# PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

## SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

## MB ELECTRONIQUE

Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 634 665 ,60 €.
Siège social : 606, rue Fourny, 78533 Buc Cedex.
722 045 226 R.C.S. Versailles.— APE 518J.
Exercice social : du 1er janvier au 31 décembre 2005.

*Documents comptables annuels soumis à l'assemblée générale des actionnaires.*

**Comptes sociaux 2005.**

**I. — Bilans comparés au 31 décembre 2005-2004.**

(En euros.)

| Actif | 2005 | | | 2004 |
|---|---|---|---|---|
| | Montant brut | Amortissements et provisions | Montant net | Montant net |
| Immobilisations incorporelles : | | | | |
| Concessions, brevets, droits similaires | 172 236 | 146 334 | 25 902 | 9 727 |
| Fonds commercial | 21 343 | | 21 343 | 21 343 |
| Immobilisations corporelles : | | | | |
| Terrains | 183 487 | | 183 487 | 184 415 |
| Constructions | 1 472 326 | 1 302 923 | 169 403 | 74 119 |
| Installations techniques, matériel et outillage | 401 187 | 322 253 | 78 934 | 93 118 |
| Autres immobilisations corporelles | 1 060 671 | 885 868 | 174 803 | 164 585 |
| Immobilisations financières (1) : | | | | |
| Participations | 68 618 | | 68 618 | 68 618 |
| Autres titres immobilisés | 5 027 | 3 536 | 1 491 | 914 |
| Autres Immobilisations financières | 71 905 | | 71 905 | 68 980 |
| Actif immobilisé (I) | 3 456 800 | 2 660 914 | 795 886 | 685 819 |
| Actif circulant : | | | | |
| Stock matières premières | 219 740 | | 219 740 | 91 235 |
| Stock marchandises | 2 161 476 | 415 065 | 1 746 411 | 1 649 391 |
| Avances et acomptes sur commandes | 7 737 | | 7 737 | 115 029 |
| Clients et comptes rattachés (2) | 10 245 633 | 64 209 | 10 181 424 | 11 175 654 |
| Autres créances (2) | 105 714 | | 105 714 | 197 811 |
| Valeurs mobilières de placement | | | | 1 002 308 |
| Disponibilités | 28 606 | | 28 606 | 187 927 |
| Comptes de régularisation : | | | | |
| Charges constatées d'avance (2) | 159 507 | | 159 507 | 147 447 |
| Total (II) | 12 928 413 | 479 274 | 12 449 139 | 14 566 802 |
| Total actif (I+II) | 16 385 213 | 3 140 188 | 13 245 025 | 15 252 621 |
| *(1) Immobilisations financières nettes : dont à moins d'un an* | | | *14 173* | *13 299* |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| *(2) Créances : dont à plus d'un an* | | | *0* | *5 642* |

| Passif | 2005 | 2004 |
|---|---|---|
| Capitaux propres : | | |
| Capital | 634 666 | 634 666 |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport | 116 224 | 116 224 |
| Réserve légale | 63 467 | 63 467 |
| Réserves facultatives | 4 028 884 | 3 828 884 |
| Réserves réglementées | 53 407 | 253 407 |
| Report à nouveau | 104 703 | 825 993 |
| Bénéfice de l'exercice | 428 434 | 865 374 |
| Provisions réglementées | 52 136 | |
| Total (I) | 5 481 921 | 6 588 015 |
| Provision pour risques et charges : | | |
| Provision pour risques | 37 900 | 38 000 |
| Total (II) | 37 900 | 38 000 |
| Dettes (1) : | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | 293 837 | 79 |
| Emprunts et dettes financières divers | 6 559 | 5 849 |
| Avances et acomptes sur commandes | 17 586 | 321 885 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 4 344 641 | 4 661 180 |
| Dettes fiscales et sociales | 2 204 889 | 2 280 181 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 44 739 | 45 861 |
| Autres dettes | 383 693 | 501 657 |
| Comptes de régularisation : | | |
| Produits constatés d'avance (1) | 429 260 | 809 914 |
| Total (III) | 7 725 204 | 8 626 606 |
| Total passif (I + II + III) | 13 245 025 | 15 252 621 |
| *(1) Dettes et produits d'avance à moins d'un an* | *7 701 059* | *8 304 721* |
| *(2) Concours bancaires et soldes créditeurs de banques* | *293 837* | *79* |

## II. — Comptes de résultats comparés 2005-2004.

(En euros).

| | 2005 | 2004 |
|---|---|---|
| Produits d'exploitation : | | |
| Ventes de marchandises | 30 504 519 | 25 411 385 |
| Prestations de services | 3 087 611 | 3 177 601 |
| Montant net du chiffre d'affaires | 33 592 130 | 28 588 986 |
| Production immobilisée | | |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 149 346 | 165 008 |
| Total (I) | 33 741 476 | 28 753 994 |
| Charges d'exploitation : | | |
| Achats de marchandises | 22 565 598 | 17 057 194 |
| Variation de stock marchandises | -151 976 | -191 447 |

| | | |
|---|---|---|
| Variation de stock matières premières | -128 505 | 32 004 |
| Autres achats et charges externes | 2 517 712 | 2 210 690 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 684 351 | 470 713 |
| Salaires et traitements | 5 456 135 | 4 925 132 |
| Charges sociales | 2 149 607 | 2 181 314 |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | 181 298 | 225 560 |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | 176 978 | 154 258 |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | 37 900 | 20 000 |
| Autres charges | 44 112 | 126 917 |
| Total (II) | 33 533 210 | 27 212 335 |
| 1. Résultat d'exploitation (I–II) | 208 266 | 1 541 659 |
| Produits financiers : | | |
| De participations (1) | 36 000 | 1 828 |
| Des valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (1) | | |
| Autres intérêts et produits assimilés (1) | 12 796 | 10 581 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 577 | |
| Différences positives de change | 476 061 | 47 619 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | 11 458 | 17 907 |
| Total (III) | 536 892 | 77 935 |
| Charges financières : | | |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | | 265 |
| Intérêts et charges assimilées (2) | 6 155 | 2 754 |
| Différences négatives de change | 124 785 | 177 544 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| Total (IV) | 130 940 | 180 563 |
| 2. Résultat financier (III - IV) | 405 952 | -102 628 |
| 3. Résultat courant avant impôts (1+2) | 614 218 | 1 439 031 |
| Produits exceptionnels : | | |
| Sur opérations de gestion | 105 | 74 829 |
| Sur opérations en capital | 125 300 | 202 768 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 28 630 | 27 700 |
| Total (V) | 154 035 | 305 297 |
| Charges exceptionnelles : | | |
| Sur opérations de gestion | 46 222 | 90 634 |
| Sur opérations en capital | 37 417 | 178 859 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | 24 838 | |
| Total (VI) | 108 477 | 269 493 |
| 4. Résultat exceptionnel (V - VI) | 45 558 | 35 804 |
| Participation des salaries (VII) | 35 326 | 152 408 |
| Impôts sur les bénéfices (VIII) | 196 016 | 457 053 |

| | | |
|---|---|---|
| Total des produits (I + III + V) | 34 432 403 | 29 137 226 |
| Total des charges (II + IV + VI + VII + VIII) | 34 003 969 | 28 271 852 |
| Bénéfice | 428 434 | 865 374 |
| Résultat net par action | 1,1 | 2,2 |
| *(1) Dont produits concernant les entreprises liées* | *36 000* | *1 816* |
| *(2) Dont intérêts et charges assimilées concernant les entreprises liées* | *3 330* | *0* |

### III. — Tableaux des flux de trésorerie comparés 2005-2004.

(En euros).

| | **2005** | **2004** |
|---|---|---|
| Trésorerie au début de l'exercice | 1 190 155 | 555 397 |
| Flux d'activité : | | |
| Résultat d'exploitation | 208 266 | 1 541 659 |
| Amortissements déduits | 181 298 | 225 560 |
| Provisions d'exploitation | 76 315 | 16 550 |
| Résultat brut d'exploitation | 465 879 | 1 783 769 |
| Variation créances et dettes d'exploitation | 375 750 | -507 058 |
| Total des flux d'exploitation | 841 629 | 1 276 711 |
| Résultat financier hors financement | 405 375 | -102 363 |
| Opérations exceptionnelles d'activité | -46 117 | -15 805 |
| Variation des autres créances et dettes d'activité | -381 733 | 437 615 |
| Total des flux d'activité | 819 154 | 1 596 158 |
| Flux d'investissement : | | |
| Cession et remboursements d'Immobilisations | 127 013 | 210 787 |
| Investissements | | |
| Immobilisations incorporelles | -20 786 | -19 533 |
| Immobilisations corporelles | -248 566 | -179 707 |
| Immobilisations financières | -4 638 | -12 688 |
| Variation des créances et dettes d'investissements | -1 122 | 43 135 |
| Total des flux d'investissement | -148 099 | 41 994 |
| Flux de financement : | | |
| Dividende versé aux actionnaires | -1 586 664 | |
| Total des flux de financement | -1 586 664 | 0 |
| Flux d'impôt société | -387 369 | -775 946 |
| Flux de participation légale des salariés | -152 408 | -227 448 |
| Trésorerie a la clôture de l'exercice | -265 231 | 1 190 155 |

### IV. — Annexe aux documents comptables.

A. — Faits marquants de l'exercice.

Le 1er mars 2005, les locaux de l'agence d'Aix en Provence, fermée au 31 décembre 2004, ont été cédés pour un montant de 95 K€.
Afin de rationaliser son offre, la société MB Electronique a décidé de regrouper la totalité des équipes du service clients sur un seul lieu, au siège social de Buc. L'activité de service après-vente des matériels Fluke en France, de notre établissement de Roissy , a été transférée en Avril 2005 et l'établissement de Roissy fermé le 31 août.

Constatant la stagnation de ses résultats depuis plusieurs années et sans réelle visibilité sur l'activité à venir, l'entreprise a décidé d'adapter sa structure à son environnement économique. Elle a donc engagée une restructuration de ses effectifs, dont l'essentiel des coûts a été constaté au cours du 4ème trimestre de l'exercice, pour un montant net de 936K€.

## B. — Règles et méthodes comptables.

La société MB Electronique n'établit pas de comptes consolidés car l'ensemble consolidable est d'importance négligeable. Par conséquent elle n'entre pas dans le cadre de la normalisation IAS/IFRS pour les sociétés consolidantes. Les comptes annuels sont établis suivant les mêmes principes et méthodes que ceux appliqués précédemment, à l'exception de l'application du règlement CRC 02-10 sur les actifs immobilisés, et conformément aux normes édictées au plan comptable.

Immobilisations incorporelles. — Les immobilisations incorporelles correspondant à des progiciels acquis sont amorties linéairement sur trois ans.
Le fonds commercial acquis ne bénéficie pas d'une protection juridique. Il ne fait l'objet d'aucun amortissement.

Immobilisations corporelles. — Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et sont amorties selon le mode linéaire.

Les durées d'amortissements retenues sont :
— Constructions : linéaire sur 20 ans ;
— Agencements et aménagements : 8 à 10 ans;
— Installations techniques, matériel et outillage : 5 ans ;
— Autres : entre 3 et 10 ans.

Immobilisations financières. — Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou à leur valeur actuelle si celle-ci est inférieure. La valeur actuelle est égale à la valeur d'utilité déterminée par l'évaluation du patrimoine de la société détenue selon l'approche de l'actif net comptable.

Stocks. — La valeur brute des marchandises comprend le prix d'achat et les frais d'approvisionnement. Une provision pour dépréciation des stocks est constituée lorsque la valeur probable de vente est inférieure à la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus.

Créances de l'actif circulant. — Elles sont valorisées à leur valeur nominale sous déduction, le cas échéant, des provisions destinées à les ramener à leur valeur d'inventaire.

Valeurs mobilières de placement. — Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Lorsque le cours au 31 décembre est inférieur au coût d'achat une provision de la différence est constituée.

Conversion des opérations d'achats en devises. — Afin de calculer un résultat d'exploitation sur des bases homogènes, les différences de change sur les achats sont enregistrées en achats. En conséquence, les achats sont ajustés au cours de paiement, les stocks payés au cours de paiement et les stocks non payés au cours de clôture de l'exercice. Les dettes et créances libellées en devises sont converties au taux en vigueur au 31 décembre, et l'écart de conversion est inscrit au compte de résultat au poste « Achats ».

Provisions pour risques et charges. — Des provisions sont constituées pour couvrir les risques et charges nettement précisés quant à leur objet et que des évènements survenus ou en cours rendent probables.

Dettes. — Elles figurent au bilan à leur valeur nominale.

Produits constates d'avance. — Il s'agit de produits perçus ou comptabilisés avant que les prestations et fournitures les justifiant aient été effectuées ou fournies.

Impôts sur les bénéfices. — La charge d'impôt de l'exercice est déterminée selon la méthode de l'impôt exigible. Elle est égale au montant dû à l'état sans tenir compte des différences temporaires.
La société MB Electronique est intégrée fiscalement dans le Groupe formé avec la société mère Polly SA (article 223 A et suivants du CGI). L'impôt de l'exercice est constaté dans les charges comme en absence d'intégration

## C. — Eléments d'informations relatifs au bilan, au compte de résultat et au tableau de financement.

Immobilisations – Valeurs brutes :

| **Immobilisations** | **Exercice clos le 31 décembre 2005** | | |
|---|---|---|---|
| | **Valeur brute au début de l'exercice** | **Augmentations** | |
| | | **Apports fusion réévaluation** | **Acquisitions, créations virement de poste à poste** |
| Autres immobilisations incorporelles (1) total (I) | 172 793 | | 20 786 |
| Terrains | 184 415 | | |
| Constructions sur sol propre | 848 893 | | |
| Installations générales, agencements et aménagements des constructions (3) | 586 687 | | 128 587 |
| Installations techniques, matériel et outillage | 390 883 | | 17 998 |
| Installations générales, agencements aménagements divers | 295 533 | | 3 129 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Matériel de transport | 91 843 | | 30 840 |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | 646 622 | | 68 012 |
| Avances et acomptes | 0 | | |
| Total (II) | 3 044 876 | | 248 566 |
| Participations | 68 618 | | |
| Créances rattachées à des participations | 0 | | |
| Autres titres immobilisés | 5 027 | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | 68 980 | | 4 638 |
| Total (III) | 142 625 | | 4 638 |
| Total général (I + II + III) | 3 360 294 | | 273 990 |

| Immobilisations | Diminutions | | Valeur brute à fin d'exercice |
|---|---|---|---|
| | Par virement de poste à poste | Par cessions, mises hors services | |
| Autres immobilisations incorporelles (1) total (I) | | | 193 579 |
| Terrains (2) | | 928 | 183 487 |
| Constructions sur sol propre (2) | | 88 254 | 760 639 |
| Installations générales, agencements et aménagements des constructions (2) | | 3 587 | 711 687 |
| Installations techniques, matériel et outillage | | 7 694 | 401 187 |
| Installations générales, agencements aménagements divers | | | 298 662 |
| Matériel de transport | | 75 308 | 47 375 |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | | | 714 634 |
| Avances et acomptes | | | 0 |
| Total (II) | | 175 771 | 3 117 671 |
| Participations | | | 68 618 |
| Créances rattachées à des participations | | | 0 |
| Autres titres immobilisés | | | 5 027 |
| Prêts et autres immobilisations financières | | 1 713 | 71 905 |
| Total (III) | | 1 713 | 145 550 |
| Total général (I+II+III) | | 177 484 | 3 456 800 |
| Aucune réévaluation de l'actif immobilisé n'a été pratiquée | | | |
| (1) Dont fonds de commerce au 31 décembre 2005 | | | 21 343 |
| (2) Dont cession des locaux d'Aix en Provence | | 92 770 | |
| (3) Dont investissements Salle Métrologie à Buc | | | 79 354 |

Amortissements - Situations et mouvements de l'exercice :

| Immobilisations amortissables | Exercice clos le 31 décembre 2005 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Au début de l'exercice | Application CRC 02-10 | Dotation exercice | Reprise exercice | A la clôture de l'exercice |
| Autres immobilisations incorporelles | 141 723 | -12 080 | 16 691 | 0 | 146 334 |
| Total (I) | 141 723 | -12 080 | 16 691 | 0 | 146 334 |
| Constructions sur sol propre | 838 980 | | 9 338 | 88 254 | 760 064 |
| Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 522 481 | | 21 837 | 1 459 | 542 859 |
| Installations techniques, matériel et outillage | 297 765 | -14 588 | 43 250 | 4 174 | 322 253 |
| Installations générales, agencements aménagements divers | 245 662 | -359 | 8 238 | | 253 541 |
| Matériel de transport | 58 239 | | 17 509 | 44 467 | 31 281 |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | 565 512 | -28 901 | 64 435 | | 601 046 |
| Total (II) | 2 528 639 | -43 848 | 164 607 | 138 354 | 2 511 044 |
| Total général (I+II) | 2 670 362 | -55 928 | 181 298 | 138 354 | 2 657 378 |
| Dont cessions des locaux d'Aix en Provence | | | | 89 713 | |

L'application du règlement CRC 02-10 à l'exercice ouvert à compter du 1er janvier 2005, a nécessité le reclassement en « Amortissements dérogatoires », en « Provisions réglementées » au passif du bilan d'ouverture, de l'écart entre l'amortissement fiscalement déduit les exercices précédents et l'amortissement linéaire, qui correspond à la répartition du montant amortissable de l'actif en fonction de son utilisation.
Le traitement appliqué pour ce changement de méthode a été calculé de manière rétrospective, comme si la nouvelle méthode avait toujours été appliquée. Il n'a pas eu d'impact sur les réserves de début d'exercice.

Liste des filiales et participations :

| Informations financières | Capitaux propres avant affectation des résultats | % (1) | Valeur des titres au bilan | | Prêts et avances consentis non remboursés | Derniers exercices clos | | Dividendes encaissés au cours de l'exercice |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Brute | Nette | | CA HT | Résultats | |
| Filiales et participations : | | | | | | | | |
| EURl Jod Instrumentation, 106 rue des Frères Farman, 78530 Buc Siret 33491542800042 | 59 071 | 100 | 53 373 | 53 373 | | 97 488 | 1 041 | 36 000 |
| Hypertech SA, 21 rue des Cerisiers, 91090 Lisses, Siret 33786881400027 | 472 844 | 20 | 15 245 | 15 245 | | 831 838 | 2 064 | |
| Total | | | 68 618 | 68 618 | | | | 36 000 |

*(1) Quote part du capital détenue en pourcentage*

Etat des échéances des créances à la clôture de l'exercice :

| Etat de créances | Exercice clos le 31 décembre 2005 | | |
|---|---|---|---|
| | Montant brut | A un an au plus | A plus d'un an |
| Créances de l'actif immobilisé : | | | |
| Autres immobilisations financières | 71 905 | 14 173 | 57 732 |
| Créances de l'actif circulant : | | | |
| Clients douteux et litigieux | 44 397 | 44 397 | |
| Autres créances clients et comptes rattachés | 10 201 236 | 10 201 236 | |
| Personnel et comptes rattachés | 319 | 319 | |
| Etat : | | | |
| Taxes sur la valeur ajoutée | 35 400 | 35 400 | |
| Divers | 6 682 | 6 682 | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Groupe et associés (2) | 26 269 | 26 269 | |
| Débiteurs divers | 37 044 | 37 044 | |
| Charges constatées d'avance | 159 507 | 159 507 | |
| Total | 10 582 759 | 10 525 027 | 57 732 |

*(2) Compte d'intégration fiscale Polly SA*

Provisions pour dépréciation. — Les mouvements de l'exercice au titre des provisions pour dépréciation sont détaillés dans le tableau ci-après :

| Nature | Exercice clos le 31 décembre 2005 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Montant au début de l'exercice | Dotation de l'exercice | Reprise de l'exercice | | Montant à la fin de l'exercice |
| | | | Utilisée | Sans objet | |
| Sur immobilisations financières | 4 113 | | | 577 | 3 536 |
| Sur stocks et en cours | 360 109 | 139 135 | 81 365 | 2 814 | 415 065 |
| Sur comptes clients | 42 750 | 37 843 | 10 770 | 5 614 | 64 209 |
| Total | 406 972 | 176 978 | 92 135 | 9 005 | 482 810 |
| Impact : | | | | | |
| Résultat d'exploitation | | 176 978 | 92 135 | 8 428 | |
| Résultat financier | | | | 577 | |
| Résultat exceptionnel | | | | | |

Produits à recevoir :

| Exercice clos le | 31 décembre 2005 |
|---|---|
| Clients et comptes rattaches : | |
| Factures à établir | 111 146 |
| Total | 111 146 |
| Autres créances : | |
| Avoirs fournisseurs à recevoir | 30 767 |
| Indemnités d'assurance sur sinistres | 264 |
| Total | 31 031 |
| Total des produits à recevoir | 142 177 |

Charges constatées d'avance :

| Exercice clos le | 31 décembre 2005 |
|---|---|
| Charges d'exploitation : | |
| Achats contrats services sous traités | 9 831 |
| Autres achats et charges externes | 149 676 |
| Total | 159 507 |

Capitaux propres :
— Capital social : Le capital entièrement libéré, se compose au 31/12/2005 de 396 666 actions d'une valeur nominale de 1,60 euro soit un montant de 634 665,60 euros.
Au 31 décembre 2005 la société MB Electronique est détenue à 98,77 % par la société Polly SA.

| Variation de la situation nette | Solde au 31 décembre 2004 avant affectation | Affectation du résultat décidée | | Solde au 31 décembre 2004 après affectation |
|---|---|---|---|---|
| | | Résultat 2004 | Dividende distribué | |
| Capital | 634 666 | | | 634 666 |
| Prime de fusion | 116 224 | | | 116 224 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Réserve légale | 63 467 | | | 63 467 |
| Réserves facultatives | 3 828 884 | 200 000 | | 4 028 884 |
| Réserves réglementées | 253 407 | -200 000 | | 53 407 |
| Report à nouveau | 825 993 | 865 374 | 1 586 664 | 104 703 |
| Situation nette | 5 722 641 | 865 374 | 1 586 664 | 5 001 351 |

Le bénéfice net de 2004 a été affecté par l'assemblée générale ordinaire du 16 juin 2005. Conformément aux propositions du directoire, il a été décidé la distribution d'un dividende d'un montant de 4,00 € par action, pour un total de 1 586 664€.

| Variation de la situation nette | Solde au 31 décembre 2005 avant affectation | Affectation proposée | | Solde au 31 décembre 2005 après affectation |
|---|---|---|---|---|
| | | Résultat 2005 | Affectation proposée | |
| Capital | 634 666 | | | 634 666 |
| Prime de fusion | 116 224 | | | 116 224 |
| Réserve légale | 63 467 | | | 63 467 |
| Réserves facultatives | 4 028 884 | | 53 407 | 4 082 291 |
| Réserves réglementées | 53 407 | | -53 407 | 0 |
| Report à nouveau | 104 703 | 428 434 | | 533 137 |
| Situation nette | 5 001 351 | 428 434 | 0 | 5 429 785 |
| Bénéfice net au 31 décembre 2005 | | | | 428 434 |
| En situation nette | | | | 428 434 |

En application de l'article 39 IV de la loi de finances rectificative pour 2004, il est proposé à l'assemblée générale des actionnaires de solder les comptes « Réserves de plus values à long terme » par le transfert au compte de « Réserves facultatives », en exonération de taxes.

Provisions réglementées :

| Nature | Exercice clos le 31 décembre 2005 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Application CRC 02-10 | Dotation exercice | Reprise exercice | Montant à fin d'exercice |
| Amortissements dérogatoires | 55 928 | 24 838 | 28 630 | 52 136 |
| Total | 55 928 | 24 838 | 28 630 | 52 136 |
| Impact : Résultat exceptionnel | | 24 838 | 28 630 | |

Provisions pour risques et charges :

| Nature | Exercice clos le 31 décembre 2005 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Montant au début d'exercice | Dotation exercice | Reprise exercice | | Montant à fin d'exercice |
| | | | Utilisée | Sans objet | |
| Provisions pour garantie donnée aux clients | 18 000 | 37 900 | 18 000 | | 37 900 |
| Provisions pour litiges | 20 000 | | 20 000 | | 0 |
| Total | 38 000 | 37 900 | 38 000 | 0 | 37 900 |
| Impact : | | | | | |
| Résultat d'exploitation | | 37 900 | 38 000 | | |
| Résultat financier | | | | | |
| Résultat exceptionnel | | | | | |

En matière d'engagements de retraites, aucune provision n'est constatée dans les comptes sociaux**.**

Etat des échéances des dettes à la clôture de l'exercice :

| Etat des dettes | Exercice clos le 31décembre 2005 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'un an et 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
| Emprunts et dettes auprès établissements de crédits : | | | | |
| A 1 an maximum à l'origine | 293 837 | 293 837 | | |
| Emprunts et dettes financières divers | 6 559 | | 6 559 | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 4 344 641 | 4 344 641 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 553 122 | 553 122 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 977 243 | 977 243 | | |
| Etat : | | | | |
| Taxes sur la valeur ajoutée | 551 092 | 551 092 | | |
| Autres impôts et taxes | 123 432 | 123 432 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 44 739 | 44 739 | | |
| Autres dettes | 383 693 | 383 693 | | |
| Produits constatés d'avance | 429 260 | 429 260 | | |
| Total | 7 707 618 | 7 701 059 | 6 559 | |

Charges à payer incluses dans les postes du bilan :

| Exercice clos le | 31 décembre 2005 |
|---|---|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit : | |
| Intérêts courus | 61 |
| Total | 61 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattaches : | |
| Factures non parvenues taxables | 94 801 |
| Factures non parvenues non taxables | 147 898 |
| Total | 242 699 |
| Dettes fiscales et sociales : | |
| Provision pour indemnités de congés payés | 269 925 |
| Provision pour participation légale des salariés | 35 326 |
| Provision pour intéressement et autres charges à payer de personnel | 199 270 |
| Provision pour charges sociales sur congés payés | 121 466 |
| Organismes sociaux charges à payer | 276 603 |
| Formation professionnelle continue | 34 256 |
| Taxe d'apprentissage | 27 311 |
| Investissement construction | 25 052 |
| Provision pour charges fiscales sur congés payés | 11 782 |
| Etat autres charges à payer | 22 430 |
| Total | 1 023 421 |
| Dettes sur immobilisations : | |
| Factures non parvenues taxables | 874 |
| Total | 874 |
| Autres dettes : | |
| Rabais, remises, ristournes à accorder | 14 335 |
| Indemnités sur sinistres à rembourser | 750 |
| Total | 15 085 |
| Total des charges à payer | 1 282 140 |

Produits constatés d’avance :

| Exercice clos le | 31 décembre 2005 |
|---|---|
| Contrats de maintenance et de souscription logiciels | 291 349 |
| Ventes de matériels neufs | 124 611 |
| Coût départs de personnels répercutés | 13 300 |
| Produits d'exploitation | 429 260 |

Ventilation du chiffre d'affaires par secteurs d'activité (en millions d'euros) :

| Répartition par secteur d'activité | 2005 | % | 2004 | % |
|---|---|---|---|---|
| Test et Mesure | 12,11 | 36,05 % | 10,76 | 37,64 % |
| Test et Systèmes | 11,74 | 34,95 % | 7,46 | 26,09 % |
| Composants et Hyperfréquences | 5,91 | 17,59 % | 6,35 | 22,21 % |
| MB Service | 3,39 | 10,09 % | 3,64 | 12,73 % |
| Commissions | 0,18 | 0,54 % | 0,23 | 0,80 % |
| Divers et autres produits | 0,26 | 0,78 % | 0,15 | 0,53 % |
| Total chiffre d'affaires | 33,59 | 100,00 % | 28,59 | 100,00 % |

Le chiffre d'affaires 2005 est en progression de 17,49 % par rapport à l'exercice 2004. Cette augmentation significative provient pour l'essentiel du département Test et Systèmes, en croissance de 57,37 %. Nos comptes stratégiques (STM, Eads, Thales) ont tiré cette activité, dans les segments « semi-conducteur » et « Aérospace ». Dans le même temps l'activité « Automobile » marquait le pas. Le département Test et Mesure est également en progression, de 12,55 % par rapport à 2004, portée par les marques principales (Yokogawa, Elgar).
Les départements Composants et Hyperfréquences et MB Service sont en diminution d'environ 7% sur l'exercice précédent. L'activité traditionnelle de réparation de MB Service est en forte décrue, insuffisamment compensée par l'activité support du département Test et Systèmes (installations, contrats sur sites).

Marge brute d'exploitation. — La marge brute d'exploitation est de 11 307 013, à comparer à 11 691 235 en 2004, soit une baisse de 3,29 %. A marge comparable, si l'on intègre les écarts de change sur factures émises en devises dans l'exercice, la marge brute d'exploitation est en légère progression de 1,05 % sur l'exercice précédent, soit 11 671 585 en 2005, pour 11 550 046 en 2004.
Cette quasi stabilité ne reflète pas la croissance du chiffre d'affaires en raison des contributions de chacun des départements à l'activité. En particulier, la marge du département Test et systèmes reste stable par rapport à 2004, l'importante croissance d'activité étant portée par les comptes « stratégiques » et les « grosses affaires » associées

Résultat d'exploitation.— Le résultat d'exploitation est significativement impacté des coûts des départs de personnel, engagés sur l'exercice, comptabilisés pour un montant net de 936 081.

Résultat financier :

| | |
|---|---|
| La profit net de l'exercice s'élève à | 405 952 |
| Contre un charge de –102.628 en 2004 soit : | |
| Dividende EURL Jod Instrumentation | 36 000 |
| Produits de trésorerie | 11 458 |
| Profits nets de change sur factures émises sur l'exercice en devises | 364 572 |
| Profits nets de change sur factures émises en devises les exercices antérieurs | 54 118 |
| Pertes nettes de change sur paiement des achats en devises des exercices antérieurs | -63 395 |
| Autres | 3 199 |

Résultat exceptionnel :

| | |
|---|---|
| Le produit net de l'exercice s'élève à | 45 558 |
| Dont pour l'essentiel : | |
| Plus values nettes sur cessions d'immobilisations (1) | 87 883 |
| Pénalités nettes sur marchés | -46 223 |
| Amortissements dérogatoires nets | 3 792 |
| *(1) Dont cession des locaux de l'agence d'Aix en Provence* | *91 943* |

Ventilation de l'impôt sur les sociétés entre résultat courant et exceptionnel. — La société MB Electronique est intégrée fiscalement dans le groupe constitué avec la société mère Polly SA (article 223 et suivants du CGI).
L'impôt de l'exercice est constaté dans les comptes sociaux comme en absence d'intégration.
Une contribution sociale de 3,3 % de l'impôt sur les sociétés, après abattement d'un montant maximum en base de 763 000 euros, vient s'ajouter à la contribution additionnelle de 1,50 %, en 2005.
Ces compléments d'imposition portent le taux effectif de l'impôt sur les bénéfices de l'exercice à 33,83 %.

| | Résultats avant impôts | Impôts sur les bénéfices | Résultats après impôts |
|---|---|---|---|
| Résultat courant | 614 218 | 232 167 | 382 051 |
| Résultat exceptionnel | 45 558 | 15 414 | 30 144 |
| Participation des salariés | -35 326 | -51 565 | 16 239 |
| Résultat comptable | 624 450 | 196 016 | 428 434 |

Situation fiscale différée :

| Nature des différences temporaires | Montant |
|---|---|
| Accroissements : | |
| Provisions réglementées | |
| Amortissements dérogatoires | 52 136 |
| Total des accroissements | 52 136 |
| Allègements : | |
| Provisions non déductibles l'année de la comptabilisation à déduire l'année suivante: | |
| Pour congés payés | 255 703 |
| Participation légale des salariés | 35 326 |
| Organic | 53 231 |
| Total des allègements | 344 260 |
| Total des la base des impôts différés | -292 124 |
| Soit un allègement futur d'impôts au taux de 34,43 % | 118 529 |

Le taux de 34,43 % est calculé en tenant compte de la contribution additionnelle à l'Impôt sur les sociétés de 3,30 % en 2006.

## D. — Autres éléments d'information.

Indemnités de départs en retraite. — En matière d'indemnité de fin de carrière il n'existe aucun accord particulier et c'est la convention collective de l'entreprise qui s'applique.
L'engagement au 31 décembre 2005 est évalué à 436 147, dont 39 646 pour les membres dirigeants.
Il est évalué, hors charges sociales avec salaire de fin de carrière, de manière rétrospective selon les hypothèses d'actualisation ci-après.

Les hypothèses retenues sont :
— Taux d'actualisation de 3,46 % ;
— Revalorisation de la rémunération, selon la catégorie et le salaire du collaborateur, annuellement de 0 % à 2,2 % ;
— Age de départ en retraite 65 ans.

Aucune provision pour engagements de retraites n'est comptabilisée dans les comptes sociaux.

Eléments concernant les entreprises liées :

| Postes | Montant |
|---|---|
| Participations | 53 373 |
| Créances clients et comptes rattachés | 4 543 |
| Autres créances | 26 269 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 3 834 |
| Charges financières | 3 330 |

Eléments concernant les effets de commerce :

| Postes | Montant |
|---|---|

| | |
|---|---|
| Créances clients et comptes rattachés | 1 116 397 |
| Disponibilités | 1 616 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 80 151 |

Effectif au 31 décembre 2005 :

| | Employés | Agents de maîtrise | Cadres | Total 2005 | Rappel 2004 |
|---|---|---|---|---|---|
| Ventes | 8 | | 38 | 46 | 50 |
| Services | 5 | | 13 | 18 | 20 |
| Administratifs et logistique | 18 | 2 | 5 | 25 | 30 |
| Direction | | | 2 | 2 | 2 |
| Total | 31 | 2 | 58 | 91 | 102 |
| Rappel 2004 | 32 | 7 | 63 | 102 | |

Rémunérations allouées aux membres des organes de direction et de surveillance. — Pour l'exercice elles sont de 307 107 euros.

Consolidation. — Les comptes de la Société sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de la société Polly, société anonyme au capital de 3 812 500 euros, dont le siège social est situé : 606, rue Fourny, ZI de Buc, 78530 Buc.
MB Electronique n'établit pas de comptes consolidés car l'ensemble consolidable est d'importance négligeable.

Intégration fiscale. — Les résultats de la Société sont intégrés fiscalement (CGI article 223A et suivants) dans le groupe formé avec sa société mère Polly SA

## V. — Comptes « Pro forma » retraités selon les normes IFRS.

I. Bilans « Pro forma » retraités selon les normes IFRS comparés 2005-2004.

| Actif | Note | 31 décembre 2005 | | Variations IFRS | 31 décembre 2004 IFRS |
|---|---|---|---|---|---|
| | | IFRS | PGC | | |
| **Valeurs nettes** | | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 47 245 | 47 245 | 0 | 43 150 |
| Immobilisations corporelles | | 606 627 | 606 627 | 0 | 597 060 |
| Immobilisations financières | | 142 014 | 142 014 | 0 | 138 512 |
| Impôts différés actifs | 1 | 244 153 | | 244 153 | 278 323 |
| Autres actifs non courants | | | | | |
| Total actif non courant | | 1 040 039 | 795 886 | 244 153 | 1 057 045 |
| Stocks et en-cours | 2 | 1 960 250 | 1 966 151 | -5 901 | 1 689 952 |
| Clients et comptes rattachés (net d'acomptes) | | 10 163 838 | 10 163 838 | 0 | 10 934 689 |
| Autres créances et comptes de régularisation | | 265 221 | 265 221 | 0 | 345 258 |
| Valeurs mobilières de placement | | 0 | 0 | 0 | 1 002 308 |
| Disponibilités (nettes) | | -265 231 | -265 231 | 0 | 187 848 |
| Total actif courant | | 12 124 078 | 12 129 979 | -5 901 | 14 160 055 |
| Total de l'actif | | 13 164 117 | 12 925 865 | 238 252 | 15 217 100 |

| Passif | Note | 31 décembre 2005 | | Variations IFRS | 31 décembre 2004 IFRS |
|---|---|---|---|---|---|
| | | IFRS | PGC | | |
| Capital | | 634 666 | 634 666 | 0 | 634 666 |
| Prime d'émission et réserves | | 4 261 982 | 4 261 982 | 0 | 4 261 982 |
| Réserves IFRS | | -93 826 | | -93 826 | -150 049 |
| Report à nouveau | | 104 703 | 104 703 | 0 | 825 993 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Résultat de l'exercice | | 337 665 | 428 434 | -90 769 | 921 597 |
| Provisions réglementées | | 52 136 | 52 136 | 0 | 55 928 |
| Capitaux propres | | 5 297 326 | 5 481 921 | -184 595 | 6 550 117 |
| Emprunt et dettes financières : à + d'un an : | | | | | 27 613 |
| Provisions pour risques et charges | | 37 900 | 37 900 | | 38 000 |
| Engagements de retraite | 5 | 436 147 | | 436 147 | 466 791 |
| Autres passifs non courants | | 51 299 | 51 299 | 0 | 51 710 |
| Total Passif non courant | | 525 346 | 89 199 | 436 147 | 584 114 |
| Emprunt et dettes financières : à - d'un an | | | 0 | 0 | 10 196 |
| Fournisseurs et comptes rattachés (net d'acomptes) | | 4 336 904 | 4 336 904 | 0 | 4 546 151 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 2 | 3 004 541 | 3 017 841 | -13 300 | 3 526 522 |
| Total passif courant | | 7 341 445 | 7 354 745 | -13 300 | 8 082 869 |
| Total du passif | | 13 164 117 | 12 925 865 | 238 252 | 15 217 100 |

II. Comptes de résultats « Pro forma » retraités selon les normes IFRS Comparés 2005-2004.

| | **Note** | **31 décembre 2005** | | **Variations IFRS** | **31 décembre 2004 IFRS** |
|---|---|---|---|---|---|
| | | **IFRS** | **PGC** | | |
| Ventes | 2 | 30 423 599 | 30 504 519 | -80 920 | 25 492 305 |
| Prestations de services | 2 | 3 035 681 | 3 087 611 | -51 930 | 3 160 331 |
| Chiffre d'affaires | | 33 459 280 | 33 592 130 | -132 850 | 28 652 636 |
| Coût des ventes | 2-3 | -21 903 046 | -22 285 117 | 382 071 | -17 178 245 |
| Marge brute | | 11 556 234 | 11 307 013 | 249 221 | 11 474 391 |
| Achats consommés et charges externes | 4 | -2 505 380 | -2 517 713 | 12 333 | -2 201 507 |
| Charges de personnel (y compris participation légale) | | -7 641 068 | -7 641 068 | 0 | -7 258 854 |
| Impôts et taxes | | -684 351 | -684 351 | 0 | -470 713 |
| Amortissements et provisions (nettes) | 2-4-5 | -299 422 | -253 821 | -45 601 | -32 849 |
| Autres produits et charges courants | | -79 446 | -79 446 | 0 | -135 423 |
| Résultat opérationnel courant | | 346 567 | 130 614 | 215 953 | 1 375 045 |
| Plus values de cessions d'actifs | 4 | 89 850 | 87 883 | 1 967 | 23 909 |
| Produits de trésorerie | | 11 458 | 11 458 | 0 | 17 907 |
| Ecarts de change sur opérations | 3 | 78 895 | 351 277 | -272 382 | 34 885 |
| Autres produits et charges financiers | 4 | 41 081 | 43 218 | -2 137 | 7 712 |
| Impôt sur activités | 1 | -230 186 | -196 016 | -34 170 | -534 375 |
| Résultat net | | 337 665 | 428 434 | -90 769 | 925 083 |
| Résultat net par action | | 0,85 | 1,08 | | 2,3 |

III. Tableau des flux de trésorerie « Pro forma » retraités selon les normes IFRS.

| | 31 décembre 2005 | | Variations IFRS | 31 décembre 2004 IFRS |
|---|---|---|---|---|
| | IFRS | PGC | | |
| Trésorerie au début de l'exercice | 1 190 155 | 1 190 155 | | 555 397 |
| Résultat opérationnel courant | 346 567 | 130 614 | 215 953 | 1 375 045 |
| Amortissements et provisions nets opérationnels | 299 422 | 253 821 | 45 601 | 32 849 |
| Résultat brut opérationnel courant | 645 989 | 384 435 | 261 554 | 1 407 894 |
| Variation des créances et dettes opérationnelles | -99 904 | -123 065 | 23 161 | -92 448 |
| Total des flux opérationnels | 546 085 | 261 370 | 284 715 | 1 315 446 |
| Flux de financement des opérations courantes | 130 857 | 405 376 | -274 519 | 60 769 |
| Total des flux d'activités | 676 942 | 666 746 | 10 196 | 1 376 215 |
| Cession et remboursements d'immobilisations | 127 013 | 127 013 | 0 | 210 787 |
| Investissements | -273 990 | -273 990 | 0 | -257 242 |
| Variation des créances et dettes d'Investissements | -1 122 | -1 122 | 0 | 43 135 |
| Total des flux d'investissements | -148 099 | -148 099 | 0 | -3 320 |
| Dividende versé aux actionnaires | -1 586 664 | -1 586 664 | 0 | 0 |
| Augmentation dettes financières | 0 | 0 | 0 | 45 314 |
| Remboursement dettes financières | -10 196 | 0 | -10 196 | -7 505 |
| Total des flux de financement | -1 596 860 | -1 586 664 | -10 196 | 37 809 |
| Flux d'impôt société | -387 369 | -387 369 | | -775 946 |
| Trésorerie à la fin de l'exercice | -265 231 | -265 231 | | 1 190 155 |

## VI. — Note complémentaire aux comptes « Pro forma » retraités selon les normes IFRS.

### A. Principe.

La société MB Electronique n'établit pas de comptes consolidés car l'ensemble consolidable est d'importance négligeable. Conformément à l'avis de l'AMF, pour permettre la comparaison des entreprises à référentiel égal, MB Electronique établis selon les principes français, des comptes « pro forma » retraités selon les normes IFRS.

### B. Présentation des principales normes appliquées et divergences constatées dans la présentation des comptes « pro forma » IFRS.

1. Impôt sur les résultats. — Selon la norme IAS 12, les impôts différés sur les différences temporelles entre la base comptable et les bases fiscales des actifs et passifs sont comptabilisés.
2. Produits des activités ordinaires. — Selon la norme IAS 18, les contrats de location vente sont constatés en produits des activités ordinaires, à la date de signature du contrat avec constatation d'une créance en contrepartie.
3. Effets des variations des cours de monnaies étrangères sur les achats et les stocks. — Afin de calculer un résultat d'exploitation sur des bases homogènes, les différences de change sur les achats de marchandises de l'exercice sont enregistrées dans les comptes sociaux en « achats ». En conséquence, les achats de l'exercice sont ajustés au cours de paiement pour les achats payés et au cours de clôture pour les achats non payés. Les stocks suivent le même traitement et sont donc valorisés au cours de paiement pour les stocks payés et au cours du 31 décembre pour les stocks non payés.
Selon la norme IAS 21, les comptes « pro forma » IFRS sont retraités de la façon suivante :
— Les écarts de conversion générés par les règlements de la dette ou par la conversion à la clôture de la dette fournisseur impactent, comme pour les comptes sociaux, le résultat mais sont comptabilisés en résultat financier et non en « achats » ;
— Les achats stockés sont valorisés au cours de la transaction, aucune ré-évaluation suite au paiement ou à la clôture de l'exercice n'est constatée.
4. Contrat de location. — Selon la norme IAS 17, un contrat de location est classé en tant que location financement s'il transfère au preneur la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété et en contrat simple dans le cas contraire.
A l'exception d'un contrat de crédit bail auto, résilié sur l'exercice, classifié comme une location financement et retraité dans les comptes « pro forma » IFRS, l'ensemble de nos contrats de location a les caractéristiques de la location simple, sans divergence avec le traitement comptable des comptes sociaux.
5. Avantages du personnel. — Dans ses comptes sociaux, MB Electronique ne constate aucune provision pour les engagements de retraites. Une information descriptive et détaillée, évaluant ce risque, est donnée en annexe comptable.
La norme IAS 19 rend obligatoire la constitution d'une telle provision dans les comptes « Pro forma » retraités

## VII. — Projet d'affectation du résultat.

| | |
|---|---|
| Origine : | |
| Bénéfice net de l'exercice | 428 434 |

| | |
|---|---|
| Affectation : | |
| Report à nouveau | 428 434 |
| Après affectation le report à nouveau s'élève à | 533 137 |

***0607881***