

MANDRIVA
(ex. MANDRAKESOFT SA)

Comptes sociaux
de l'exercice clos le 30 septembre 2006

Comptes annuels
BILAN
(en milliers d'euros)

Actif	Note	Brut	Amort. Prov.	30 09 06 Net	30 09 05 Net
Immobilisations incorporelles	1	150	46	104	119
Immobilisations corporelles	2	841	523	318	367
Immobilisations financières	3	3 340	919	2 421	3 187
Actif immobilisé		4 331	1 488	2 843	3 673
Stocks	4	68	58	10	14
Clients et comptes rattachés	5	1 515	95	1 420	1 082
Autres créances	5	1 209		1 209	1 111
Disponibilités		330		330	742
Actif circulant		3 123	153	2 970	2 949
Charges constatées d'avance		137		137	192
Ecart de conversion actif		6		6	1
TOTAL GENERAL		7 598	1 642	5 956	6 815

Passif	Note	30 09 06	30 09 05
Capital social		11 214	11 187
Primes d'émission		3 869	3 866
Réserve légale		3	3
Autres réserves			2
Report à nouveau		-11 425	-12 242
Résultat de l'exercice		-2 937	817
Capitaux propres	6	724	3 632
Avances (subventions)		200	0
Avances (Subventions)	15	200	0
Provisions pour risques et charges		187	150
Provisions pour risques et charges	7	187	150
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		15	17
Dettes financières diverses	8	1 609	
Fournisseurs et comptes rattachés		1 123	875
Dettes fiscales et sociales		1 423	1 479
Autres dettes		60	45
Total des dettes	9	4 230	2 416
Produits constatés d'avance	10	613	583
Ecart de conversion passif		3	34
TOTAL GENERAL		5 956	6 815

Comptes annuels
COMPTE DE RESULTAT
(en milliers d'euros)

Rubriques	Note	2005/06	2004/05
Ventes de marchandises		104	-
Ventes de produits		1 280	2 067
Ventes de services		2 120	2 491
Chiffre d'affaires	14	3 504	4 558
Production stockée		-21	-
Production immobilisée		-	37
Subventions d'exploitation	15	202	689
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges		379	263
Autres produits		536	15
PRODUITS D'EXPLOITATION		4 600	5 562
Achats de matières premières, marchandises		318	394
Variation de stocks		-10	20
Autres achats et charges externes	16	2 543	2 157
Impôts et taxes		134	181
Salaires et traitements		2 491	2 484
Charges sociales		824	817
Dotations aux amortissements		112	62
Dotations aux provisions sur immobilisations		-	6
Dotations aux provisions sur actifs		68	134
Dotations aux provisions pour risques		63	135
Autres charges		56	23
CHARGES D'EXPLOITATION		6 599	6 412
RESULTAT D'EXPLOITATION		-1 999	-851
Produits financiers		12	59
Charges financières		943	148
RESULTAT FINANCIER	17	-931	-89
RESULTAT COURANT		-2 930	-940
Produits exceptionnels		69	2 273
Charges exceptionnelles		187	798
RESULTAT EXCEPTIONNEL	18	-118	1 475
Impôt sur les bénéfices	19	-112	-282
RESULTAT DE L'EXERCICE		-2 937	817

Annexe des Comptes sociaux au 30 septembre 2006

L'exercice a une durée de douze mois, couvrant la période du 1^{er} octobre 2005 au 30 septembre 2006. Les notes ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Tous les montants sont exprimés en milliers d'euro sauf mention contraire.

1 - Faits significatifs de l'exercice

Néant

2 - Evénements postérieurs à la clôture

2.1 Augmentation de capital

Aux termes de ses délibérations en date du 6 octobre 2006, le Conseil d'administration a, sur délégation de l'assemblée générale en date du 30 novembre 2005, constaté la souscription à une augmentation de capital d'un montant nominal de 604.272 euros, le portant ainsi à 11.817.778 euros, par la création et l'émission de 302.136 actions nouvelles de numéraire d'un montant nominal de deux euros chacune émises au prix unitaire de cinq virgule vingt cinq (5,25) euros (soit avec une prime d'émission de trois virgule vingt cinq (3,25) euros par action).

2.2 Modification du plan de continuation

Par jugement du tribunal de commerce de Paris en date du 21 mars 2007, le plan de continuation a été modifié comme suit :

- levée de la garantie à première demande et corrélativement déblocage du gage espèces de 490 milliers d'euros,
- réduction du nombre d'échéances de sept à six en modifiant les échéances annuelles de 108 à 126 milliers d'euros,
- la dernière échéance étant fixée au 31 mars 2012 au lieu du 31 mars 2013.

Le 31 mars 2007, la société s'est acquittée de la troisième échéance du plan pour son montant révisé de 126 milliers d'euros, le montant résiduel s'élevant ainsi à 631 milliers d'euros à cette date.

2.3 Protocole d'investissement

La société a signé le 10 avril 2007 un protocole d'investissement avec la société OCCAM Capital qui s'est engagé à souscrire aux prochaines augmentations de capital un montant compris entre 2 et 2,25 millions d'euros.

3 - Règles et méthodes comptables

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels et conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
bien que placée en redressement judiciaire depuis le 27 janvier 2003, la société après une période d'observation de 14 mois, poursuit son activité dans le cadre d'un plan de continuation. La continuité d'exploitation reste conditionnée à la réalisation d'un renforcement des fonds propres pouvant intervenir par souscription au capital de la société par Occam Capital tels que rappelé au § 2.3, ou par toute autre opération d'un montant comparable.
- permanence des méthodes,
- indépendance des exercices

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. La société n'a pas anticipé dans ses comptes le règlement CRC 2002-10 sur l'amortissement et la dépréciation des actifs.

4 - Détail des méthodes utilisées

Immobilisations incorporelles

Elles sont enregistrées à leur coût historique d'acquisition.

Les frais de recherche et de développement n'ont pas été immobilisés.

Les amortissements ont été pratiqués suivant le mode linéaire.

Logiciels 36 mois

Les marques internet et les noms de domaines acquis : inscrits au bilan pour leur valeur intrinsèque, leur utilité étant indépendante de la protection de 10 ans et des renouvellements. Elles ne peuvent donc être amorties mais peuvent faire l'objet d'une provision. Les marques internet et noms de domaines figurant à l'actif ont fait l'objet d'une dépréciation calculée selon la méthode linéaire sur 10 ans.

Les marques créées : inscrites au bilan pour la valeur représentative du droit de propriété (en général frais de dépôt et frais de recherche d'antériorité), l'utilité du droit étant limitée à la période de protection, il y a lieu de les amortir sur 10 ans, de même que les frais de renouvellement du droit.

Immobilisations corporelles

Elles sont enregistrées à leur coût historique d'acquisition, c'est à dire au prix d'achat augmenté des frais accessoires.

Les amortissements ont été pratiqués suivant le mode linéaire principalement et sur des durées de vie probables assez courtes compte tenu de la rapidité de l'évolution technologique.

Installations générales et agencements 10 ans
Matériel informatique 3 ans

Immobilisations financières

Les titres de participation correspondent pour l'essentiel aux investissements en capital dans les filiales et sont comptabilisés à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

Mandriva

A la clôture de l'exercice la valeur des titres est comparée à leur valeur d'inventaire. La plus faible de ces deux valeurs est retenue au bilan.

La valeur d'inventaire correspond à la valeur d'usage déterminée en fonction de l'utilité que la participation présente pour l'entreprise.

Les autres immobilisations financières correspondent à des dépôts de garantie.

Stocks

Les stocks ont fait l'objet d'un inventaire et sont valorisés selon la méthode FIFO (First in First Out). Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur vénale de ces produits est inférieure à la valeur d'achat ou à la valeur de fabrication.

Créances

Les créances sont chiffrées à leur valeur nominale. Elles sont converties au cours de clôture lorsqu'elles sont libellées en devises étrangères. Le cas échéant, une provision pour dépréciation est constituée.

Provisions pour risques et charges

Une provision pour risques est constituée afin de couvrir le risque de retour sur les produits livrés. Le risque est évalué en % du chiffre d'affaires réalisé. Cette évaluation des risques peut résulter soit de l'application de clauses contractuelles en phases de démarrage et en l'absence d'historique, soit des statistiques de retours.

Dettes d'exploitation

Les dettes sont comptabilisées pour leur valeur nominale. Elles sont converties au cours de clôture lorsqu'elles sont libellées en devises étrangères.

Ecart de conversion

Les créances et dettes libellées en devise sont enregistrées à leurs cours historiques. Il est constaté, le cas échéant, un écart de conversion lors de la conversion de ces créances et dettes au cours de clôture. En l'absence de couverture de change, les écarts de conversion actif font l'objet d'une provision pour pertes de change.

Reconnaissance du revenu

Ventes de logiciels

Le chiffre d'affaires est comptabilisé lors du transfert de propriété qui intervient à la livraison à un intermédiaire dans le cas d'une vente indirecte ou à la livraison au client final dans le cas d'une vente directe.

Dans le cas de vente indirecte, une provision est constituée pour couvrir le risque de retour de produits livrés par le réseau de distribution. Son montant, conformément aux règles comptables françaises en la matière, est inscrit au compte de résultat à la rubrique "dotation aux provisions".

Formation

Le chiffre d'affaires relatif aux formations est pris en compte à l'achèvement de la prestation.

Maintenance et support

Le chiffre d'affaires relatif aux contrats de maintenance et de support est étalé sur la durée des contrats.

Consulting et développements spécifiques

La facturation est établie et comptabilisée selon des conditions particulières propres à chaque contrat. A la clôture de l'exercice, le chiffre d'affaires par contrat est ajusté en fonction du pourcentage réel d'avancement des travaux par la prise en compte, selon le cas, d'une facture à établir ou d'un produit constaté d'avance.

Abonnement au club d'utilisateurs Mandriva

Le chiffre d'affaire est étalé sur la durée de l'abonnement, en général de 12 mois.

Subvention d'exploitation

Dans le cadre de projets de recherche, la société a obtenu de l'Etat diverses subventions :

- des subventions "pures",
- des subventions à redevance.

Dès lors que la subvention est acquise, la subvention est inscrite en produits d'exploitation en fonction des coûts engagés sur la période dans le cadre des projets de recherche, tel que prévu aux conditions particulières des conventions.

Pour les subventions à redevance, l'éventuel remboursement de la subvention sous forme de redevance, fonction des ventes à venir, est assimilé à un coût des ventes futures.

5 – Compléments d'information relatifs au bilan et au compte de résultat

1- Tableau des immobilisations incorporelles et amortissements

	Immobilisations				Amortissements et provisions			
	01 10 05	+	-	30 09 06	01 10 05	+	-	30 09 06
Fonds de commerce	61			61				
Marques et noms de domaine	19			19	-	2		2
Logiciels et autres droits incorporels	140	37	106	70	137	13	106	44
Immobilisations incorporelles en cours	37		37	-				
TOTAL	256	37	37	150	137	15	106	46

Fonds de commerce

Par convention de successeur, la société avait régularisé au cours de l'exercice 2000, l'acquisition d'un ensemble d'éléments de l'activité Linux Mandrake auprès de M. Gaël Duval, co-fondateur, dont le fonds de commerce pour une valeur de 61 milliers d'euros.

Marques et noms de domaines Internet

Les frais de dépôt de la marque française « Mandriva » ainsi que de son extension internationale ont été inscrits à l'actif pour un montant de 19 milliers d'euros au 30 septembre 2005.

Logiciels et autres droits incorporels

Le site Internet Mandriva (www.mandriva.com) qui figurait en immobilisations incorporelles en cours au 30 septembre 2005 a été finalisé et mis en service début octobre 2005.

Des logiciels dont la société n'avait plus l'usage ont été sortis de l'actif pour un montant brut de 106 milliers d'euros, ces logiciels étaient intégralement amortis.

2- Tableau des immobilisations corporelles et amortissements

	Immobilisations				Amortissements			
	01 10 05	+	-	30 09 06	01 10 05	+	-	30 09 06
Installations, agencements	303	9		312	84	32		116
Matériel de bureau et informatique	494	40	5	529	345	66	4	407
TOTAL	797	49	5	841	430	98	4	523

La société a procédé à des aménagements complémentaires notamment au 1er étage de son siège social pour lequel elle avait signé un bail en mars 2005.

Les matériels de bureau et informatique concernent principalement des stations de travail pour les développeurs ainsi que des stations bureautiques pour le reste du personnel.

3- Tableau des immobilisations financières

	Immobilisations				Provision			
	01 10 05	+	-	30 09 06	01 10 05	+	-	30 09 06
Titres de participation	2 124			2 124	-			-
Créances rattachées à participation	380	262		642	-	919		919
Autres immobilisations financières	683	2	111	574	-			-
TOTAL	3 187	264	111	3 340	-	919		919

Le poste titres de participations concernent :

- la société Edge It à hauteur de 265 milliers d'euros,
- la société Conectiva Inc. à hauteur de 1.859 milliers d'euros.

Une provision pour dépréciation des titres de Conectiva a été constaté à hauteur de 919 milliers d'euros dans les comptes au 30 septembre 2006 afin de ramener la participation à sa valeur d'utilité déterminée à partir des projections de flux de trésorerie basés sur les données budgétaires.

Les créances rattachées concernent la société Conectiva Inc.

Les autres immobilisations financières sont :

- des dépôts de garantie locative et des garanties liées aux contrats de prestations de logistique pour un montant global de 85 milliers d'euros,
- un gage espèces d'un montant de 490 milliers d'euros constitué à la demande du Tribunal de commerce de Paris dans le cadre de l'option de paiement immédiat de 65 % en modification du plan de continuation en date du 30 mars 2004.

4- StocksStocks de composants

Les stocks de composants comprennent :

- des CD Rom gravés,
- des manuels,
- des coffrets et des jaquettes pour les coffrets.

Stocks de marchandises

Il s'agit de cours de formation Linux achetés auprès de prestataires extérieurs.

Stocks de produits

Les stocks de produits consistent en produits prêts à la vente, c'est à dire conditionnés en "packs" (coffrets) comprenant les CD Rom gravés ainsi que les manuels. Ils comprennent également des manuels vendus séparément (différents de ceux vendus dans les packs).

Dépréciation des stocks**Produits grand public**

Le rythme de commercialisation de la distribution Mandriva Linux pour le marché grand public était de 2 versions par an jusqu'à la version 10.1. La durée de vie utile d'une version sur ce marché était donc d'environ 6 à 8 mois, deux versions successives de la distribution pouvant coexister sur des zones géographiques différentes pendant une certaine période.

Compte tenu de cette obsolescence rapide, les stocks de produits conditionnés sont provisionnés :

- à 50 % 4 mois après la date de 1^{ère} commercialisation,
 - à 75 % 5 mois après la date de 1^{ère} commercialisation,
 - à 100% 6 mois après la date de 1^{ère} commercialisation,
- et sont mis au rebut si non vendus 8 mois après la date de commercialisation.

Au cours de l'exercice, une seule distribution, fruit de la convergence des technologies de Conectiva et de Mandriva a été produite en octobre 2005.

Les stocks de composants non réutilisables et liés aux versions (CD Rom gravés, manuels, jaquettes pour les coffrets) sont provisionnés selon les mêmes méthodes que les produits conditionnés.

Au 30 septembre 2006, les stocks relatifs aux versions antérieures à la version 10.1 ont fait l'objet d'une mise au rebut. La version 2006 du produit commercialisé en octobre 2005 a fait l'objet d'une provision à hauteur de 100 % de la valeur des stocks.

Produits entreprises

Avec la version 4 de la gamme Corporate (Server et Desktop), la durée de vie est allongée à 18 mois.

Les stocks de produits entreprises jusqu'à la version 3 :

- sont provisionnés à 50 % 6 mois après la date de 1^{ère} commercialisation,
- sont provisionnés à 100% 12 mois après la date de 1^{ère} commercialisation.

	30 09 06	30 09 05
Stock de composants	26	19
Stock de marchandises	2	-
Stock de produits conditionnés	40	61
Stock brut	68	80
Dépréciation	-58	-66
Stock Net	10	14

Au 30 septembre 2006, les seuls stocks non provisionnés intégralement concernent des boîtes génériques destinées à la version Mandriva Linux 2007 (sortie octobre 2006).

5- Echéances des créances à la clôture de l'exercice

Créances	Montant Brut	Moins d'un an	Plus d'un an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	642		642
Autres immobilisations financières	574		574
TOTAL	1 217		1 217
De l'actif circulant			
Clients douteux	106		106
Clients et comptes rattachés	1 409	1 409	
Sécurité sociale et autre organismes sociaux			
Personnel			
Etat : impôt, taxe et autres impôts (1)	524	131	393
Débiteurs divers	685	685	
TOTAL	2 724	2 225	499
Charges constatées d'avance	137	137	
TOTAL GENERAL	4 078	2 362	1 716

(1) dont 393 milliers d'euros au titre du crédit d'impôt recherche année 2004 et 2005.

6- Capitaux propres

	Nombre de titres	Capital	Prime d'émission	Réserve légale	Réserve indisponible	Report à nouveau	Résultat	Total
Au 30 septembre 2005	5 593 405	11 187	3 866	3	2	-12 242	817	3 632
03/06 Affectation du résultat 2004/05						817	-817	0
03/06 Augmentation de capital	13 348	27	1					28
09/06 Annulation réserves sur BSA et BCE			2		-2			0
09/06 Résultat 2005/06							-2 937	-2 937
Au 30 septembre 2006	5 606 753	11 214	3 869	3	0	-11 425	-2 937	724

La société est cotée au Marché Libre d'Euronext Paris depuis le 3 août 2001.

Au 30 septembre 2006, le capital de 11.213.506 Euros est composé de 5.606.753 actions de 2 Euros chacune. La prime d'émission à cette même date s'élève à 3.869 milliers d'euros.

Au cours de l'exercice, les augmentations de capital suivantes ont eu lieu (en euros) :

Date	Actions nouvelles	Nouveau capital	Augmentation du capital Nominal 2 €	Prime d'émission par action	Prime d'émission	Augmentation des capitaux propres
08/03/06	13 348	11 213 506	26 696	0,10	1 335	28 031
	13 348		26 696		1 335	38 031

Titres donnant accès au capital

Le capital potentiel est constitué de plusieurs plans de BSPCE et de BSA, détaillés comme suit et tenant compte des bons exerçables au 30 septembre 2006 :

Titres	Assemblée générale	Début du plan	Nombre de bons attribués	Actions potentielles à l'origine	Nombre de bons restants exerçables	Actions potentielles nombre	Actions potentielles valeur	Prix d'exercice	Période d'acquisition des droits (2)	Date limite d'exercice
BSA 7	05/07/2001	14/11/2001	7 395	7 395	260	260	520	€ 6,20	3 ans (1)	14/11/2006
BSPCE 6	05/07/2001	14/11/2001	20 400	20 400	6 440	6 440	12 880	€ 6,20	3 ans (1)	14/11/2006
BSPCE 7a	26/02/2004	02/03/2004	183 240	183 240	183 240	183 240	366 480	€ 2,10	3 ans (3)	02/03/2009
BSPCE 7b	26/02/2004	02/03/2004	90 000	90 000	90 000	90 000	180 000	€ 2,10	3 ans (4)	02/03/2009
BSPCE 7c	26/02/2004	02/03/2004	78 410	78 410	57 940	57 940	115 880	€ 2,10	3 ans (5)	02/03/2009
Total			713 905	448 405	377 880	377 880	675 760			

(1) par tiers à date anniversaire soit 1/3 au 1^{er} anniversaire du plan, 2/3 au 2^{ème} anniversaire, 100 % au 3^{ème} anniversaire à la fin du plan

(2) à condition d'être salarié de la société Mandriva SA ou être détachés ou expatriés dans une filiale de la société Mandriva

(3) dont 1/3 exerçable à compter du 1 avril 2004 et 1/36^{ème} par mois du 1 avril 2004 au 31 mars 2006

(4) dont 9.000 exerçable à compter du 1 avril 2004, 45.000 par 1/36^{ème} par mois du 1 avril 2004 au 31 mars 2007, 36.000 par 1/6^{ème} par semestre à compter du 1 septembre 2004 et 31 août 2007, 36.000 par 1/3 sous réserve d'atteinte d'objectifs annuels

(5) dont 1/10^{ème} exerçable à compter du 1 avril 2004 et par 1/36^{ème} par mois du 1 avril 2004 au 31 mars 2007

Le tableau suivant montre la dilution potentielle résultant de l'exercice de la totalité des BSA et des BSPCE exerçables au 30 septembre 2006 :

Actionnaires	En nombre d'actions	En % du capital (1)
Nombre total d'actions	5 606 753	94,32
Nombre d'actions émises en cas d'exercice des BSA et des BSPCE	377 880	5,68
Nombre d'actions composant le capital totalement dilué	5 944 633	100,00

(1) les chiffres sont respectivement de 94,59% et 5,41% après pris en compte de l'augmentation de capital en date du 6 octobre 2006 et concernant 302.136 actions nouvelles (cf. Evènements postérieurs à la clôture)

Evolution du cours de l'action Mandriva

Les cours moyens mensuels de l'exercice 2005/06 sont repris dans le tableau ci-dessous :

Mois	Cours moyen mensuels (en euros)	Mois	Cours moyen mensuels (en euros)
octobre 2005	5,88	avril 2006	7,16
novembre 2005	5,80	mai 2006	6,95
décembre 2005	6,00	juin 2006	6,84
janvier 2006	6,73	juillet 2006	6,62
février 2006	7,60	août 2006	6,42
mars 2006	7,09	septembre 2006	5,39

7 - Provisions pour risques et charges

	01 10 2005	Dotations	Reprises (utilisées) (non utilisées)		30 09 2006
Provision pour risques de retours	143	63	96	54	56
Provision pour remise arrière	6		2	4	-
Provision pour risques		70			
Provision pour perte de change	1	6		1	6
Provision pour charges		55			55
TOTAL	150	194	97	60	187
Exploitation		63	97	59	
Financier		6		1	
Exceptionnel		125			

Risque de retours de produits

Une provision pour risques est constituée afin de couvrir le risque de retours de produits (invendus). Pour une version donnée du produit compte tenu d'une part de sa durée de vie réduite et d'autre part de la relative lenteur des remontées d'invendus liée au réseau de distribution, la provision évolue de la façon suivante (jusqu'à la version 10.1 de la distribution):

- phase de dotation de la provision pendant les six premiers mois de commercialisation du produit,
- suivie d'une phase de reprise de la provision au fur et à mesure des retours de produits pendant une période de six à douze mois.

Lorsqu'une nouvelle version du produit est lancée, un nouveau cycle de dotation / reprise de provision démarre.

Au 30 septembre 2006, la provision pour retours s'élève à 56 milliers d'euros et concerne essentiellement la version 2006 lancée en octobre 2005.

Provision pour charges

La société a fait l'objet d'un contrôle URSSAF portant sur les années civiles 2004 et 2005 et qui a débuté le 26 septembre 2006 et s'est achevé début décembre 2006. A la date d'arrêté des comptes, la notification de redressement n'était pas parvenue à la société. Une provision de 55 milliers d'euros a été constatée dans les comptes au 30 septembre 2006 afin de couvrir le redressement y afférent.

8 – Dettes financières

Les dettes financières concernent au 30 septembre 2006 les souscriptions des actionnaires à l'augmentation de capital à hauteur de 1.609 milliers d'euros dont 23 milliers d'euros seront remboursés aux actionnaires en ayant fait la demande (cf.2 Evènements postérieurs à la clôture).

9 - Echéances des dettes à la clôture de l'exercice

Dettes (1)	Montant Brut	Moins d'1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes établissement de crédit	15	2	7	7
Emprunts et dettes financières divers	1 609	1 609	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 123	1 039	42	42
Dettes fiscales et sociales	1 423	873	274	274
Autres dettes	60	60		
Total	4 230	3 483	323	323

(1) les sommes antérieures au 27 janvier 2003, date du redressement judiciaire de Mandriva SA qui font partie du passif ont été placées dans les différentes colonnes selon le plan d'étalement et d'apurement de la dette dans le cadre du plan de continuation (0,76 million d'euros)

10– Produits constatés d'avance

	2005/06	2004/05
Sur ventes en ligne	34	30
Sur contrats de consulting	42	35
Sur contrats de support	130	63
Sur souscriptions au Club	319	455
Sur contrats partenaires	88	-
Total	613	583

11- Eléments concernant les entreprises liées et les participations

Eléments	Entreprises liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation
Titres de participations		2 124
Créances rattachées aux participations		642
Clients et comptes rattachés		524
Fournisseurs et comptes rattachés		249
Autres dettes		40
Produits d'exploitation		454
Charges d'exploitation		404

12- Produits à recevoir

	2005/06	2004/05
Clients et comptes rattachés	892	670
Produits à recevoir (subventions cf. note 15)	659	531
Autres créances	26	-
Total	1 577	1 201

13- Charges à payer

	2005/06	2004/05
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	391	139
Dettes fiscales et sociales	464	550
Autres dettes	4	-
Total	859	689

14- Chiffre d'affaires

La société intervient dans un seul secteur d'activité, la conception, le développement, la commercialisation de produits "Open source" et plus spécialement Linux, et offre les services traditionnels d'un éditeur de logiciels (support, maintenance, formation, consulting).

La répartition du chiffre d'affaires par zone géographique est la suivante :

	2005/06	2004/05
France	1 918	1 827
Export	1 586	2 731
Total	3 504	4 558

15 – Subvention d'exploitation

Au cours de l'exercice, la société a constaté en subvention d'exploitation la somme de 202 milliers d'euros correspondant à l'état d'avancement des projets

	Type	30/09/05	2005/06	Subv. reçue	Prod à recevoir	Avances
Hyades	(1)	276			276	
Gitan	(2)	255	56	61	249	
IGGI	(2)		134		134	
Energy	(2)		9	86		78
GGCC	(2)		4	73		69
EConfidential	(2)			53		53
TOTAL		531	202	274	659	200

(1) Subvention à redevance

(2) Subvention

Le remboursement éventuel des subventions sous forme de redevance sera déterminé sur la base d'un rapport d'évaluation et d'un éventuel rapport d'expertise.

16- Autres achats et charges externes

	2005/06	2004/05
Sous-traitance	1042	881
Locations et crédits baux	294	257
Personnel extérieur	-	9
Honoraires	350	224
Autres	857	786
Total	2 543	2 157

17 - Résultat financier

	2005/06	2004/05
Produits financiers	12	59
Produits financiers de participation	-	-
Autres intérêts	-	27
Reprises sur provision	1	7
Différences de change	10	25
Charges financières	943	148
Provision pour dépréciation des titres Conectiva	919	-
Provision pour perte de change	6	1
Intérêts	7	7
Différences de change	11	140
Résultat financier	-931	-89

18- Résultat exceptionnel

	2003/04	2004/05
Produits exceptionnels	69	2 273
Produits sur créances du redressement judiciaire	-	1 262
Reprise provision dépréciation marque	-	67
Reprise provision risque marque	-	58
Reprise provision litige Hearst (1)	-	855
Reprise provision litige Logidée (1)	-	20
Reprise provision litige Monotype	-	-
Divers	69	11
Charges exceptionnelles	187	798
Dotation aux provisions pour risques	70	-
Dotation aux provisions pour risques	55	-
Transaction Hearst	-	554
Litige Logidée	-	10
VNC des immobilisations incorporelles	-	126
Divers	62	108
Résultat exceptionnel	-118	1 475

(1) Note Provisions pour risques et charges

19- Impôts sur les sociétés

La société a constaté dans ses comptes un crédit d'impôt recherche de 112 milliers d'euros au 30 septembre 2006.

20- Engagements financiers hors bilan

Engagements donnés		Engagements reçus	
Nantissement sur fonds de commerce (1)	58		Néant
Total		Total	

(1) Sur emprunt moyen terme bancaire (48 mois) (Note Echéance des dettes)

Il n'existe aucun autre engagement hors bilan significatif selon les normes comptables en vigueur.

21 - Engagements de retraite

Conformément aux dispositions de la loi française, la société mère s'affranchit de ses obligations de financement des retraites du personnel en France par le versement de cotisations calculées sur la base des salaires aux organismes qui gèrent les programmes de retraite. Il n'y a pas d'autre engagement lié à ces contributions.

La loi française exige également, le cas échéant, le versement en une seule fois d'une indemnité de départ en retraite. Cette indemnité est déterminée en fonction de l'ancienneté et du niveau de rémunération au moment du départ. Les droits sont uniquement acquis aux salariés présents dans l'entreprise au moment du départ en retraite. L'engagement de la société au 30 septembre 2006 n'est pas significatif compte tenu de la jeunesse de ses effectifs.

22 - Droit individuel à la formation

Le volume d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis au titre du DIF s'élèvent à 1.558 heures au 30 septembre 2006. Aucune demande de formation au titre du DIF n'a été formulée.

23 - Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

Au 30 septembre 2006, après imputation de la perte de l'exercice la société dispose de 27.104 milliers d'euros de déficits reportables.

24 - Personnel

Nombre de personnes employées (1)	30 09 06	2005/06 moyen	30 09 05	2004/05 moyen
Total	46	57	62	55

(1) En équivalent temps plein

25 - Convention de réduction du temps de travail

La société Mandriva SA a signé avec un représentant du personnel dûment mandaté une convention de réduction du temps de travail en date du 29 décembre 1999. Cette convention ayant été acceptée, la société bénéficie des mesures prenant la forme d'allègements de charges sociales prévues dans le dispositif "35 heures". Le montant de l'allègement de charges sociales au 30 septembre 2006 de 12 milliers d'euros a été pris en produits sur l'exercice.

26- Rémunération des mandataires sociaux

La rémunération des mandataires sociaux s'est élevée à 156 milliers d'euros au cours de l'exercice.

27 - Risques de marché**Risque de change**

Les principales monnaies de facturation de la société sont l'euro, pour laquelle la société n'est pas exposée, et le dollar américain. Les transactions en ligne qui représentent 50 % du chiffre d'affaires et sont majoritairement libellées en dollar américain sont payées à la commande par carte bancaire et ne présentent pas de risque de change. Actuellement la société n'a pas recours à des instruments de couverture, elle y aura recours dès que les risques en jeu le justifieront.

Risque de taux

Compte tenu de sa structure financière, le groupe estime n'être que faiblement exposé au risque de taux, l'endettement à taux fixe étant très limité.

27- Filiales et participations

Filiale	Capital	Réserves	Quote-part du capital détenue	Valeur d'inventaire comptable des titres détenus	Prêts et avances consentis par la Société et non remboursés
Edge IT	80.000 €	-112.549 €	100,00%	264.600 €	-
Conectiva Inc	18.142.316 USD	-19.969.896 USD	100,00%	1.859.030 €	642.336 €
Conectiva SA	36.424.444 R\$	-37.939.000 R\$	100,00%	-	-

Filiale	Montant des cautions et avals fournis par la Société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Bénéfice net ou perte du dernier exercice	Dividendes encaissés par la Société au cours de l'exercice
Edge IT	-	148.569 €	-56 049 €	-
Conectiva Inc	-	-	443.354 USD	-
Conectiva SA	-	5.166.740 R\$	1.019.979 R\$	-

La société Conectiva SA est filiale à 100% de la société Conectiva Inc.

La valeur d'inventaire des titres des filiales et participations inscrits au bilan, a fait l'objet d'une estimation à la clôture de l'exercice, selon les perspectives de flux de trésorerie attendus. Ces estimations n'ont pas conduit à constater une dépréciation de la valeur des titres inscrits au bilan.

Ces estimations ont été effectuée sur la base de 6 années de flux de trésorerie actualisés au taux de 12%, suivi d'une estimation de la valeur terminale intégrant un taux de croissance limité à 1%.