

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 22/01/2018 sous le numéro de dépôt 2528

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 2017

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 2017

Aux Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 juin 2017, 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 7 décembre 2017

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Vincent BLESTEL

COMPTES ANNUELS

SAS Microsoft France SAS

EXERCICE CLOS LE 30/06/2017

Période du 01/07/2016 au 30/06/2017

Sommaire

| | | |
|--------|--|----|
| | Bilan Actif | 1 |
| | Bilan Passif | 2 |
| | Compte de résultat | 3 |
| | Annexe | 5 |
| 1 | Événements significatifs de l'exercice | 5 |
| 2 | Changements de méthode comptable | 5 |
| 3 | Principaux principes comptables utilisés | 6 |
| 3.1. | Immobilisations corporelles | 6 |
| 3.2. | Créances et Dettes | 6 |
| 3.3. | Opérations en devise | 7 |
| 3.4. | Impôt sur les sociétés | 7 |
| 3.5. | Chiffre d'affaires | 7 |
| 3.6. | Provisions pour indemnités de départ à la retraite | 8 |
| 3.7. | Provisions | 9 |
| 4 | Autres informations sur les comptes | 9 |
| 4.1. | Disponibilités | 9 |
| 4.2. | Contrôle fiscal | 9 |
| 4.3. | Dividendes | 9 |
| 4.4. | Provision remise en état | 10 |
| 5 | Tableau des immobilisations | 10 |
| 5.1. | Immobilisations incorporelles | 10 |
| 5.2. | Immobilisations corporelles | 10 |
| 5.2.1. | Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice | 10 |
| 5.2.2. | Détail des amortissements | 10 |
| 5.3. | Immobilisations financières | 11 |
| 6 | Clients et comptes rattaches | 11 |
| 7 | Autres créances | 11 |
| 8 | Valeurs mobilières de placement | 11 |
| 9 | Charges constatés d'avance | 12 |
| 10 | Capital social et variation des capitaux propres | 12 |
| 11 | Dettes fournisseurs et comptes rattaches | 12 |
| 12 | Dettes fiscales et sociales | 12 |
| 13 | Autres dettes | 13 |
| 14 | Produits constantes d'avance | 13 |
| 15 | Provisions inscrites au bilan | 13 |
| 15.1. | Provisions pour risques | 13 |
| 16 | État des échéances des créances et dettes | 14 |
| 16.1. | État des échéances des créances | 14 |
| 16.2. | Etat des échéances des dettes | 14 |
| 17 | Charges à payer/produits à recevoir | 15 |
| 17.1. | Charges à payer | 15 |

| | | |
|-------|---|----|
| 17.2. | Produits à recevoir | 15 |
| 18 | Engagements hors bilan | 15 |
| 18.1. | Engagements financiers donnés | 15 |
| 18.2. | Engagements financiers reçus | 15 |
| 18.3. | Autres engagements | 15 |
| 19 | Chiffre d'affaires | 16 |
| 20 | Résultat financier | 16 |
| 21 | Résultat exceptionnel | 16 |
| 22 | Situation fiscale | 17 |
| 22.1. | Accroissements et allègements de la dette future d'impôt | 17 |
| 23 | Société mère consolidante | 18 |
| 24 | Effectif moyen | 18 |
| 25 | Transactions conclues par la société avec des parties liées | 19 |
| 26 | Information sur la rémunération des dirigeants | 19 |
| 27 | Événements importants et post clôture | 19 |
| 28 | Honoraires des commissaires aux comptes | 19 |

BILAN ACTIF AU 30/06/2017

| <i>Rubriques</i> | Montant Brut | Amortissement s | Net 30/06/2017 | Net 30/06/2016 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | | | | |
| Fonds commercial | | | | 141 326 |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel, outillage | 7 524 387 | 5 939 745 | 1 584 642 | 1 851 340 |
| Autres immobilisations corporelles | 49 347 612 | 30 144 496 | 19 203 116 | 14 712 422 |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | |
| Participations par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 457 102 | | 457 102 | 678 259 |
| ACTIF IMMOBILISE | 57 329 101 | 36 084 241 | 21 244 860 | 17 383 347 |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | | | | |
| En-cours de production de biens | | | | |
| En-cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 21 355 | | 21 355 | 23 501 |
| CREANCES | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 336 923 339 | 1 081 445 | 335 841 894 | 114 451 781 |
| Autres créances | 194 193 223 | | 194 193 223 | 185 754 452 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement (dont actions propres:) | | | | |
| Disponibilités | 899 807 | | 899 807 | |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | |
| Charges constatées d'avance | 175 791 878 | | 175 791 878 | 7 057 312 |
| ACTIF CIRCULANT | 707 829 602 | 1 081 445 | 706 748 157 | 307 287 046 |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecart de conversion actif | 2 614 | | 2 614 | |
| TOTAL GENERAL | 765 161 317 | 37 165 686 | 727 995 631 | 324 670 393 |

BILAN PASSIF AU 30/06/2017

| <i>Rubriques</i> | Exercice 2017 | Exercice 2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé: (4 240 000)) | 4 240 000 | 4 240 000 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | 478 | 478 |
| Écarts de réévaluation (dont écart d'équivalence: [INSERER]) | | |
| Réserve légale | 424 000 | 424 000 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours [INSERER]) | | |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes [INSERER]) | | |
| Report à nouveau | 36 502 | 42 438 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | 49 192 611 | 48 344 064 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| CAPITAUX PROPRES | 53 893 591 | 53 050 980 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Provisions pour risques | 7 205 320 | 4 117 294 |
| Provisions pour charges | 16 828 528 | 17 746 782 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 24 033 848 | 21 864 076 |
| DETTES FINANCIERES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs [INSERER]) | 154 810 | 108 375 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| DETTES D'EXPLOITATION | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 218 419 198 | 39 048 451 |
| Dettes fiscales et sociales | 186 535 680 | 145 949 086 |
| DETTES DIVERSES | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 5 529 743 | 165 209 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | |
| Produits constatés d'avance | 239 400 015 | 64 484 216 |
| DETTES | 650 039 446 | 249 755 337 |
| Ecarts de conversion passif | 28 746 | |
| TOTAL GENERAL | 727 995 631 | 324 670 393 |

COMPTE DE RÉSULTAT AU 30/06/2017

| Rubriques | France | Exportation | Total | Exercice 2016 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------------------------|--------------------|
| Ventes de marchandises | 114 915 356 | | 114 915 356 | |
| Production vendue de biens | | | | |
| Production vendue de services | 145 410 754 | 440 586 861 | 585 997 615 | 572 766 484 |
| CHIFFRES D'AFFAIRES NETS | 260 326 110 | 440 586 861 | 700 912 971 | 572 766 484 |
| Production stockée | | | | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | | |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 8 800 493 | 8 056 579 |
| Autres produits | | | 9 790 | 17 211 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | 709 723 254 | 580 840 274 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | 108 165 178 | |
| Variation de stock (marchandises) | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) | | | | |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | | |
| Autres achats et charges externes | | | 165 037 646 | 183 042 553 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 15 028 072 | 13 708 690 |
| Salaires et traitements | | | 192 861 144 | 177 636 903 |
| Charges sociales | | | 106 294 691 | 101 501 482 |
| Dotations d'exploitation: | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 5 493 668 | 6 223 664 |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 778 629 | 38 965 |
| Dotations aux provisions | | | 5 314 832 | 4 837 134 |
| Autres charges | | | 14 966 996 | 124 460 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | 613 940 856 | 487 113 851 |
| | | | RESULTAT D'EXPLOITATION | 93 726 423 |
| | | | | |
| OPERATIONS EN COMMUN | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | 28 858 | 118 070 |
| Produits financiers de participations | | | 1 214 | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | | 59 977 |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | | |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | | |
| Différences positives de change | | | 27 644 | 58 093 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| CHARGES FINANCIERES | | | 225 854 | 127 516 |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions | | | | |
| Intérêts et charges assimilées | | | 322 | 33 |
| Différences négatives de change | | | 225 532 | 127 483 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| | | | RESULTAT FINANCIER | (9 446) |
| | | | RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | 93 716 977 |

COMPTE DE RÉSULTAT AU 30/06/2017

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | | 3 383 786 |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | 300 429 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | | 3 083 357 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | 444 235 | 3 972 461 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 737 | 509 413 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 443 498 | 3 463 048 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | | |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | (444 235) | (588 675) |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | 14 464 678 | 12 585 201 |
| Impôts sur les bénéfices | 31 483 878 | 32 199 037 |
| TOTAL DES PRODUITS | 709 752 112 | 584 342 130 |
| TOTAL DES CHARGES | 660 559 501 | 535 998 066 |
| BENEFICE OU PERTE | 49 192 611 | 48 344 064 |

NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 30/06/2017

Les notes et tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels, clos le 30 juin 2017 et arrêtés par le Président. Ils sont organisés comme suit :

1 Événements significatifs de l'exercice

Depuis Février 2017, l'activité principale de Microsoft France a été étendue pour inclure la distribution en direct de logiciels et de matériel informatique pour les activités suivantes : les Licences, Microsoft Business Solutions (MBS), Microsoft Supply Chain (MSC) et le Magasin En ligne pour les clients français. Microsoft France exercera cette activité dans le cadre d'un modèle de "Distributeur à risque limité", dont les termes sont définis dans un accord de distribution et de services inter-sociétés signé avec MIOL (Microsoft Ireland Operations Limited).

En vertu de cet accord, MIOL consent à vendre des produits et services à Microsoft France pour qu'elle les distribue sur le territoire français, en retour Microsoft France accepte de faire un paiement inter-sociétés à MIOL pour les services rendus en son nom tels que ; services généraux et administratifs, services de soutien aux clients et aux partenaires, services d'ententes avec les clients et les partenaires et services de soutien à la distribution

En mai 2017, l'actionnaire majoritaire de Microsoft France SAS a changé de MS Luxembourg International Mobile SARL à RI Holdings. Cela n'a aucun impact sur la consolidation de la société mère Microsoft Corporation.

La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal sur l'exercice clos le 30 juin 2017, couvrant les exercices 2014, 2015 et 2016. Le contrôle fiscal a été clôturé en date du 12 juillet 2017 et une proposition de rectification a été reçue. Cette proposition de rectification a fait l'objet d'une provision à hauteur de 793 255 euros.

La société a signé en date du 31 mars 2017 un protocole d'accord visant à mettre un terme anticipé à un contrat commercial. En contrepartie, la société Microsoft France s'est engagée à verser une indemnité pour un montant de 14 millions d'euros, comptabilisé en autres charges d'exploitation.

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 25 M€ supplémentaire dans la phase « run ».

2 Changements de méthode comptable

Au cours de l'exercice clos le 30 Juin 2017, la société n'a pas changé de méthode comptable.

3 Principaux principes comptables utilisés

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général, modifié par le règlement de l'ANC 2016-07.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Indépendance des exercices,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

L'exercice précédent avait débuté le 01/07/2015 et a été clôturé au 30/06/2016. L'exercice 2017 a débuté le 01/07/2016 et a été clôturé le 30/06/2017.

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 et Dettes

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. Opérations 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 n'est plus soumise à la contribution exceptionnelle sur le résultat de 10,7% compte tenu de son abrogation, ni à la contribution exceptionnelle de 3% sur les dividendes versés en raison de leur mise en paiement postérieure au 1^{er} janvier 2017.

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.

Depuis Février 2017, l'activité principale de Microsoft France a été étendue pour inclure la distribution en direct de logiciels et de matériel informatique pour les activités suivantes : les Licences, Microsoft Business Solutions (MBS), Microsoft Supply Chain (MSC) et le Magasin En ligne pour les clients français. Microsoft France exerce cette activité dans le cadre d'un modèle de "Distributeur à risque limité", dont les termes sont définis dans un accord de distribution et de services inter-sociétés signé avec MIOL (Microsoft Ireland Operations Limited).

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.

Les produits sont constatés lorsqu'ils sont réalisés. Les revenus provenant des programmes de licences d'entreprise sont enregistrés lorsque le logiciel a été livré et font l'objet d'un étalement linéaire sur la durée du contrat. Les produits de maintenance et d'abonnement sont comptabilisés proportionnellement sur la durée du contrat. Les produits tirés des ventes de produits emballés à destination et par l'intermédiaire des distributeurs et des revendeurs sont reconnus en accord avec les incoterms contractuels.

Le revenu attribuable aux éléments non livrés, y compris les technologies de support technique et de navigateur Internet, est basé sur le prix de vente moyen de ces éléments et est comptabilisé proportionnellement de manière linéaire sur le cycle de vie du produit. Les coûts liés aux obligations non significatives, qui incluent le support téléphonique pour certains produits, sont provisionnés. Des provisions sont comptabilisées pour les retours, les concessions et les créances irrécouvrables lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles surviennent.

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 2017, 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 1,8 %. La table de mortalité utilisée est celle de l'INSEE 2011-2013 H/F. L'engagement inclut les charges sociales au taux de 51% pour les cadres et de 55% pour les non cadres. Il s'élève à 25 420 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 16 829 K€ pour l'exercice clos au 30 Juin 2017 contre 14 350 K€ pour l'exercice clos au 30 Juin 2016.

La charge s'élève ainsi à 2 538 K€ pour l'exercice clos le 30 Juin 2017. Elle était de 2 633 K€ au titre de l'exercice clos le 30 Juin 2016.

| | |
|--|-------------------|
| Provision à l'ouverture | 14 349 938 |
| Coût normal | 2 213 523 |
| Charge d'intérêt | 419 848 |
| Amortissement du coût des services passés (modification de régime) | |
| Impact des réductions / liquidations de régime | -694 711 |
| Amortissement des pertes/gains actuariels | 599 512 |
| Charge de la période | 2 538 172 |
| Décassements (Reprise/Retraite payée) | -59 582 |
| Provision à la clôture (Montant reconnu au Bilan) | 16 828 528 |
| Écarts actuariels non reconnus | 8 591 605 |
| Coûts des services passés non reconnus | |
| Ecarts non reconnus à la clôture | 8 591 605 |
| Engagement à la clôture | 25 420 133 |

3.7. Provisions

Une provision est comptabilisée lorsque la Société a une obligation actuelle légale ou implicite résultant d'un événement passé, il est probable qu'une dépense sera nécessaire pour liquider l'obligation, et une estimation fiable peut être faite du montant de l'obligation. Si l'effet est significatif, les flux de trésorerie futurs attendus sont actualisés en utilisant un taux courant avant impôt qui reflète, le cas échéant, les risques spécifiques au passif.

La charge relative à toute provision est la meilleure estimation de la direction de la dépense nécessaire pour liquider l'obligation et elle est présentée dans le compte de résultat de l'exercice au cours duquel l'entreprise prend connaissance de l'obligation.

Les obligations de garantie de la société vis-à-vis des clients font l'objet d'un engagement reçu de contre-garantie de la part des sociétés du groupe assumant la garantie constructeur. A la clôture de l'exercice, aucun engagement de montant matériel n'a été identifié.

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.

Toutefois, au 30 juin 2017, le solde de trésorerie est de 899 K € en raison de la date de clôture de l'exercice et du décalage temporaire avec les flux de cash pooling.

4.2. Contrôle fiscal

La société ne fait actuellement l'objet d'aucun contrôle fiscal. L'exercice clos le 30 Juin 2017 est donc ouvert à contrôle.

La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal sur l'exercice clos le 30 Juin 2017, couvrant les exercices 2014, 2015 et 2016. Le contrôle fiscal a été clôturé en date du 12 juillet 2017 et une proposition de rectification a été reçue par la société. Cette proposition de rectification a fait l'objet d'une provision à hauteur de 793 255 euros.

4.3. Dividendes

L'assemblée générale du 19 décembre 2016 ayant statué sur les comptes 2016 a décidé la distribution de dividendes pour un montant de 48 350 000 €. Ces dividendes ont été prélevés en partie sur les postes de report à nouveau.

4.4. Provision remise en état

Une dotation aux provisions de 54 146 € 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 3 306 223€.

5 Tableau des immobilisations

5.1. Immobilisations incorporelles

Le fonds commercial de 141 326 euros résultant de la création en 2013 d'un incubateur de start up a été mis au rebut avec la fermeture sur l'exercice de cet incubateur.

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

| <i>Chiffres exprimés en euros</i> | Début de période | Acquisitions | Cessions | Valeurs brutes au 30/06/2017 |
|--|-------------------|------------------|------------------|------------------------------|
| Install. techniques, matériel et outillage industriels | 7 382 508 | 962 356 | 820 478 | 7 524 386 |
| Installations générales, agencements, aménagements | 29 447 309 | 5 557 979 | 66 886 | 34 938 402 |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 11 364 672 | 3 456 360 | 411 822 | 14 409 210 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 48 194 489 | 9 976 695 | 1 299 186 | 56 871 998 |

5.2.2. Détail des amortissements

Les mouvements ayant affecté les amortissements se décomposent comme suit :

| <i>Chiffres exprimés en euros</i> | Au 30/06/2016 | Dotations | Diminutions ou reprises | Au 30/06/2017 |
|--|-------------------|------------------|-------------------------|-------------------|
| Install. techniques, matériel et outillage industriels | 5 531 168 | 1 222 973 | 814 396 | 5 939 745 |
| Installations générales, agencements, aménagements | 18 006 463 | 3 203 886 | 118 330 | 21 092 019 |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 8 093 096 | 1 066 808 | 107 427 | 9 052 477 |
| TOTAL AMORTISSEMENTS | 31 630 727 | 5 493 667 | 1 040 153 | 36 084 241 |

5.3. Immobilisations financières

Il s'agit essentiellement de dépôts et cautionnements.

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

| <i>Chiffres exprimés en euros</i> | Valeur Brute au 30/06/2016 | Acquisitions et Virements de poste à poste | Cessions et Virements de poste à poste | Valeur Brute au 30/06/2017 |
|-----------------------------------|-------------------------------|--|--|-------------------------------|
| Dépôts et cautionnements | 678 259 | 125 677 | (346 834) | 457 102 |
| TOTAL | 678 259 | 125 677 | (346 834) | 457 102 |

6 Clients et comptes rattachés

Ce poste s'analyse de la façon suivante :

| CREANCES | Net 30/06/2016 | Net 30/06/2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Clients | 57 904 543 | 288 637 229 |
| Clients facture à établir | 8 010 081 | 6 105 561 |
| Société mère (1) | 48 839 973 | 42 180 549 |
| Virements reçus non alloués | | |
| Effets remis à l'encaissement | | |
| Total créances | 114 754 597 | 336 923 339 |
| Provision pour dépréciation des créances clients | (302 816) | (1 081 445) |
| TOTAL | 114 451 781 | 335 841 894 |

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

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

7 Autres créances

Ce poste se décompose comme suit :

| Chiffres exprimés en euros | Au 30/06/2016 | Au 30/06/2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Fournisseurs, avoir à recevoir | | |
| Fournisseurs débiteurs | | |
| ÉTAT, TVA, IS | 33 248 259 | 32 278 219 |
| État, autres créances | 1 420 435 | |
| Compte courant Groupe | 150 205 642 | 161 754 769 |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 187 953 | 160 235 |
| Personnel et acomptes | 692 163 | |
| TOTAL | 185 754 452 | 194 193 223 |

8 Valeurs mobilières de placement

Néant

9 Charges constatées d'avance

| Chiffres exprimés en euros | Au 30/06/2016 | Au 30/06/2017 |
|--|------------------|--------------------|
| TOTAL | | |
| Loyer payé d'avance | 5 611 820 | 1 205 411 |
| Prestation Marketing/Evenementiel payé | 988 400 | 1 320 491 |
| Assurance et divers payés d'avance | 363 094 | 563 918 |
| Charges constatées d'avance sous-traitance MCS | 93 998 | 69 294 |
| Charges constatées d'avance - groupe | | 172 632 764 |
| TOTAL | 7 057 312 | 175 791 878 |

1 Capital social et variation des capitaux propres

0

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 | Solde de clôture |
|------------------------|-------------------|-------------------------|------------------------|-------------------|
| Capital social | 4 240 000 | | | 4 240 000 |
| Primes d'émission | 478 | | | 478 |
| Réserve légale | 424 000 | | | 424 000 |
| Report à nouveau | 42 438 | (5 936) | | 36 502 |
| Résultat de l'exercice | 48 344 064 | (48 344 064) | 49 192 611 | 49 192 611 |
| TOTAL | 53 050 980 | (48 350 000) | 49 192 611 | 53 893 591 |
| Dividendes | | 48 350 000 | | 48 350 000 |

1 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

1

Ce poste se décompose de la façon suivante :

| Rubriques | Exercice 30/06/2016 | Exercice 30/06/2017 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| DETTES D'EXPLOITATION | | |
| Fournisseurs ordinaires | 10 197 927 | 6 560 571 |
| Factures non parvenues | 28 850 524 | 24 927 785 |
| Fournisseurs groupe | | 186 930 842 |
| DETTES | 39 048 451 | 218 419 198 |

1 Dettes fiscales et sociales

2

Il s'agit essentiellement de :

| Rubriques | Exercice 30/06/2016 | Exercice 30/06/2017 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Personnel et comptes rattachés | 60 244 176 | 64 243 576 |
| Organismes sociaux | 39 995 096 | 43 649 779 |
| Impôts sur les bénéfices | 32 116 193 | 31 408 534 |
| TVA | 9 920 399 | 43 294 354 |
| Autres impôts et taxes | 3 673 222 | 3 939 437 |
| État charges à payer | | |
| DETTES | 145 949 086 | 186 535 680 |

1 Autres dettes

3

Ce poste s'analyse comme suit :

| Rubriques | Exercice 30/06/2016 | Exercice 30/06/2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| Autres dettes | 165 209 | 2 856 250 |
| Rabais, remises, ristournes à accorder | | 2 673 493 |
| DETTES | 165 209 | 5 529 743 |

1 Produits constantes d'avance

4

| Chiffres exprimés en euros | Au 30/06/2016 | Au 30/06/2017 |
|--------------------------------|-------------------|--------------------|
| TOTAL | | |
| Services | 64 484 216 | 60 637 897 |
| Volume Licensing / MBS/ Online | | 176 316 697 |
| Goods in Transit | | 2 445 421 |
| TOTAL | 64 484 216 | 239 400 015 |

1 Provisions inscrites au bilan

5

Ce poste se décompose comme suit :

15.1 Provisions pour risques

| Chiffres exprimés en euros | Au 30/06/2016 | Dotations | Reprises | Détail des reprises | | |
|---|-------------------|------------------|------------------|---------------------|------------------------|------------------------|
| | | | | Au 30/06/2017 | Reprises avec objet | Reprises sans objet |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | | | | | |
| Provisions pour litiges en cours | 4 117 294 | 358 000 | 3 000 293 | 1 475 001 | 487 000 | 2 513 293 |
| Provision pour indemnités de départ à la retraite | 14 349 938 | 2 478 590 | | 16 828 528 | | |
| Provision pour impôt | | 793 255 | | 793 255 | | |
| Provision pour remise en état des locaux | 3 396 844 | 54 146 | 144 767 | 3 306 223 | | 144 767 |
| Provision pour retours marchandises | | 1 630 841 | | 1 630 841 | | |
| Sous-total | 21 864 076 | 5 314 832 | 3 145 060 | 24 033 848 | | |
| PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION | | | | | | |
| Clients | 302 816 | 778 629 | | 1 081 445 | | |
| TOTAL | 22 166 892 | 6 093 461 | 3 145 060 | 25 115 293 | | |

Dont dotations et reprises :

| Rubriques | Dotations | Reprises |
|--------------|-----------|-----------|
| Exploitation | 6 093 461 | 3 145 060 |

1 État des échéances des créances et dettes

6

16.1 État des échéances des créances

Cet état constitue la synthèse des échéances des créances et des dettes figurant dans les états financiers au 30 Juin 2017.

| Chiffres exprimés en euros | Montant brut | 1 an au plus | Plus d'un an |
|---|--------------------|--------------------|----------------|
| ACTIF IMMOBILISE : | | | |
| Prêts | | | |
| Autres immobilisations financières | 457 102 | | 457 102 |
| ACTIF CIRCULANT : | | | |
| Autres créances clients | 336 923 339 | 336 923 339 | |
| Clients douteux ou litigieux | | | |
| Personnel et comptes rattachés | | | |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux | 160 235 | 160 235 | |
| État, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée | 32 278 219 | 32 278 219 | |
| État, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés | | | |
| Groupe et associés | 161 754 769 | 161 754 769 | |
| Débiteurs divers | | | |
| Charges constatées d'avance | 175 791 878 | 175 791 878 | |
| Avances | 21 355 | 21 355 | |
| Flux de trésorerie | 899 807 | 899 807 | |
| TOTAL | 708 286 704 | 707 829 602 | 457 102 |

16.2 Etat des échéances des dettes

| DETTES | Montant brut | 1 an au plus | Plus d'1 an - 5 ans | Plus de 5 ans |
|--|--------------------|--------------------|---------------------|---------------|
| Emprunts et dettes financières divers | 154 810 | 154 810 | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés (cf note 11) | 218 419 198 | 218 419 198 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 64 243 576 | 64 243 576 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 43 649 779 | 43 649 779 | | |
| État : impôt sur les bénéfices | 31 408 534 | 31 408 534 | | |
| État : taxe sur la valeur ajoutée | 43 294 354 | 43 294 354 | | |
| État : autres impôts, taxes et assimilés | 3 939 437 | 3 939 437 | | |
| Autres dettes | 5 529 743 | 5 529 743 | | |
| Produits constatés d'avance | 239 400 015 | 239 400 015 | | |
| TOTAL | 650 039 446 | 650 039 446 | | |

1 Charges à payer/produits à recevoir

7

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 | 10 280 620 |
| Factures non parvenues - Marketing | 14 505 330 |
| Factures non parvenues - divers | 141 835 |
| Personnel - autres charges de personnel | 325 000 |
| Provision pour congés payés | 13 338 533 |
| Dettes sociales - autres charges à payer | 1 120 618 |
| Participation des salariés | 14 464 677 |
| Provision pour bonus | 35 830 507 |
| Charges sociales sur congés payés | 6 802 652 |
| Charges sociales sur bonus | 18 986 773 |
| Taxe d'apprentissage | 601 757 |
| Formation professionnelle continue | 825 942 |
| Contribution Agefiph | 250 491 |
| Effort construction | 1 242 774 |
| C3S | 640 559 |
| Forfait social sur participation | 2 892 935 |
| TOTAL | 122 251 003 |

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 | 6 105 561 |

1 Engagements hors bilan

8

18.1 Engagements financiers donnés

.

Les cautions bancaires données au profit de la société bailleresse 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 Juin 2017, la société ne dispose plus de l'information concernant le nombre d'heures non consommées.

1 Chiffre d'affaires

9

Il se répartit géographiquement de la façon suivante :

| Chiffre exprimés en euros | Exercice 2017 | Exercice 2016 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Chiffre d'affaire France | 260 326 110 | 144 448 615 |
| Chiffre d'affaire Export (a) | 440 586 861 | 428 317 869 |
| TOTAL | 700 912 971 | 572 766 484 |
| (a) Dont entreprises liées | 440 586 861 | 428 317 869 |

2 Résultat financier

0

| Rubriques | Exercice 2017 | Exercice 2016 |
|--|------------------|------------------|
| PRODUITS FINANCIERS | 28 858 | 118 070 |
| Produits financiers de participations | 1 214 | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | |
| Autres intérêts et produits assimilés (a) | | 59 977 |
| Reprises sur positives de charges | | |
| Différences positives de change | 27 644 | 58 093 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| CHARGES FINANCIERES | 225 854 | 127 516 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | |
| Intérêts et charges assimilées | 322 | 33 |
| Différences négatives de change | 225 532 | 127 483 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| RESULTAT FINANCIER | (196 996) | (9 446) |
| (a) Dont entreprises liées | | 59 977 |

2 Résultat exceptionnel

1

La société comptabilise en résultat exceptionnel les charges et les produits relatifs aux opérations n'entrant pas dans le champ des activités courantes de l'entreprise ou n'entrant pas dans son objet social. Par opposition, les charges et produits entrant dans le champ des activités courantes ou dans son objet social sont inscrits dans le résultat courant de l'entreprise, quels que soient leurs montants.

| Rubriques | Exercice 2017 | Exercice 2016 |
|--|------------------|------------------|
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | | 3 383 786 |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | 300 429 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | | 3 083 357 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | 444 235 | 3 972 461 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (a) | 737 | 509 413 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 443 498 | 3 463 048 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | (444 235) | (588 675) |

(a) Il s'agit au 30/06/2017 de pénalités, amendes fiscales et pénales pour 1k€.

2 Situation fiscale

2

22.1 Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

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 l'impôt | Réintégration s et déductions | Résultat fiscal | Taux d'impôt | Montant de l'impôt | Résultat net après impôt |
|-----------------------|--|--|--------------------|--------------|-----------------------|-----------------------------|
| Résultat Courant | 95 585 402 | 9 060 497 | 104 645 898 | 34.4% | 36 004 311 | 59 581 090 |
| Résultat Exceptionnel | (444 235) | 737 | (443 498) | 34.4% | (152 589) | (291 646) |
| Participation FY17 | (14 464 677) | 14 464 677 | | 34.4% | | (14 464 677) |
| Participation FY16 | | (12 585 199) | (12 585 199) | 34.4% | (4 330 045) | 4 330 045 |
| Réduction Mécénat | | | | 34.4% | (37 800) | 37 800 |
| TOTAL | 80 676 490 | 10 940 712 | 91 617 201 | | 31 483 877 | 49 192 612 |

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

| | |
|---|-------------------|
| Résultat de l'exercice | 49 192 612 |
| Impôt sur les bénéfices | 31 483 877 |
| Participation des salariés (hors forfait social) | 14 464 677 |
| RESULTAT AVANT IMPOT ET PARTICIPATION | 95 141 166 |
| Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires | |
| RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (AVANT IMPOTS) | 95 141 166 |

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

| Accroissements et allègements | Montant | Impôts (34.4%) |
|---|-------------------|-------------------|
| Accroissements : | | |
| Provisions pour clients douteux | 1 081 445 | 372 080 |
| Taxe sur les véhicules de société | 364 211 | 125 310 |
| C3S | 640 559 | 220 390 |
| Provision indemnités retraite | 16 828 528 | 5 789 998 |
| Provision remise en état des locaux | 3 306 223 | 1 137 534 |
| Participation des salariés N | 14 464 677 | 4 976 695 |
| Provision pour retour de marchandises | 1 250 540 | 430 259 |
| Écart de conversion Passif | 28 746 | 9 890 |
| Amortissements excédentaires | 2 028 762 | 698 013 |
| Taxe sur les véhicules de société payée | 502 650 | 172 941 |
| Autres provisions pour risques et charges | 490 345 | 168 707 |
| Provision pour impôt | 793 255 | 272 926 |
| Pénalités | 737 | 254 |
| Abandons de créance | 298 962 | 102 860 |
| Dons associations | 63 000 | 21 676 |
| TOTAL ACCROISSEMENTS | 42 142 640 | 14 499 534 |
| Allègements : | | |
| Provision pour clients douteux (N-1) | 302 816 | 104 186 |
| Provision Taxe sur véhicules de société (N-1) | 376 041 | 129 380 |
| C3S (N-1) | 115 744 | 39 823 |
| CICE | 75 343 | 25 922 |
| Provision indemnités retraite (N-1) | 14 349 938 | 4 937 218 |
| Provision remise en état des locaux (N-1) | 3 396 844 | 1 168 713 |
| Participation des salariés (N-1) | 12 585 199 | 4 330 045 |
| TOTAL ALLEGEMENTS | 31 201 925 | 10 735 288 |

2 Société mère consolidante

3

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 États-Unis, 16011 N.E. 36th WAY, REDMOND, WASHINGTON.

2 Effectif moyen

4

L'effectif moyen sur l'exercice est de 1 615 personnes et est réparti de la façon suivante :

| Années fiscale 2016 | Exercice 2016 | Exercice 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Cadres | 1 549 | 1 581 |
| Agents de maîtrise, techniciens et employés | 8 | 34 |
| Ouvriers | | |
| TOTAL | 1 557 | 1 615 |

2 Transactions conclues par la société avec des parties liées

5

Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2017, la Société n'a pas conclu d'opérations avec des parties liées en dehors des conditions normales du marché.

Les transactions avec les parties liées concernent principalement les opérations courantes au sein du groupe telles que ; les dividendes versés à l'actionnaire majoritaire, les frais et commissions de rétro-facturation, les placements de trésorerie et les produits et charges connexes. Elles sont établies dans le cadre d'accords contractuels spécifiques.

2 Information sur la rémunération des dirigeants

6

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

2 Événements importants et post clôture

7

A la date d'arrêté des comptes, la taxe sur dividendes versés de 3% est en cours d'examen par le Conseil Constitutionnel. Dans l'attente de la décision du conseil constitutionnel, aucun actif n'a été comptabilisé au titre des procédures engagées par Microsoft France pour obtenir le remboursement des sommes versées lors des exercices précédents (2,5 millions d'euros).

2 Honoraires des commissaires aux comptes

8

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 : 189 828 €

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ORDINAIRE ANNUELLE
ET EXTRAORDINAIRE DU 15 DÉCEMBRE 2017

.../...

DEUXIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 49 192 610 euros de la manière suivante :

ORIGINE

| | |
|------------------------------------|------------------|
| • Bénéfice de l'exercice | 49 192 610 euros |
| • Report à Nouveau Antérieur | 36 501 euros |
| Soit un bénéfice à affecter | 49 229 111 euros |

AFFECTATION

Dividendes :

| | |
|------------------------------------|------------------|
| • Distribution de dividendes | 49 210 000 euros |
|------------------------------------|------------------|

Le solde au report à nouveau, soit 19 111 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 19 111 euros.

Montant - Mise en paiement - Régime fiscal du dividende

Le dividende unitaire est donc de 185,70 euros.

Le dividende en numéraire sera mis en paiement au siège social à compter du 15 décembre 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 | |
| 2013/2014 | Néant | Néant | 150,19 euros |
| 2014/2015 | Néant | Néant | 163,21 euros |
| 2015/2016 | Néant | Néant | 182,45 euros |

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

.../...



Certifié conforme
M. Vahé TOROSSIAN
Président