



RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

## REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de NANTERRE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1991 B 02845

Numéro SIREN : 327 733 184

Nom ou dénomination : MICROSOFT FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 16/01/2017 sous le numéro de dépôt 2684

## **MICROSOFT FRANCE**

Société par Actions Simplifiée

37-45 Quai du Président Roosevelt  
92130 Issy-les-Moulineaux

---

### **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 30 juin 2016

## MICROSOFT FRANCE

Société par Actions Simplifiée  
37-45 Quai du Président Roosevelt  
92130 Issy-les-Moulineaux

---

### Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 juin 2016

---

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 juin 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société MICROSOFT FRANCE, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

#### **I. Opinion sur les comptes annuels**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

## **II. Justification des appréciations**

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et le cas échéant sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

## **III. Vérifications et informations spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Neuilly-sur-Seine, le 5 décembre 2016

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Vincent BLESTEL



2016

**COMPTES ANNUELS**  
**SAS Microsoft France SAS**  
**EXERCICE CLOS LE 30/06/2016**



# I. BILAN AU 30/06/2016

## A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 30/06/2016	Net 30/06/2015
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	141 326		141 326	141 326
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage	7 382 508	5 531 168	1 851 340	3 292 949
Autres immobilisations corporelles	40 811 981	26 099 558	14 712 422	16 023 722
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				125 927
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	678 258		678 258	141 109
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>49 014 074</b>	<b>31 630 727</b>	<b>17 383 347</b>	<b>19 725 034</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	23 500		23 500	0
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	114 754 597	302 815	114 451 781	105 637 375
Autres créances	185 754 450		185 754 450	158 420 113
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (Donc actions propres) :				
Disponibilités				47 758
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	7 057 312		7 057 312	7 745 013
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>307 589 860</b>	<b>302 815</b>	<b>307 287 044</b>	<b>271 850 259</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>356 603 935</b>	<b>31 933 542</b>	<b>324 670 392</b>	<b>291 575 294</b>



## B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2016	Exercice 2015
Capital social ou individuel (dont versé : 4 240 000 )	4 240 000	4 240 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	478	478
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	424 000	424 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours : )		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes : )		
Report à nouveau	42 438	619 921
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>48 344 063</b>	<b>42 672 516</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>53 050 979</b>	<b>47 956 916</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	4 117 294	2 586 414
Provisions pour charges	17 746 782	15 426 873
<b>PROVISIONS</b>	<b>21 864 076</b>	<b>18 013 287</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	108 375	92 990
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic : )		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	39 048 450	33 867 447
Dettes fiscales et sociales	145 949 086	150 022 935
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	165 207	207
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	64 484 216	41 621 509
<b>DETTES</b>	<b>249 755 335</b>	<b>225 605 091</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>324 670 392</b>	<b>291 575 294</b>



## II. COMPTE DE RESULTAT AU 30/06/2016

Rubriques	Exercice 2016			Exercice 2015
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	144 448 614	428 317 869	572 766 483	560 473 013
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>144 448 614</b>	<b>428 317 869</b>	<b>572 766 483</b>	<b>560 473 013</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			8 056 578	6 402 163
Autres produits			17 210	26 655
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>580 840 273</b>	<b>566 901 831</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			183 042 552	187 722 884
Impôts, taxes et versements assimilés			13 708 689	13 634 253
Salaires et traitements			177 636 902	171 221 901
Charges sociales			101 501 481	97 130 392
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			6 223 663	6 211 864
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			38 964	93 322
Dotations aux provisions			4 837 134	3 502 156
Autres charges			124 461	365 163
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>487 113 851</b>	<b>479 881 938</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>93 726 421</b>	<b>87 019 893</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>118 070</b>	<b>383 080</b>
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			59 977	95 292
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			58 092	287 788
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>127 515</b>	<b>116 110</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			32	2 784
Différences négatives de change			127 482	113 325
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-9 445</b>	<b>266 970</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>93 716 975</b>	<b>87 286 864</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>			<b>3 383 786</b>	<b>496 922</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			300 429	488 404
Produits exceptionnels sur opérations en capital			3 083 357	8 517
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>			<b>3 972 460</b>	<b>717 238</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			509 412	337 457
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			3 463 047	379 781
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>			<b>-588 674</b>	<b>-220 315</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			12 585 200	12 592 033
Impôts sur les bénéfices			32 199 036	31 801 998
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>			<b>584 342 129</b>	<b>567 781 834</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>			<b>535 998 065</b>	<b>525 109 318</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>			<b>48 344 063</b>	<b>42 672 516</b>



### III. ANNEXE

1. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE .....	7	12. DETTES FISCALES ET SOCIALES .....	14
2. CHANGEMENTS DE METHODE COMPTABLE .....	7	13. AUTRES DETTES .....	15
3. PRINCIPAUX PRINCIPES COMPTABLES UTILISES.....	7	14. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE.....	15
3.1 IMMOBILISATIONS CORPORELLES .....	8	15. PROVISIONS INSCRITES AU BILAN .....	15
3.2 CREANCES.....	8	15.1 PROVISIONS POUR RISQUES .....	15
3.3 OPERATIONS EN DEVISE.....	8	16. ETAT DES ECHEANCES, DES CREANCES ET DES DETTE .....	16
3.4 IMPOT SUR LES SOCIETES .....	9	16.1 ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES .....	16
3.5 CHIFFRE D'AFFAIRES .....	9	16.2 ETAT DES ECHEANCES DES DETTES .....	17
3.6 PROVISIONS POUR INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE.....	9	17. CHARGES A PAYER/ PRODUITS A RECEVOIR.....	17
4. AUTRES INFORMATIONS SUR LES COMPTES .....	10	17.1 CHARGES A PAYER .....	17
4.1 DISPONIBILITES .....	10	17.2 PRODUITS A RECEVOIR.....	18
4.2 CONTROLE FISCAL.....	10	18. ENGAGEMENTS HORS BILAN..	18
4.3 DIVIDENDES .....	10	18.1 ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES .....	18
4.4 PROVISION REMISE EN ETAT .....	10	18.2 ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS .....	18
5. IMMOBILISATIONS .....	11	18.3 AUTRES ENGAGEMENTS .....	18
5.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES .....	11	19. CHIFFRE D'AFFAIRES .....	18
5.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES .....	11	20. RESULTAT FINANCIER.....	19
5.2.1 <i>Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice .....</i>	11	21. RESULTAT EXCEPTIONNEL .....	19
5.2.2 <i>Tableau des amortissements .....</i>	11	22. SITUATION FISCALE .....	20
5.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	12	23. SOCIETE MERE CONSOLIDANTE .....	21
6. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES.....	12	24. EFFECTIFS.....	21
7. AUTRES CREANCES .....	13	25. INFORMATION SUR LES POSTES CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES .....	21
8. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT.....	13	26. TRANSACTIONS CONCLUES PAR LA SOCIETE AVEC DES PARTIES LIEES.....	22
9. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE .....	13		
10. CAPITAL SOCIAL ET VARIATION DES CAPITAUX PROPRES.....	13		
11. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES .....	14		



27. INFORMATION SUR LA REMUNERATION DES DIRIGEANTS.....	22	29. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES .....	22
28. EVENEMENTS IMPORTANTS ET POST CLOTURE.....	22		



## NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2016

Les notes et tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels, clos le 30 juin 2016 et arrêtés par le Président. Ils sont organisés comme suit :

### 1. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice, la société a opéré un transfert de l'activité Advertising and Online (A&O) vers la société française Goviral, appartenant au groupe AOL. Ce transfert d'activité s'est traduit par le transfert de 41 collaborateurs de la société en date du 1er décembre 2015.

Le contrôle URSSAF initié sur l'exercice précédent a été clôturé sur l'exercice 2016. Celui-ci a abouti à un redressement de 225 K€.

Microsoft France a signé un contrat avec Renault-Nissan au cours de l'exercice. La société est engagée à hauteur de 50 M€ dans le cas d'un échec de la phase « build » du projet et à hauteur de 25M€ supplémentaire dans la phase « run ».

### 2. CHANGEMENTS DE METHODE COMPTABLE

- *Indemnité de départ à la retraite – méthode d'évaluation*

A titre de rappel, lors de l'exercice clos le 30 juin 2015, la société a choisi d'adopter la recommandation R2013-02 de l'ANC, et en conséquence de modifier sa méthode de reconnaissance des pertes et gains actuariels afin d'appliquer la méthode du corridor à compter de l'exercice clos au 30 juin 2015. Au 30 juin 2014, la société avait reconnu l'intégralité des pertes et gains actuariels en résultat.

Microsoft France n'établissant pas de comptes en normes IFRS, la société a choisi la méthode 1 de la recommandation ci-dessus qui lui permettra dans le futur de continuer à amortir ses coûts des services passés en cas d'amendement de régime ou de mise en place d'un nouveau régime.

Ce changement n'a pas d'impact sur les capitaux propres à l'ouverture, les écarts actuariels antérieurs ayant déjà été intégralement reconnus.

La provision à enregistrer dans les comptes diffère ainsi de l'engagement calculé du fait des éléments amortissables :

- Les pertes et gains actuariels, accumulés chaque année en hors bilan, sont amortis au cours des exercices suivants sur l'espérance de la durée résiduelle moyenne d'activité des participants pour la partie excédant 10 % de la dette actuarielle réelle,
- Les éléments de coûts des services passés correspondant à une modification de régime accumulés en hors bilan sont amortis linéairement sur l'espérance de la durée résiduelle moyenne d'activité des bénéficiaires à partir de la date de modification de régime.

### 3. PRINCIPAUX PRINCIPES COMPTABLES UTILISES

Les comptes annuels sont établis selon les normes comptables définies par le Plan Comptable Général en conformité avec le règlement n°2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables qui a été adopté le 5 juin 2014. Il est fait d'application des recommandations de l'Autorité des Normes Comptables, de l'Ordre des experts comptables et comptables agréés et de la Compagnie Nationale des Commissaires aux comptes.

Les états financiers de l'exercice 2016 ont été arrêtés conformément au Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence et sur la base des hypothèses de continuité de l'exploitation, de



permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre à l'exception du point mentionné à la note 2 ci-dessus, et de l'indépendance des exercices.

L'exercice précédent avait débuté le 01/07/2014 et clôturé au 30/06/2015. L'exercice 2016 a débuté le 01/07/2015 et a été clôturé le 30/06/2016.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Ces comptes sont présentés en euros sauf mention expresse.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### 3.1 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

➤ Agencements, installations générales	5-10 ans
➤ Matériel de bureau	5 ans
➤ Mobilier de bureau	10 ans
➤ Matériel informatique	3 ans

### 3.2 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée selon un modèle statistique prenant en compte les éléments suivants :

- Le risque économique en France, mesuré selon une étude interne au groupe,
- Le risque socio-politique en France, évalué selon la moyenne des notes attribuées par les agences de notation Standard & Poors, Moody's et AON,
- Le pourcentage de créances non échues,
- Le pourcentage de créances échues depuis plus de 180 jours,
- Le pourcentage de créances non recouvrables.

### 3.3 Operations en devise

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaieur à la date de l'opération. Les dettes et créances en devises figurent au bilan pour leur contrevaieur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écarts de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité.



### 3.4 Impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés est calculé au taux de droit commun de 33,1/3 % majoré d'une contribution sociale de 3,3 % calculée sur la partie d'impôt sur les sociétés excédant 763 K€.

Microsoft France est également soumis à la contribution exceptionnelle sur le résultat de 10,7%, son chiffre d'affaires étant supérieur à 250 millions d'euros, ainsi qu'à la contribution exceptionnelle de 3% sur les dividendes versés.

### 3.5 Chiffre d'affaires

La société Microsoft France SAS a une activité d'agent commercial des sociétés Microsoft Ireland Opération Ltd (MIOL) et Microsoft Corporation, pour ses activités de représentation commerciale, de promotion et de supports techniques, réalisées sur le territoire français.

A ce titre, Microsoft France perçoit des commissions, dont le mode de calcul n'a pas été modifié au cours de l'exercice. Ces commissions sont calculées selon les termes des contrats signés avec Microsoft Ireland Operation Ltd et Microsoft Corporation en France. Cette rémunération correspond à la refacturation de la totalité des coûts, complétés par un pourcentage des ventes réalisées par MIOL et Microsoft Corporation sur le territoire français.

Microsoft France exerce également une activité de prestataire de services : assistance technique et de maintenance (Premier) ; conseil en organisation et système d'information (MCS).

La reconnaissance du chiffre d'affaires de l'activité des services est basée sur la méthode à l'avancement.

### 3.6 Provisions pour indemnités de départ à la retraite

La société constate en provisions pour charges au passif du bilan les indemnités de départ en retraite versées aux salariés présents en CDI à la clôture de l'exercice.

L'engagement de l'employeur au titre de ce régime est calculé selon les règles édictées par la convention collective applicable (Métallurgie) et en tenant compte d'un taux d'augmentation moyen des salaires, d'un taux de turn-over, d'un taux d'actualisation et d'une table de mortalité. Pour l'exercice 2016, le taux de turnover retenu est de 4,7%, le taux de hausse des salaires est de 3,5% et le taux d'actualisation de 1,7 %. La table de mortalité utilisée est celle de l'INSEE 2010-2012 H/F. L'engagement inclut les charges sociales au taux de 49,4% pour les cadres et de 55,1% pour les non cadres. Il s'élève à 23 690 K€.

Conformément à la Recommandation R2013-02 de l'ANC et à l'application de la méthode du corridor, la provision pour départ en retraite s'élève à 14 350 K€ pour l'exercice clos au 30/06/2016 contre 12 209 K€ pour l'exercice clos au 30/06/2015.

La charge s'élève ainsi à 2 633 K€ pour l'exercice clos le 30/06/2016. Elle était de 1 272 K€ au titre de l'exercice clos le 30/06/2015.



<b>Provision à l'ouverture</b>	<b>12 208 666</b>
Coût normal	1 949 122
Charge d'intérêt	495 965
Amortissement du coût des services passés (modification de régime)	78 831
Impact des réductions / liquidations de régime	-437 880
Amortissement des pertes/gains actuariels	547 426
<b>Charge de la période</b>	<b>2 633 464</b>
Décaissements (Reprise/Retraite payée)	-492 193
<b>Provision à la clôture (Montant reconnu au Bilan)</b>	<b>14 349 938</b>
Ecarts actuariels non reconnus	9 339 909
Coûts des services passés non reconnus	0
<b>Ecarts non reconnus à la clôture</b>	<b>9 339 909</b>
<b>Engagement à la clôture</b>	<b>23 689 847</b>

#### 4. AUTRES INFORMATIONS SUR LES COMPTES

##### 4.1 Disponibilités

Depuis l'exercice 2013, le groupe Microsoft a déployé un processus de remontée automatique des flux de trésorerie dans le cadre du contrat de cash pooling conclu avec le groupe.

Cette implémentation a pour effet de tendre, localement, vers une trésorerie nulle. Au 30/06/2016, la trésorerie est donc égale à 0€.

##### 4.2 Contrôle fiscal

La société ne fait actuellement l'objet d'aucun contrôle fiscal. Les exercices clos les 30 juin 2016, 2015 et 2014 sont donc ouverts à contrôle.

Par ailleurs, le 28 juin 2012, Microsoft France a subi une perquisition de l'administration fiscale suite à une ordonnance judiciaire délivrée le 27 juin 2012 et visant Microsoft Corporation et certaines de ses filiales. Microsoft France a apporté son entière collaboration aux inspecteurs. En date du 8 novembre 2016, un nouvel avis de vérification de comptabilité a été reçu dans le cadre de cette même affaire et visant les années 2013 à 2015. Les suites, s'il y en a, ne concerneront donc pas Microsoft France.

##### 4.3 Dividendes

L'assemblée générale du 9 décembre 2015 ayant statué sur les comptes 2015 a décidé la distribution de dividendes pour un montant de 43 250 000 €. Ces dividendes ont été prélevés en partie sur les postes de report à nouveau.

Ce montant a donné lieu au paiement de la taxe de 3% sur les dividendes versés, soit un montant de 1 297 500 € comptabilisé au compte de résultat en impôt sur les bénéfices.

##### 4.4 Provision remise en état

Une dotation aux provisions de 218 117 au titre de la remise en état future du bâtiment MyCampus d'Issy Les Moulineaux ainsi que des bâtiments loués en région a été constatée en charge d'exploitation, portant ainsi la provision totale à 3 396 844.



## 5. IMMOBILISATIONS

### 5.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont exclusivement composées du fonds commercial Fast pour 141 326 €.

### 5.2 Immobilisations corporelles

Les mouvements ayant affecté les valeurs brutes s'analysent de la façon suivante :

#### 5.2.1 Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Valeurs brutes au 30/06/2015	Acquisitions	Cessions	Valeurs brutes au 30/06/2016
Installations techniques mat. Informatique	12 128 459	4 097 443	8 843 394	7 382 508
Installations générales, agencements	27 140 912	2 493 409	187 013	29 447 308
Matériel de bureau et informatique, mobilier	11 614 120	342 949	592 397	11 364 672
Immobilisations corporelles en cours	125 927		125 927	
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>51 009 420</b>	<b>6 933 802</b>	<b>9 748 732</b>	<b>48 194 489</b>

#### 5.2.2 Tableau des amortissements

Les mouvements ayant affecté les amortissements se décomposent comme suit :

Tableau des amortissements techniques :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2015	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 30/06/2016
Installations techniques, matériel. Informatique	8 835 510	2 417 088	5 721 430	5 531 168
Installations générales et agencements	15 273 345	2 841 213	108 095	18 006 462
Matériel de bureau informatique, mobilier	7 457 964	965 362	330 229	8 093 096
<b>Total amortissements</b>	<b>31 566 819</b>	<b>6 223 663</b>	<b>6 159 755</b>	<b>31 630 727</b>



### 5.3 Immobilisations financières

Il s'agit essentiellement de dépôts et cautionnements.

Les mouvements ayant affecté les immobilisations financières se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 30/06/2015	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 30/06/2016
Participations				
Dépôts et cautionnements	141 109	678 258	141 109	678 258
<b>TOTAL</b>	141 109	678 258	141 109	678 258

### 6. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Ce poste s'analyse de la façon suivante :

CREANCES	Net 30/06/2015	Net 30/06/2016
Clients	43 413 320	57 904 543
Clients factures à établir	8 516 337	8 010 081
Société mère (1)	53 971 568	48 839 973
Clients douteux		
Effets remis à l'encaissement		
<b>Total créances</b>	<b>105 901 225</b>	<b>114 754 597</b>
Provision pour dépréciation des créances clients	263 850	302 815
<b>TOTAL</b>	<b>105 637 375</b>	<b>114 451 781</b>

(1) Il s'agit de commissions à recevoir de la société MICROSOFT CORPORATION dont le siège social est aux Etats-Unis, 16011 N.E. 36 Th WAY, REDMOND, WASHINGTON.

Les comptes de Microsoft France SAS sont consolidés par cette entité.



## 7. AUTRES CREANCES

Ce poste se décompose comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2015	Au 30/06/2016
Fournisseurs, avoir à recevoir	0	0
Fournisseurs débiteurs	0	0
ETAT, TVA, IS	33 544 123	33 248 259
Etat, autres créances	45 391 668	1 420 433
Compte courant Groupe	78 379 693	150 205 641
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0	187 953
Personnel et acomptes	1 104 628	692 162
<b>TOTAL</b>	<b>158 420 113</b>	<b>185 754 450</b>

## 8. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Néant

## 9. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Il s'agit de la fraction des charges d'exploitation comptabilisées au cours de l'exercice clos le et relatives à l'exercice social suivant. Il s'agit principalement :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2015	Au 30/06/2016
Loyer payé d'avance	6 748 062	5 611 820
Prestation Marketing/Évènementiel payé	217 846	988 400
Assurance et divers payés d'avance	268 634	363 094
Charges constatées d'avance sous-traitance MCS	510 471	93 998
<b>TOTAL</b>	<b>7 745 013</b>	<b>7 057 312</b>

## 10. CAPITAL SOCIAL ET VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Le capital est composé de 265 000 actions de 16 euros chacune. Durant l'exercice il n'a été procédé à aucune augmentation ou réduction de capital.



	Solde d'ouverture	Affectation du Résultat	Résultat de l'exercice	Quote-part de subvention passée en résultat	Solde de clôture
Capital Social	4 240 000				4 240 000
Primes de fusion	478				478
Réserve légale	424 000				424 000
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à Nouveau	619 921	- 577 484			42 438
Résultat de l'exercice	42 672 516	- 42 672 516	48 344 063		48 344 063
Subvention d'investissement					
<b>TOTAL</b>	<b>47 956 916</b>	<b>- 43 250 000</b>	<b>48 344 063</b>		<b>53 050 979</b>
Distribution de dividende		43 250 000			

#### 11. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Ce poste se décompose de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 30/06/2015	Exercice 30/06/2016
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Fournisseurs ordinaires	10 899 708	10 197 926
Factures non parvenues	22 967 739	28 850 524
<b>DETTES</b>	<b>33 867 447</b>	<b>39 048 450</b>

#### 12. DETTES FISCALES ET SOCIALES

Il s'agit essentiellement de :

Rubriques	Exercice 30/06/2015	Exercice 30/06/2016
Personnel et comptes rattachés	63 890 414	60 244 176
Organismes sociaux	44 286 156	39 995 095
Impôts sur les bénéfices	31 726 112	32 116 194
TVA	6 395 562	9 920 399
Autres impôts et taxes	3 724 690	3 673 222
Etat charges à payer	0	0
<b>DETTES</b>	<b>150 022 935</b>	<b>145 949 086</b>



### 13. AUTRES DETTES

Ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	Exercice 30/06/2015	Exercice 30/06/2016
Autres dettes	207	165 207
<b>DETTES</b>	<b>207</b>	<b>165 207</b>

### 14. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Il s'agit de la fraction des produits d'exploitation comptabilisée au cours de l'exercice clos le 30 juin 2016 et relative à l'exercice social suivant. Ces produits se rapportent pour 77% à la partie facturée d'avance des contrats de services. Ils représentent 64 484 216 pour l'exercice clos au 30/06/2016 contre 41 621 509 pour l'exercice clos au 30/06/2015.

### 15. PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

Ce poste se décompose comme suit :

#### 15.1 Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2015	Dotations	Reprises	Au 30/06/2016	Détail des Reprises	
					Reprises avec objet	Reprises sans objet
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>						
Provisions pour litiges en cours	2 303 548	2 477 744	663 998	4 117 294	259 998	404 000
Provisions pour indemnités de départ à la retraite	12 208 666	2 141 271		14 349 938		
Provisions pour impôt	282 866		282 866		224 656	58 210
Provisions pour remise en état des locaux	3 218 206	218 117	39 480	3 396 844	39 480	
Sous-total	18 013 287	4 837 134	986 344	21 864 076		
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>						
Clients	263 850	38 964		302 815		
<b>TOTAL</b>	<b>18 277 138</b>	<b>4 876 098</b>	<b>986 344</b>	<b>22 166 892</b>		



Dont dotations et reprises :

Rubriques	Dotations	Reprises
Exploitation		
Financière	4 876 098	986 344
Exceptionnelle		

## 16. ETAT DES ECHEANCES, DES CREANCES ET DES DETTE

### 16.1 Etat des échéances des créances

Cet état constitue la synthèse des échéances des créances et des dettes figurant dans les états financiers au 30/06/2016.

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
<b>ACTIF IMMOBILISE :</b>			
Prêts			
Autres immobilisations financières	678 258		678 258
<b>ACTIF CIRCULANT :</b>			
Avances et acomptes			
Autres créances clients	114 754 597	114 754 597	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	692 162	692 162	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	187 953	187 953	
Taxe sur la valeur ajoutée, impôt sur les sociétés	33 248 259	33 248 259	
Etat, autres impôts			
Groupe et associés	150 205 641	150 205 641	
Débiteurs divers	1 420 433	1 420 433	
Disponibilités			
Charges constatées d'avance	7 057 312	7 057 312	
<b>TOTAL</b>	<b>308 244 618</b>	<b>307 566 359</b>	<b>678 258</b>



## 16.2 Etat des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes (CBC)	108 375	108 375		
Fournisseurs et comptes rattachés (cf note 11)	39 048 450	39 048 450		
Personnel et comptes rattachés	60 244 176	60 244 176		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	39 995 095	39 995 095		
Impôts sur les sociétés	32 116 193	32 116 193		
TVA collectée	9 920 398	9 920 398		
Autres impôts et taxes assimilées	3 673 221	3 673 221		
Autres dettes	165 207	165 207		
Produits constatés d'avance	64 484 216	64 484 216		
<b>TOTAL</b>	<b>249 755 335</b>	<b>249 755 335</b>		

## 17. CHARGES A PAYER/ PRODUITS A RECEVOIR

### 17.1 Charges à payer

Ce tableau permet de présenter le montant des charges à payer incluses dans les postes Dettes fiscales et sociales et Dettes fournisseurs et comptes rattachés des états financiers :

Rubriques	Charges à payer
Factures non parvenues	11 210 812
Factures non parvenues - Marketing	17 634 763
Factures non parvenues - divers	4 948
Personnel – autres charges de personnel	1 630 640
Provision pour congés payés	14 364 556
Participation des salariés	12 585 199
Provision pour bonus	31 418 085
Charges sociales sur congés payés	7 325 924
Charges sociales sur bonus	16 640 080
Taxe d'apprentissage	555 150
Formation professionnelle continue	743 894
Contribution Agefiph	264 262
Effort construction	1 166 123
C3S	115 745
Forfait social sur participation	2 517 040
Dettes sociales – autres charges à payer	952 883
<b>TOTAL</b>	<b>119 130 104</b>



## 17.2 Produits à recevoir

Ce tableau permet de présenter le montant des produits à recevoir inclus dans les postes Clients et comptes rattachés des états financiers :

Rubriques	Produits à recevoir
Factures à émettre MCS	8 010 081
Rabais, remises, ristournes à obtenir	1 420 433
<b>TOTAL</b>	<b>9 430 514</b>

## 18. ENGAGEMENTS HORS BILAN

### 18.1 Engagements financiers donnés

Les cautions bancaires données au profit de la société bailleuse des locaux actuels situés à Issy les Moulineaux s'élèvent à 5 087 517,50 €.

### 18.2 Engagements financiers reçus

Néant

### 18.3 Autres engagements

Conformément à l'article R. 6323 du Code du travail, à compter du 1er janvier 2015 le Compte Personnel de Formation (CPF) s'est substitué au Droit Individuel de Formation (DIF). Les droits acquis au titre du DIF au 31 décembre 2014, et non consommés, peuvent être utilisés dans le cadre du nouveau CPF jusqu'au 31 décembre 2020. Au 30/06/2016, la société ne dispose plus de l'information concernant le nombre d'heures non consommées.

## 19. CHIFFRE D'AFFAIRES

Il se répartit géographiquement de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2016	Exercice 2015
Chiffre d'affaires France	144 448 614	133 906 139
Chiffre d'affaires Exportation (a)	428 317 869	426 566 874
<b>TOTAL</b>	<b>572 766 483</b>	<b>560 473 013</b>
(a) Dont entreprises liées	428 317 869	426 566 874



## 20. RESULTAT FINANCIER

Rubriques	Exercice 2016	Exercice 2015
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>118 070</b>	<b>383 080</b>
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés (a)	59 977	95 292
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	58 092	287 788
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>127 515</b>	<b>116 110</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	32	2 784
Différences négatives de change	127 482	113 325
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-9 445</b>	<b>266 970</b>
(a) Dont entreprises liées	59 977	95 292

## 21. RESULTAT EXCEPTIONNEL

Rubriques	Exercice 2016	Exercice 2015
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>3 383 786</b>	<b>496 922</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion (a)	300 429	488 404
Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 083 357	8 517
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>3 972 460</b>	<b>717 238</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (b)	509 412	337 457
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	3 463 047	379 781
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-588 674</b>	<b>-220 315</b>

- (a) Il s'agit au 30/06/2016 d'un remboursement interne suite à un litige client,  
 (b) Il s'agit au 30/06/2016 de pénalités, amendes fiscales et pénales pour 36 k€, d'intérêts de retard liés à des litiges clients pour 8k€ ainsi que de litiges clients pour 465 K€.

**22. SITUATION FISCALE**

1) La ventilation de l'impôt sur les bénéfices entre le résultat courant et le résultat exceptionnel s'analyse comme suit :

En K€	Bénéfices comptables avant impôt	Réintégrations et déductions	Résultat fiscal	Taux d'impôt	Montant de l'impôt	Résultat net après impôt
Résultat Courant	93 716 976	4 857 754	98 574 730	37,97%	37 427 997	56 288 979
Résultat Exceptionnel	-588 674	36 413	-552 262	37,97%	-209 687	-378 987
Participation FY16	-12 585 200	12 585 200	0	37,97%	0	-12 585 200
Participation FY15		-16 374 835	-16 374 835	37,97%	-6 217 387	6 217 387
Contribution -3%					1 297 500	-1 297 500
Réduction Mécénat					-99 386	99 386
<b>TOTAL</b>	<b>80 543 101</b>	<b>1 104 532</b>	<b>81 647 630</b>		<b>32 199 036</b>	<b>48 344 063</b>

Le résultat comptable avant impôt et hors évaluation dérogatoire se présente de la façon suivante

Résultat de l'exercice	48 344 063
Impôt sur les bénéfices	32 199 036
Participation des salariés (hors forfait social)	12 585 200
<b>RESULTAT AVANT IMPOT ET PARTICIPATION</b>	<b>93 128 301</b>
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	
<b>RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (AVANT IMPOTS)</b>	<b>93 128 301</b>

2) Accroissement et allègement de la dette future d'impôts

Accroissements et allègements	Montants	Impôts (37.97%)
<b>Accroissements</b>		
-Provisions pour clients douteux	302 816	114 975
-Taxe sur les véhicules de société	376 042	142 778
- C3S	115 744	43 947
- Effort Construction		
- Provision indemnités retraite	14 349 938	5 448 497
- Pénalités suite à contrôle fiscal		
- Provision pour bonus à l'embauche		
- Provision remise en état des locaux	3 396 844	1 289 740
- Participation des salariés N	12 585 200	4 778 447
<b>Allègements</b>		
- Provision pour clients douteux (N-1)	263 851	100 181
- Provision Taxe sur véhicules de société (N-1)	411 010	156 056
- C3S (N-1)	125 442	47 629
- Provision indemnités retraite (N-1)	12 208 666	4 635 482



- Pénalités suite à contrôle fiscal		
- Provision bonus		
- Provision remise en état des locaux (N-1)	3 218 207	1 221 914
- Participation des salariés (N-1)	16 374 835	6 217 325

### 23. SOCIETE MERE CONSOLIDANTE

Les comptes de MICROSOFT France SAS sont consolidés par intégration globale dans ceux de la société tête de groupe, MICROSOFT CORPORATION dont le siège social est aux Etats-Unis, 16011 N.E. 36 Th WAY, REDMOND, WASHINGTON.

### 24. EFFECTIFS

L'effectif salarié au 30/06/2016 est de 1 557 personnes et est réparti de la façon suivante :

Année fiscale 2016	Exercice 2015	Exercice 2016
Cadres	1 508	1 549
Agents de maîtrise, techniciens et employés	53	8
Ouvriers	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>1 561</b>	<b>1 557</b>

### 25. INFORMATION SUR LES POSTES CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

Eléments concernant les entreprises liées et les participations		
	Montant concernant les entreprises	
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation
Avances et acomptes sur immobilisations		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Avances et acomptes versés sur commande		
Créances clients et comptes rattachés	48 839 973	
Autres créances	150 205 641	
Capital souscrit appelé non versé		
Emprunts et dettes auprès des Etab.de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes sur immo. et comptes rattachés		
Autres dettes		
Chiffre d'affaires	428 317 869	
Charges diverses		
Autres produits financiers		
Autres charges financières	59 977	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		



## **26. TRANSACTIONS CONCLUES PAR LA SOCIETE AVEC DES PARTIES LIEES**

Au cours de l'exercice clos le 30/06/2016, la société n'a pas conclu de transaction avec des parties liées, présentant une importance significative et non conclues aux conditions normales de marché.

Les transactions avec les parties liées concernent essentiellement des opérations courantes au sein d'un groupe telles que refacturation de coûts et commissions, placement de trésorerie et produits et charges associés, et s'inscrivent dans le cadre d'accords contractuels spécifiques.

## **27. INFORMATION SUR LA REMUNERATION DES DIRIGEANTS**

Cette information n'est pas communiquée car cela conduirait à donner une rémunération individuelle.

## **28. EVENEMENTS IMPORTANTS ET POST CLOTURE**

M. Vahé Torossian a été nommé Président en date du 10 Août 2016. Son mandat arrivera à expiration à l'issue de l'assemblée générale annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30 Juin 2016.

## **29. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Le montant des honoraires de commissariat aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'établit à

- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 178 000 €
- Honoraires au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel : 0€

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE**  
**ORDINAIRE ANNUELLE DU 19 DÉCEMBRE 2016**

.../...

**DEUXIÈME RESOLUTION**

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 48.344.063 euros de la manière suivante :

**ORIGINE**

• Bénéfice de l'exercice .....	48.344.063 euros
• Report à Nouveau Antérieur .....	42.438 euros
Soit un bénéfice à affecter .....	48.386.501 euros

**AFFECTATION**

**Dividendes :**

• Distribution de dividendes .....	48.350.000 euros
------------------------------------	------------------

**Le solde au report à nouveau, soit .....** 36.501 euros

Après affectation du bénéfice et distribution de dividendes, le solde du poste Prime d'émission, de fusion et d'apport reste fixé à 478 euros. Le compte de report à nouveau est porté à 36.501 euros.

**Montant - Mise en paiement - Régime fiscal du dividende**

Le dividende unitaire est donc de 182,45 euros.

Le dividende en numéraire sera mis en paiement au siège social à compter du 3 janvier 2017 et sera versé aux actionnaires après application d'une retenue à la source de 30%.

Conformément au 2° de l'article 158, 3 du Code général des impôts, ce dividende n'est pas éligible à l'abattement de 40%, les associés étant des personnes morales étrangères.

L'assemblée générale prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes, éligibles ou non à l'abattement, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement par action
	Dividendes	Autres revenus distribués	
2012/2013	Néant	Néant	140 euros
2013/2014	Néant	Néant	150,19 euros
2014/2015	Néant	Néant	163,21 euros

*Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.*

.../...




---

Certifié conforme  
M. Vahé TOROSSIAN  
Président

# **MICROSOFT FRANCE**

Société par Actions Simplifiée

37-45 Quai du Président Roosevelt  
92130 Issy-les-Moulineaux

---

## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 30 juin 2016

## MICROSOFT FRANCE

Société par Actions Simplifiée  
37-45 Quai du Président Roosevelt  
92130 Issy-les-Moulineaux

---

### Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 juin 2016

---

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 juin 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société MICROSOFT FRANCE, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

#### **I. Opinion sur les comptes annuels**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

## **II. Justification des appréciations**

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et le cas échéant sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

## **III. Vérifications et informations spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Neuilly-sur-Seine, le 5 décembre 2016

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Vincent BLESTEL



2016

**COMPTES ANNUELS**  
**SAS Microsoft France SAS**  
**EXERCICE CLOS LE 30/06/2016**



# I. BILAN AU 30/06/2016

## A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 30/06/2016	Net 30/06/2015
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	141 326		141 326	141 326
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage	7 382 508	5 531 168	1 851 340	3 292 949
Autres immobilisations corporelles	40 811 981	26 099 558	14 712 422	16 023 722
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				125 927
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	678 258		678 258	141 109
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>49 014 074</b>	<b>31 630 727</b>	<b>17 383 347</b>	<b>19 725 034</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	23 500		23 500	0
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	114 754 597	302 815	114 451 781	105 637 375
Autres créances	185 754 450		185 754 450	158 420 113
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (Donc actions propres) :				
Disponibilités				47 758
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	7 057 312		7 057 312	7 745 013
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>307 589 860</b>	<b>302 815</b>	<b>307 287 044</b>	<b>271 850 259</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>356 603 935</b>	<b>31 933 542</b>	<b>324 670 392</b>	<b>291 575 294</b>



## B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2016	Exercice 2015
Capital social ou individuel (dont versé : 4 240 000 )	4 240 000	4 240 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	478	478
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	424 000	424 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours : )		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes : )		
Report à nouveau	42 438	619 921
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>48 344 063</b>	<b>42 672 516</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>53 050 979</b>	<b>47 956 916</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	4 117 294	2 586 414
Provisions pour charges	17 746 782	15 426 873
<b>PROVISIONS</b>	<b>21 864 076</b>	<b>18 013 287</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	108 375	92 990
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic : )		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	39 048 450	33 867 447
Dettes fiscales et sociales	145 949 086	150 022 935
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	165 207	207
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	64 484 216	41 621 509
<b>DETTES</b>	<b>249 755 335</b>	<b>225 605 091</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>324 670 392</b>	<b>291 575 294</b>



## II. COMPTE DE RESULTAT AU 30/06/2016

Rubriques	Exercice 2016			Exercice 2015
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	144 448 614	428 317 869	572 766 483	560 473 013
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>144 448 614</b>	<b>428 317 869</b>	<b>572 766 483</b>	<b>560 473 013</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			8 056 578	6 402 163
Autres produits			17 210	26 655
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>580 840 273</b>	<b>566 901 831</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			183 042 552	187 722 884
Impôts, taxes et versements assimilés			13 708 689	13 634 253
Salaires et traitements			177 636 902	171 221 901
Charges sociales			101 501 481	97 130 392
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			6 223 663	6 211 864
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			38 964	93 322
Dotations aux provisions			4 837 134	3 502 156
Autres charges			124 461	365 163
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>487 113 851</b>	<b>479 881 938</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>93 726 421</b>	<b>87 019 893</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>118 070</b>	<b>383 080</b>
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			59 977	95 292
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			58 092	287 788
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>127 515</b>	<b>116 110</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			32	2 784
Différences négatives de change			127 482	113 325
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-9 445</b>	<b>266 970</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>93 716 975</b>	<b>87 286 864</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>			<b>3 383 786</b>	<b>496 922</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			300 429	488 404
Produits exceptionnels sur opérations en capital			3 083 357	8 517
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>			<b>3 972 460</b>	<b>717 238</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			509 412	337 457
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			3 463 047	379 781
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>			<b>-588 674</b>	<b>-220 315</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			12 585 200	12 592 033
Impôts sur les bénéfices			32 199 036	31 801 998
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>			<b>584 342 129</b>	<b>567 781 834</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>			<b>535 998 065</b>	<b>525 109 318</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>			<b>48 344 063</b>	<b>42 672 516</b>



### III. ANNEXE

1. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE .....	7	12. DETTES FISCALES ET SOCIALES .....	14
2. CHANGEMENTS DE METHODE COMPTABLE .....	7	13. AUTRES DETTES .....	15
3. PRINCIPAUX PRINCIPES COMPTABLES UTILISES.....	7	14. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE.....	15
3.1 IMMOBILISATIONS CORPORELLES .....	8	15. PROVISIONS INSCRITES AU BILAN .....	15
3.2 CREANCES.....	8	15.1 PROVISIONS POUR RISQUES .....	15
3.3 OPERATIONS EN DEVISE.....	8	16. ETAT DES ECHEANCES, DES CREANCES ET DES DETTE .....	16
3.4 IMPOT SUR LES SOCIETES .....	9	16.1 ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES .....	16
3.5 CHIFFRE D'AFFAIRES .....	9	16.2 ETAT DES ECHEANCES DES DETTES .....	17
3.6 PROVISIONS POUR INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE.....	9	17. CHARGES A PAYER/ PRODUITS A RECEVOIR.....	17
4. AUTRES INFORMATIONS SUR LES COMPTES .....	10	17.1 CHARGES A PAYER .....	17
4.1 DISPONIBILITES .....	10	17.2 PRODUITS A RECEVOIR.....	18
4.2 CONTROLE FISCAL.....	10	18. ENGAGEMENTS HORS BILAN..	18
4.3 DIVIDENDES .....	10	18.1 ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES .....	18
4.4 PROVISION REMISE EN ETAT .....	10	18.2 ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS .....	18
5. IMMOBILISATIONS .....	11	18.3 AUTRES ENGAGEMENTS .....	18
5.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES .....	11	19. CHIFFRE D'AFFAIRES .....	18
5.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES .....	11	20. RESULTAT FINANCIER.....	19
5.2.1 <i>Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice .....</i>	11	21. RESULTAT EXCEPTIONNEL .....	19
5.2.2 <i>Tableau des amortissements .....</i>	11	22. SITUATION FISCALE .....	20
5.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	12	23. SOCIETE MERE CONSOLIDANTE .....	21
6. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES.....	12	24. EFFECTIFS.....	21
7. AUTRES CREANCES .....	13	25. INFORMATION SUR LES POSTES CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES .....	21
8. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT.....	13	26. TRANSACTIONS CONCLUES PAR LA SOCIETE AVEC DES PARTIES LIEES.....	22
9. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE .....	13		
10. CAPITAL SOCIAL ET VARIATION DES CAPITAUX PROPRES.....	13		
11. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES .....	14		



27. INFORMATION SUR LA REMUNERATION DES DIRIGEANTS.....	22	29. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES .....	22
28. EVENEMENTS IMPORTANTS ET POST CLOTURE.....	22		



## NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2016

Les notes et tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels, clos le 30 juin 2016 et arrêtés par le Président. Ils sont organisés comme suit :

### 1. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice, la société a opéré un transfert de l'activité Advertising and Online (A&O) vers la société française Goviral, appartenant au groupe AOL. Ce transfert d'activité s'est traduit par le transfert de 41 collaborateurs de la société en date du 1er décembre 2015.

Le contrôle URSSAF initié sur l'exercice précédent a été clôturé sur l'exercice 2016. Celui-ci a abouti à un redressement de 225 K€.

Microsoft France a signé un contrat avec Renault-Nissan au cours de l'exercice. La société est engagée à hauteur de 50 M€ dans le cas d'un échec de la phase « build » du projet et à hauteur de 25M€ supplémentaire dans la phase « run ».

### 2. CHANGEMENTS DE METHODE COMPTABLE

- *Indemnité de départ à la retraite – méthode d'évaluation*

A titre de rappel, lors de l'exercice clos le 30 juin 2015, la société a choisi d'adopter la recommandation R2013-02 de l'ANC, et en conséquence de modifier sa méthode de reconnaissance des pertes et gains actuariels afin d'appliquer la méthode du corridor à compter de l'exercice clos au 30 juin 2015. Au 30 juin 2014, la société avait reconnu l'intégralité des pertes et gains actuariels en résultat.

Microsoft France n'établissant pas de comptes en normes IFRS, la société a choisi la méthode 1 de la recommandation ci-dessus qui lui permettra dans le futur de continuer à amortir ses coûts des services passés en cas d'amendement de régime ou de mise en place d'un nouveau régime.

Ce changement n'a pas d'impact sur les capitaux propres à l'ouverture, les écarts actuariels antérieurs ayant déjà été intégralement reconnus.

La provision à enregistrer dans les comptes diffère ainsi de l'engagement calculé du fait des éléments amortissables :

- Les pertes et gains actuariels, accumulés chaque année en hors bilan, sont amortis au cours des exercices suivants sur l'espérance de la durée résiduelle moyenne d'activité des participants pour la partie excédant 10 % de la dette actuarielle réelle,
- Les éléments de coûts des services passés correspondant à une modification de régime accumulés en hors bilan sont amortis linéairement sur l'espérance de la durée résiduelle moyenne d'activité des bénéficiaires à partir de la date de modification de régime.

### 3. PRINCIPAUX PRINCIPES COMPTABLES UTILISES

Les comptes annuels sont établis selon les normes comptables définies par le Plan Comptable Général en conformité avec le règlement n°2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables qui a été adopté le 5 juin 2014. Il est fait d'application des recommandations de l'Autorité des Normes Comptables, de l'Ordre des experts comptables et comptables agréés et de la Compagnie Nationale des Commissaires aux comptes.

Les états financiers de l'exercice 2016 ont été arrêtés conformément au Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence et sur la base des hypothèses de continuité de l'exploitation, de



permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre à l'exception du point mentionné à la note 2 ci-dessus, et de l'indépendance des exercices.

L'exercice précédent avait débuté le 01/07/2014 et clôturé au 30/06/2015. L'exercice 2016 a débuté le 01/07/2015 et a été clôturé le 30/06/2016.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Ces comptes sont présentés en euros sauf mention expresse.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### 3.1 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

➤ Agencements, installations générales	5-10 ans
➤ Matériel de bureau	5 ans
➤ Mobilier de bureau	10 ans
➤ Matériel informatique	3 ans

### 3.2 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée selon un modèle statistique prenant en compte les éléments suivants :

- Le risque économique en France, mesuré selon une étude interne au groupe,
- Le risque socio-politique en France, évalué selon la moyenne des notes attribuées par les agences de notation Standard & Poors, Moody's et AON,
- Le pourcentage de créances non échues,
- Le pourcentage de créances échues depuis plus de 180 jours,
- Le pourcentage de créances non recouvrables.

### 3.3 Operations en devise

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaletur à la date de l'opération. Les dettes et créances en devises figurent au bilan pour leur contrevaletur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écarts de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité.



### 3.4 Impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés est calculé au taux de droit commun de 33,1/3 % majoré d'une contribution sociale de 3,3 % calculée sur la partie d'impôt sur les sociétés excédant 763 K€.

Microsoft France est également soumis à la contribution exceptionnelle sur le résultat de 10,7%, son chiffre d'affaires étant supérieur à 250 millions d'euros, ainsi qu'à la contribution exceptionnelle de 3% sur les dividendes versés.

### 3.5 Chiffre d'affaires

La société Microsoft France SAS a une activité d'agent commercial des sociétés Microsoft Ireland Opération Ltd (MIOL) et Microsoft Corporation, pour ses activités de représentation commerciale, de promotion et de supports techniques, réalisées sur le territoire français.

A ce titre, Microsoft France perçoit des commissions, dont le mode de calcul n'a pas été modifié au cours de l'exercice. Ces commissions sont calculées selon les termes des contrats signés avec Microsoft Ireland Operation Ltd et Microsoft Corporation en France. Cette rémunération correspond à la refacturation de la totalité des coûts, complétés par un pourcentage des ventes réalisées par MIOL et Microsoft Corporation sur le territoire français.

Microsoft France exerce également une activité de prestataire de services : assistance technique et de maintenance (Premier) ; conseil en organisation et système d'information (MCS).

La reconnaissance du chiffre d'affaires de l'activité des services est basée sur la méthode à l'avancement.

### 3.6 Provisions pour indemnités de départ à la retraite

La société constate en provisions pour charges au passif du bilan les indemnités de départ en retraite versées aux salariés présents en CDI à la clôture de l'exercice.

L'engagement de l'employeur au titre de ce régime est calculé selon les règles édictées par la convention collective applicable (Métallurgie) et en tenant compte d'un taux d'augmentation moyen des salaires, d'un taux de turn-over, d'un taux d'actualisation et d'une table de mortalité. Pour l'exercice 2016, le taux de turnover retenu est de 4,7%, le taux de hausse des salaires est de 3,5% et le taux d'actualisation de 1,7 %. La table de mortalité utilisée est celle de l'INSEE 2010-2012 H/F. L'engagement inclut les charges sociales au taux de 49,4% pour les cadres et de 55,1% pour les non cadres. Il s'élève à 23 690 K€.

Conformément à la Recommandation R2013-02 de l'ANC et à l'application de la méthode du corridor, la provision pour départ en retraite s'élève à 14 350 K€ pour l'exercice clos au 30/06/2016 contre 12 209 K€ pour l'exercice clos au 30/06/2015.

La charge s'élève ainsi à 2 633 K€ pour l'exercice clos le 30/06/2016. Elle était de 1 272 K€ au titre de l'exercice clos le 30/06/2015.



<b>Provision à l'ouverture</b>	<b>12 208 666</b>
Coût normal	1 949 122
Charge d'intérêt	495 965
Amortissement du coût des services passés (modification de régime)	78 831
Impact des réductions / liquidations de régime	-437 880
Amortissement des pertes/gains actuariels	547 426
<b>Charge de la période</b>	<b>2 633 464</b>
Décaissements (Reprise/Retraite payée)	-492 193
<b>Provision à la clôture (Montant reconnu au Bilan)</b>	<b>14 349 938</b>
Ecarts actuariels non reconnus	9 339 909
Coûts des services passés non reconnus	0
<b>Ecarts non reconnus à la clôture</b>	<b>9 339 909</b>
<b>Engagement à la clôture</b>	<b>23 689 847</b>

#### 4. AUTRES INFORMATIONS SUR LES COMPTES

##### 4.1 Disponibilités

Depuis l'exercice 2013, le groupe Microsoft a déployé un processus de remontée automatique des flux de trésorerie dans le cadre du contrat de cash pooling conclu avec le groupe.

Cette implémentation a pour effet de tendre, localement, vers une trésorerie nulle. Au 30/06/2016, la trésorerie est donc égale à 0€.

##### 4.2 Contrôle fiscal

La société ne fait actuellement l'objet d'aucun contrôle fiscal. Les exercices clos les 30 juin 2016, 2015 et 2014 sont donc ouverts à contrôle.

Par ailleurs, le 28 juin 2012, Microsoft France a subi une perquisition de l'administration fiscale suite à une ordonnance judiciaire délivrée le 27 juin 2012 et visant Microsoft Corporation et certaines de ses filiales. Microsoft France a apporté son entière collaboration aux inspecteurs. En date du 8 novembre 2016, un nouvel avis de vérification de comptabilité a été reçu dans le cadre de cette même affaire et visant les années 2013 à 2015. Les suites, s'il y en a, ne concerneront donc pas Microsoft France.

##### 4.3 Dividendes

L'assemblée générale du 9 décembre 2015 ayant statué sur les comptes 2015 a décidé la distribution de dividendes pour un montant de 43 250 000 €. Ces dividendes ont été prélevés en partie sur les postes de report à nouveau.

Ce montant a donné lieu au paiement de la taxe de 3% sur les dividendes versés, soit un montant de 1 297 500 € comptabilisé au compte de résultat en impôt sur les bénéfices.

##### 4.4 Provision remise en état

Une dotation aux provisions de 218 117 au titre de la remise en état future du bâtiment MyCampus d'Issy Les Moulineaux ainsi que des bâtiments loués en région a été constatée en charge d'exploitation, portant ainsi la provision totale à 3 396 844.



## 5. IMMOBILISATIONS

### 5.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont exclusivement composées du fonds commercial Fast pour 141 326 €.

### 5.2 Immobilisations corporelles

Les mouvements ayant affecté les valeurs brutes s'analysent de la façon suivante :

#### 5.2.1 Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Valeurs brutes au 30/06/2015	Acquisitions	Cessions	Valeurs brutes au 30/06/2016
Installations techniques mat. Informatique	12 128 459	4 097 443	8 843 394	7 382 508
Installations générales, agencements	27 140 912	2 493 409	187 013	29 447 308
Matériel de bureau et informatique, mobilier	11 614 120	342 949	592 397	11 364 672
Immobilisations corporelles en cours	125 927		125 927	
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>51 009 420</b>	<b>6 933 802</b>	<b>9 748 732</b>	<b>48 194 489</b>

#### 5.2.2 Tableau des amortissements

Les mouvements ayant affecté les amortissements se décomposent comme suit :

Tableau des amortissements techniques :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2015	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 30/06/2016
Installations techniques, matériel. Informatique	8 835 510	2 417 088	5 721 430	5 531 168
Installations générales et agencements	15 273 345	2 841 213	108 095	18 006 462
Matériel de bureau informatique, mobilier	7 457 964	965 362	330 229	8 093 096
<b>Total amortissements</b>	<b>31 566 819</b>	<b>6 223 663</b>	<b>6 159 755</b>	<b>31 630 727</b>



### 5.3 Immobilisations financières

Il s'agit essentiellement de dépôts et cautionnements.

Les mouvements ayant affecté les immobilisations financières se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 30/06/2015	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 30/06/2016
Participations				
Dépôts et cautionnements	141 109	678 258	141 109	678 258
<b>TOTAL</b>	141 109	678 258	141 109	678 258

### 6. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Ce poste s'analyse de la façon suivante :

CREANCES	Net 30/06/2015	Net 30/06/2016
Clients	43 413 320	57 904 543
Clients factures à établir	8 516 337	8 010 081
Société mère (1)	53 971 568	48 839 973
Clients douteux		
Effets remis à l'encaissement		
<b>Total créances</b>	<b>105 901 225</b>	<b>114 754 597</b>
Provision pour dépréciation des créances clients	263 850	302 815
<b>TOTAL</b>	<b>105 637 375</b>	<b>114 451 781</b>

(1) Il s'agit de commissions à recevoir de la société MICROSOFT CORPORATION dont le siège social est aux Etats-Unis, 16011 N.E. 36 Th WAY, REDMOND, WASHINGTON.

Les comptes de Microsoft France SAS sont consolidés par cette entité.



## 7. AUTRES CREANCES

Ce poste se décompose comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2015	Au 30/06/2016
Fournisseurs, avoir à recevoir	0	0
Fournisseurs débiteurs	0	0
ETAT, TVA, IS	33 544 123	33 248 259
Etat, autres créances	45 391 668	1 420 433
Compte courant Groupe	78 379 693	150 205 641
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0	187 953
Personnel et acomptes	1 104 628	692 162
<b>TOTAL</b>	<b>158 420 113</b>	<b>185 754 450</b>

## 8. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Néant

## 9. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Il s'agit de la fraction des charges d'exploitation comptabilisées au cours de l'exercice clos le et relatives à l'exercice social suivant. Il s'agit principalement :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2015	Au 30/06/2016
Loyer payé d'avance	6 748 062	5 611 820
Prestation Marketing/Évènementiel payé	217 846	988 400
Assurance et divers payés d'avance	268 634	363 094
Charges constatées d'avance sous-traitance MCS	510 471	93 998
<b>TOTAL</b>	<b>7 745 013</b>	<b>7 057 312</b>

## 10. CAPITAL SOCIAL ET VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Le capital est composé de 265 000 actions de 16 euros chacune. Durant l'exercice il n'a été procédé à aucune augmentation ou réduction de capital.



	Solde d'ouverture	Affectation du Résultat	Résultat de l'exercice	Quote-part de subvention passée en résultat	Solde de clôture
Capital Social	4 240 000				4 240 000
Primes de fusion	478				478
Réserve légale	424 000				424 000
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à Nouveau	619 921	- 577 484			42 438
Résultat de l'exercice	42 672 516	- 42 672 516	48 344 063		48 344 063
Subvention d'investissement					
<b>TOTAL</b>	<b>47 956 916</b>	<b>- 43 250 000</b>	<b>48 344 063</b>		<b>53 050 979</b>
Distribution de dividende		43 250 000			

#### 11. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Ce poste se décompose de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 30/06/2015	Exercice 30/06/2016
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Fournisseurs ordinaires	10 899 708	10 197 926
Factures non parvenues	22 967 739	28 850 524
<b>DETTES</b>	<b>33 867 447</b>	<b>39 048 450</b>

#### 12. DETTES FISCALES ET SOCIALES

Il s'agit essentiellement de :

Rubriques	Exercice 30/06/2015	Exercice 30/06/2016
Personnel et comptes rattachés	63 890 414	60 244 176
Organismes sociaux	44 286 156	39 995 095
Impôts sur les bénéfices	31 726 112	32 116 194
TVA	6 395 562	9 920 399
Autres impôts et taxes	3 724 690	3 673 222
Etat charges à payer	0	0
<b>DETTES</b>	<b>150 022 935</b>	<b>145 949 086</b>



### 13. AUTRES DETTES

Ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	Exercice 30/06/2015	Exercice 30/06/2016
Autres dettes	207	165 207
<b>DETTES</b>	<b>207</b>	<b>165 207</b>

### 14. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Il s'agit de la fraction des produits d'exploitation comptabilisée au cours de l'exercice clos le 30 juin 2016 et relative à l'exercice social suivant. Ces produits se rapportent pour 77% à la partie facturée d'avance des contrats de services. Ils représentent 64 484 216 pour l'exercice clos au 30/06/2016 contre 41 621 509 pour l'exercice clos au 30/06/2015.

### 15. PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

Ce poste se décompose comme suit :

#### 15.1 Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2015	Dotations	Reprises	Au 30/06/2016	Détail des Reprises	
					Reprises avec objet	Reprises sans objet
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>						
Provisions pour litiges en cours	2 303 548	2 477 744	663 998	4 117 294	259 998	404 000
Provisions pour indemnités de départ à la retraite	12 208 666	2 141 271		14 349 938		
Provisions pour impôt	282 866		282 866		224 656	58 210
Provisions pour remise en état des locaux	3 218 206	218 117	39 480	3 396 844	39 480	
Sous-total	18 013 287	4 837 134	986 344	21 864 076		
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>						
Clients	263 850	38 964		302 815		
<b>TOTAL</b>	<b>18 277 138</b>	<b>4 876 098</b>	<b>986 344</b>	<b>22 166 892</b>		



Dont dotations et reprises :

Rubriques	Dotations	Reprises
Exploitation		
Financière	4 876 098	986 344
Exceptionnelle		

## 16. ETAT DES ECHEANCES, DES CREANCES ET DES DETTE

### 16.1 Etat des échéances des créances

Cet état constitue la synthèse des échéances des créances et des dettes figurant dans les états financiers au 30/06/2016.

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
<b>ACTIF IMMOBILISE :</b>			
Prêts			
Autres immobilisations financières	678 258		678 258
<b>ACTIF CIRCULANT :</b>			
Avances et acomptes			
Autres créances clients	114 754 597	114 754 597	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	692 162	692 162	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	187 953	187 953	
Taxe sur la valeur ajoutée, impôt sur les sociétés	33 248 259	33 248 259	
Etat, autres impôts			
Groupe et associés	150 205 641	150 205 641	
Débiteurs divers	1 420 433	1 420 433	
Disponibilités			
Charges constatées d'avance	7 057 312	7 057 312	
<b>TOTAL</b>	<b>308 244 618</b>	<b>307 566 359</b>	<b>678 258</b>



## 16.2 Etat des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes (CBC)	108 375	108 375		
Fournisseurs et comptes rattachés (cf note 11)	39 048 450	39 048 450		
Personnel et comptes rattachés	60 244 176	60 244 176		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	39 995 095	39 995 095		
Impôts sur les sociétés	32 116 193	32 116 193		
TVA collectée	9 920 398	9 920 398		
Autres impôts et taxes assimilées	3 673 221	3 673 221		
Autres dettes	165 207	165 207		
Produits constatés d'avance	64 484 216	64 484 216		
<b>TOTAL</b>	<b>249 755 335</b>	<b>249 755 335</b>		

## 17. CHARGES A PAYER/ PRODUITS A RECEVOIR

### 17.1 Charges à payer

Ce tableau permet de présenter le montant des charges à payer incluses dans les postes Dettes fiscales et sociales et Dettes fournisseurs et comptes rattachés des états financiers :

Rubriques	Charges à payer
Factures non parvenues	11 210 812
Factures non parvenues - Marketing	17 634 763
Factures non parvenues - divers	4 948
Personnel – autres charges de personnel	1 630 640
Provision pour congés payés	14 364 556
Participation des salariés	12 585 199
Provision pour bonus	31 418 085
Charges sociales sur congés payés	7 325 924
Charges sociales sur bonus	16 640 080
Taxe d'apprentissage	555 150
Formation professionnelle continue	743 894
Contribution Agefiph	264 262
Effort construction	1 166 123
C3S	115 745
Forfait social sur participation	2 517 040
Dettes sociales – autres charges à payer	952 883
<b>TOTAL</b>	<b>119 130 104</b>



## 17.2 Produits à recevoir

Ce tableau permet de présenter le montant des produits à recevoir inclus dans les postes Clients et comptes rattachés des états financiers :

Rubriques	Produits à recevoir
Factures à émettre MCS	8 010 081
Rabais, remises, ristournes à obtenir	1 420 433
<b>TOTAL</b>	<b>9 430 514</b>

## 18. ENGAGEMENTS HORS BILAN

### 18.1 Engagements financiers donnés

Les cautions bancaires données au profit de la société bailleuse des locaux actuels situés à Issy les Moulineaux s'élèvent à 5 087 517,50 €.

### 18.2 Engagements financiers reçus

Néant

### 18.3 Autres engagements

Conformément à l'article R. 6323 du Code du travail, à compter du 1er janvier 2015 le Compte Personnel de Formation (CPF) s'est substitué au Droit Individuel de Formation (DIF). Les droits acquis au titre du DIF au 31 décembre 2014, et non consommés, peuvent être utilisés dans le cadre du nouveau CPF jusqu'au 31 décembre 2020. Au 30/06/2016, la société ne dispose plus de l'information concernant le nombre d'heures non consommées.

## 19. CHIFFRE D'AFFAIRES

Il se répartit géographiquement de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2016	Exercice 2015
Chiffre d'affaires France	144 448 614	133 906 139
Chiffre d'affaires Exportation (a)	428 317 869	426 566 874
<b>TOTAL</b>	<b>572 766 483</b>	<b>560 473 013</b>
(a) Dont entreprises liées	428 317 869	426 566 874



## 20. RESULTAT FINANCIER

Rubriques	Exercice 2016	Exercice 2015
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>118 070</b>	<b>383 080</b>
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés (a)	59 977	95 292
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	58 092	287 788
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>127 515</b>	<b>116 110</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	32	2 784
Différences négatives de change	127 482	113 325
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-9 445</b>	<b>266 970</b>
(a) Dont entreprises liées	59 977	95 292

## 21. RESULTAT EXCEPTIONNEL

Rubriques	Exercice 2016	Exercice 2015
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>3 383 786</b>	<b>496 922</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion (a)	300 429	488 404
Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 083 357	8 517
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>3 972 460</b>	<b>717 238</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (b)	509 412	337 457
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	3 463 047	379 781
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-588 674</b>	<b>-220 315</b>

- (a) Il s'agit au 30/06/2016 d'un remboursement interne suite à un litige client,  
 (b) Il s'agit au 30/06/2016 de pénalités, amendes fiscales et pénales pour 36 k€, d'intérêts de retard liés à des litiges clients pour 8k€ ainsi que de litiges clients pour 465 K€.

**22. SITUATION FISCALE**

1) La ventilation de l'impôt sur les bénéfices entre le résultat courant et le résultat exceptionnel s'analyse comme suit :

En K€	Bénéfices comptables avant impôt	Réintégrations et déductions	Résultat fiscal	Taux d'impôt	Montant de l'impôt	Résultat net après impôt
Résultat Courant	93 716 976	4 857 754	98 574 730	37,97%	37 427 997	56 288 979
Résultat Exceptionnel	-588 674	36 413	-552 262	37,97%	-209 687	-378 987
Participation FY16	-12 585 200	12 585 200	0	37,97%	0	-12 585 200
Participation FY15		-16 374 835	-16 374 835	37,97%	-6 217 387	6 217 387
Contribution -3%					1 297 500	-1 297 500
Réduction Mécénat					-99 386	99 386
<b>TOTAL</b>	<b>80 543 101</b>	<b>1 104 532</b>	<b>81 647 630</b>		<b>32 199 036</b>	<b>48 344 063</b>

Le résultat comptable avant impôt et hors évaluation dérogatoire se présente de la façon suivante

Résultat de l'exercice	48 344 063
Impôt sur les bénéfices	32 199 036
Participation des salariés (hors forfait social)	12 585 200
<b>RESULTAT AVANT IMPOT ET PARTICIPATION</b>	<b>93 128 301</b>
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	
<b>RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (AVANT IMPOTS)</b>	<b>93 128 301</b>

2) Accroissement et allègement de la dette future d'impôts

Accroissements et allègements	Montants	Impôts (37.97%)
<b>Accroissements</b>		
-Provisions pour clients douteux	302 816	114 975
-Taxe sur les véhicules de société	376 042	142 778
- C3S	115 744	43 947
- Effort Construction		
- Provision indemnités retraite	14 349 938	5 448 497
- Pénalités suite à contrôle fiscal		
- Provision pour bonus à l'embauche		
- Provision remise en état des locaux	3 396 844	1 289 740
- Participation des salariés N	12 585 200	4 778 447
<b>Allègements</b>		
- Provision pour clients douteux (N-1)	263 851	100 181
- Provision Taxe sur véhicules de société (N-1)	411 010	156 056
- C3S (N-1)	125 442	47 629
- Provision indemnités retraite (N-1)	12 208 666	4 635 482



- Pénalités suite à contrôle fiscal		
- Provision bonus		
- Provision remise en état des locaux (N-1)	3 218 207	1 221 914
- Participation des salariés (N-1)	16 374 835	6 217 325

### 23. SOCIETE MERE CONSOLIDANTE

Les comptes de MICROSOFT France SAS sont consolidés par intégration globale dans ceux de la société tête de groupe, MICROSOFT CORPORATION dont le siège social est aux Etats-Unis, 16011 N.E. 36 Th WAY, REDMOND, WASHINGTON.

### 24. EFFECTIFS

L'effectif salarié au 30/06/2016 est de 1 557 personnes et est réparti de la façon suivante :

Année fiscale 2016	Exercice 2015	Exercice 2016
Cadres	1 508	1 549
Agents de maîtrise, techniciens et employés	53	8
Ouvriers	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>1 561</b>	<b>1 557</b>

### 25. INFORMATION SUR LES POSTES CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

Eléments concernant les entreprises liées et les participations		
	Montant concernant les entreprises	
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation
Avances et acomptes sur immobilisations		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Avances et acomptes versés sur commande		
Créances clients et comptes rattachés	48 839 973	
Autres créances	150 205 641	
Capital souscrit appelé non versé		
Emprunts et dettes auprès des Etab.de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes sur immo. et comptes rattachés		
Autres dettes		
Chiffre d'affaires	428 317 869	
Charges diverses		
Autres produits financiers		
Autres charges financières	59 977	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		



## **26. TRANSACTIONS CONCLUES PAR LA SOCIETE AVEC DES PARTIES LIEES**

Au cours de l'exercice clos le 30/06/2016, la société n'a pas conclu de transaction avec des parties liées, présentant une importance significative et non conclues aux conditions normales de marché.

Les transactions avec les parties liées concernent essentiellement des opérations courantes au sein d'un groupe telles que refacturation de coûts et commissions, placement de trésorerie et produits et charges associés, et s'inscrivent dans le cadre d'accords contractuels spécifiques.

## **27. INFORMATION SUR LA REMUNERATION DES DIRIGEANTS**

Cette information n'est pas communiquée car cela conduirait à donner une rémunération individuelle.

## **28. EVENEMENTS IMPORTANTS ET POST CLOTURE**

M. Vahé Torossian a été nommé Président en date du 10 Août 2016. Son mandat arrivera à expiration à l'issue de l'assemblée générale annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30 Juin 2016.

## **29. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Le montant des honoraires de commissariat aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'établit à

- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 178 000 €
- Honoraires au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel : 0€