

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 20/11/2020 sous le numéro de dépôt 43182

# **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 2019

## 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 2019

---

Aux associés de la société MICROSOFT FRANCE

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société MICROSOFT FRANCE relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

## **Fondement de l'opinion**

### **Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

### **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er juillet 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

### **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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 autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

## **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

## **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si

ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 6 décembre 2019

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the end.

Vincent BLESTEL



2019

**COMPTES ANNUELS**

**Microsoft France SAS**

**EXERCICE CLOS LE 30/06/2019**





## SOMMAIRE

BILAN ACTIF .....	3
BILAN PASSIF .....	4
COMPTE DE RÉSULTAT AU 30/06/2019 .....	5
COMPTE DE RÉSULTAT AU 30/06/2019 (SUITE).....	6
1. Événements significatifs de l'exercice.....	7
2. Changements de méthode comptable.....	7
3. Principaux principes comptables utilisés .....	8
3.1. Immobilisations corporelles .....	8
3.2. Créances et Dettes .....	8
3.3. Opérations en devise.....	9
3.4. Impôt sur les sociétés.....	9
3.5. Chiffre d'affaires.....	9
3.6. Provisions pour indemnités de départ à la retraite .....	10
3.7. Provisions .....	11
4. Autres informations sur les comptes .....	11
4.1. Disponibilités .....	11
4.2. Contrôle fiscal.....	11
4.3. Dividendes .....	11
4.4. Provision remise en état.....	12
5. Tableau des immobilisations.....	12
5.1. Immobilisations incorporelles .....	12
5.2. Immobilisations corporelles .....	12
6. Clients et comptes rattachés.....	13
7. Autres créances .....	13
8. Valeurs mobilières de placement.....	13
9. Charges constatées d'avance .....	14
10. Capital social et variation des capitaux propres.....	14
11. Dettes fournisseurs et comptes rattachés .....	14
12. Dettes fiscales et sociales.....	14
13. Autres dettes .....	15
14. Produits constatés d'avance.....	15
15. Provisions inscrites au bilan .....	15
16. État des échéances des créances et dettes.....	16



16.1.	État des échéances des créances .....	16
16.2.	Etat des échéances des dettes .....	16
17.	Charges à payer/produits à recevoir .....	16
17.1.	Charges à payer .....	16
17.2.	Produits à recevoir .....	17
18.	Engagements hors bilan .....	17
18.1.	Engagements financiers <b>donnés</b> .....	17
18.2.	Engagements financiers reçus.....	17
19.	Chiffre d'affaires.....	18
20.	Résultat financier .....	18
21.	Résultat exceptionnel.....	18
22.	Situation fiscale .....	19
22.1.	Ventilation de l'impôt sur les sociétés .....	19
22.2.	Accroissements et allègements de la dette future d'impôt.....	19
23.	Société mère consolidante.....	20
24.	Effectif moyen .....	20
25.	Transactions conclues par la société avec des parties liées.....	20
26.	Information sur la rémunération des dirigeants.....	20
27.	Événements importants et post clôture .....	20
28.	Honoraires des commissaires aux comptes .....	20



## BILAN ACTIF

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 30/06/2019	Net (N-1) 30/06/2018
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	9 280 586	7 933 340	1 347 246	1 278 621
Autres immobilisations corporelles	53 308 287	37 649 591	15 658 696	17 001 289
Immobilisations en cours	338 629		338 629	4 488
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>62 927 502</b>	<b>45 582 931</b>	<b>17 344 571</b>	<b>18 282 379</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	179 861		179 861	407 579
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>179 861</b>		<b>179 861</b>	<b>407 579</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>63 107 363</b>	<b>45 582 931</b>	<b>17 524 432</b>	<b>18 689 958</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
<b>TOTAL stocks et en-cours :</b>				
<b>CRÉANCES</b>				
Avances, acomptes versés sur commandes	1 839 934		1 839 934	68 423
Créances clients et comptes rattachés	606 232 446	4 462 325	601 770 120	470 544 867
Autres créances	163 224 206		163 224 206	195 831 252
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>771 296 585</b>	<b>4 462 325</b>	<b>766 834 260</b>	<b>666 444 542</b>
<b>DISPONIBILITÉS ET DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	746 440		746 440	7 027 515
Charges constatées d'avance	618 371 691		618 371 691	455 884 085
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>619 118 131</b>		<b>619 118 131</b>	<b>462 911 599</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1 390 414 716</b>	<b>4 462 325</b>	<b>1 385 952 391</b>	<b>1 129 356 142</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	462 669		462 669	232 530
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>1 453 984 748</b>	<b>50 045 256</b>	<b>1 403 939 492</b>	<b>1 148 278 630</b>



## BILAN PASSIF

RUBRIQUES	Net (N) 30/06/2019	Net (N-1) 30/06/2018
<b>SITUATION NETTE</b>		
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		
Réserve légale	424 000	424 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	54 938 787	19 113
Résultat de l'exercice	63 174 980	54 919 675
<b>TOTAL situation nette :</b>	<b>122 778 246</b>	<b>59 603 265</b>
<b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>122 778 246</b>	<b>59 603 265</b>
<b>Autres fonds propres</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>Provisions pour risques et charges</b>		
Provisions pour risques	8 683 277	4 891 992
Provisions pour charges	40 249 985	23 154 313
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>48 933 262</b>	<b>28 046 305</b>
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		7 793 461
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
<b>TOTAL dettes financières :</b>		<b>7 793 461</b>
<b>AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS</b>	<b>3 965 051</b>	
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	303 456 884	362 477 011
Dettes fiscales et sociales	207 914 293	227 247 439
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	17 397 281	10 687 131
<b>TOTAL dettes diverses :</b>	<b>528 768 458</b>	<b>600 411 580</b>
<b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>	<b>699 172 538</b>	<b>452 376 586</b>
<b>DETTES</b>	<b>1 231 906 047</b>	<b>1 060 581 636</b>
<b>Ecarts de conversion passif</b>	<b>321 938</b>	<b>47 424</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>1 403 939 492</b>	<b>1 148 278 630</b>



## COMPTE DE RÉSULTAT AU 30/06/2019

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 30/06/2019	Net (N-1) 30/06/2018
Ventes de marchandises	1 049 360 280		1 049 360 280	663 131 948
Production vendue de biens				
Production vendue de services	145 472 095	434 870 458	580 342 552	585 169 515
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>1 194 832 375</b>	<b>434 870 458</b>	<b>1 629 702 832</b>	<b>1 228 301 463</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			9 474 633	9 804 655
Autres produits			421 240	302 200
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>1 639 598 705</b>	<b>1 238 408 317</b>
<b>CHARGES EXTERNES</b>				
Achats de marchandises (et droits de douane)			986 884 107	614 018 976
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement				
Variation de stock (matières premières et approvisionnement)				
Autres achats et charges externes			158 392 232	164 079 556
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>1 145 276 339</b>	<b>778 098 532</b>
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>			17 904 880	17 731 047
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>				
Salaires et traitements			204 761 521	206 805 307
Charges sociales			113 623 716	112 601 628
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>318 385 237</b>	<b>319 406 934</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			5 490 822	5 972 609
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			4 485 262	864 034
Dotations aux provisions pour risques et charges			21 187 639	7 412 249
<b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>			<b>31 163 724</b>	<b>14 248 891</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			799 837	453 544
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>1 513 530 017</b>	<b>1 129 938 949</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>126 068 689</b>	<b>108 469 369</b>



## COMPTE DE RÉSULTAT AU 30/06/2019 (SUITE)

RUBRIQUES	Net (N) 30/06/2019	Net (N-1) 30/06/2018
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>126 068 689</b>	<b>108 469 369</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation	4 957	2 132
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	0	
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>4 957</b>	<b>2 132</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilés	52 638	25 146
Différences négatives de change	0	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>52 639</b>	<b>25 146</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>(47 681)</b>	<b>(23 014)</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>126 021 008</b>	<b>108 446 355</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		2 969 782
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
		<b>2 969 782</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	34 076	7 795
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		603 426
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	4 015 369	
	<b>4 049 445</b>	<b>611 221</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(4 049 445)</b>	<b>2 358 562</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	17 611 687	15 389 230
Impôts sur les bénéfices	41 184 896	40 496 011
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>1 639 603 663</b>	<b>1 241 380 232</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>1 576 428 682</b>	<b>1 186 460 557</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>63 174 980</b>	<b>54 919 675</b>



## NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 30/06/2019

Les notes et tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels, clos le 30 juin 2019 et arrêtés par le Président. Ils sont organisés comme suit :

### **1. Evénements significatifs de l'exercice**

#### **Evolution du modèle commercial**

L'extension de l'activité de Microsoft France à la distribution en direct de logiciels et de matériel informatique en février 2017, 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 Microsoft Ireland Operations Limited, a généré une augmentation significative du chiffre d'affaires et des charges externes de Microsoft France en 2019.

L'activité de Microsoft France est détaillée dans la note 3.5.

### **2. Changements de méthode comptable**

Au cours de l'exercice clos le 30 Juin 2019, 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 tous les règlements ultérieurs de l'ANC.

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 01/07/2017 et a été clôturé au 30/06/2018. L'exercice 2019 a débuté le 01/07/2018 et a été clôturé le 30/06/2019.

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 28% dans la limite de 500 K€, 33,1/3% au-delà et majoré d'une contribution sociale de 3,3% calculée sur la partie d'impôt sur les sociétés excédant 763 K€.

### 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 (MIOL) 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 sur le territoire 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.

Les revenus provenant des programmes de licence de logiciels font l'objet d'un étalement linéaire sur la durée de vie du contrat dès lors que le logiciel est livré. Les produits de maintenance et d'abonnement sont comptabilisés proportionnellement sur la durée des contrats. Les produits tirés des ventes de produits emballés à destination et par l'intermédiaire des distributeurs et des revendeurs sont comptabilisés lors du transfert de propriété des biens aux distributeurs et revendeurs ou directement aux clients finaux.

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.

Microsoft France exerce également une activité de prestataires 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 2019, le taux de turnover retenu est de 5,0%, le taux de hausse des salaires est de 3,5% et le taux d'actualisation de 1,15 %. 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 56% pour les non cadres. Il s'élève à 33 244 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 22 404 K€ pour l'exercice clos au 30 Juin 2019 contre 19 823 K€ pour l'exercice clos au 30 Juin 2018.

La charge s'élève ainsi à 2 632 K€ pour l'exercice clos le 30 Juin 2019. Elle était de 3 037 K€ au titre de l'exercice clos le 30 Juin 2018.

<b>Provision à l'ouverture</b>	<b>19 822 633</b>
Coût normal	2 723 697
Charge d'intérêt	513 473
Impact des réductions / liquidations de régime	(1 082 361)
Amortissement des pertes/gains actuariels	477 015
<b>Charge de la période</b>	<b>2 631 824</b>
Reprises (Transferts/Paiements)	-50 431
<b>Reprises de la période</b>	<b>-50 431</b>
<b>Provision à la clôture (Montant reconnu au Bilan)</b>	<b>22 404 026</b>
Écarts actuariels non reconnus	10 840 463
Coûts des services passés non reconnus	
<b>Ecarts non reconnus à la clôture</b>	<b>10 840 463</b>
<b>Engagement à la clôture</b>	<b>33 244 489</b>



### 3.7. Provisions

Une provision est comptabilisée lorsque les trois conditions suivantes sont réunies :

- i) La Société a une obligation actuelle légale ou implicite résultant d'un événement passé,
- ii) Il est probable qu'une dépense sera nécessaire pour liquider l'obligation,
- iii) 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.

Aucune provision pour garantie n'a été comptabilisée dans les comptes de MS France en raison du fait que la responsabilité concernant les garanties reste avec MIOL dans le cadre des accords inter-sociétés. Tous les frais de garantie sont directement payés par MIOL, même dans le cas où une provision devrait être comptabilisée sur Microsoft France, dans tous les cas elle serait remboursée via les accords inter-sociétés, sans impact net sur Microsoft France.

## 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.

### 4.2. Contrôle fiscal

La société ne fait actuellement l'objet d'aucun contrôle fiscal. Les exercices clos les 30 juin 2017, 30 juin 2018 et 30 juin 2019 sont ouverts à contrôle.

### 4.3. Dividendes

L'assemblée générale du 18 décembre 2018 ayant statué sur les comptes 2018 a décidé de ne pas procéder à une distribution de dividendes.



#### 4.4. Provision remise en état

Une dotation aux provisions de 19 013 € 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 3 350 692 €.

### 5. Tableau des immobilisations

#### 5.1. Immobilisations incorporelles

Il n'y a pas d'immobilisations incorporelles au 30 juin 2019.

#### 5.2. Immobilisations corporelles

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

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

<i>Chiffres exprimés en euros</i>	Au 30/06/2018	Acquisitions	Virements poste à poste	Cessions / Mises au rebut	Au 30/06/2019
Install. techniques, matériel et outillage industriels	8 298 741	1 050 891	(67 863)	(1 182)	9 280 586
Installations générales, agencements, aménagements	34 245 760	1 953 988			36 199 747
Matériel de bureau, informatique, mobilier	15 826 701	1 209 508	72 331		17 108 540
Immobilisations corporelles en cours	4 468	338 629	(4 468)		338 629
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>58 375 670</b>	<b>4 553 015</b>	<b>0</b>	<b>(1 182)</b>	<b>62 927 502</b>

##### 5.2.2. Détail des amortissements

Les mouvements ayant affecté les amortissements se décomposent comme suit :

<i>Chiffres exprimés en euros</i>	Au 30/06/2018	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 30/06/2019
Install. techniques, matériel et outillage industriels	7 022 120	912 402	1 182	7 933 340
Installations générales, agencements, aménagements	22 567 171	3 065 902		25 633 072
Matériel de bureau, informatique, mobilier	10 504 001	1 512 518		12 016 518
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>40 093 291</b>	<b>5 490 822</b>	<b>1 182</b>	<b>45 582 931</b>



### 5.2.3. 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 30/06/2018	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 30/06/2019
Dépôts et cautionnements	407 579	4 719	232 437	179 861
<b>TOTAL</b>	<b>407 579</b>	<b>4 719</b>	<b>232 437</b>	<b>179 861</b>

## 6. Clients et comptes rattachés

Ce poste s'analyse de la façon suivante :

CREANCES	Net 30/06/2018	Net 30/06/2019
Clients	396 333 443	531 220 154
Clients facture à établir	5 913 324	9 235 084
Société mère (1)	69 217 219	63 709 152
Virements reçus non alloués		
Effets remis à l'encaissement		2 068 056
<b>Total créances</b>	<b>471 463 986</b>	<b>606 232 446</b>
Provision pour dépréciation des créances clients	(919 120)	(4 462 325)
<b>TOTAL</b>	<b>470 544 867</b>	<b>601 770 120</b>

(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 30/06/2018	Au 30/06/2019
Fournisseurs débiteurs	60 906 192	
État – TVA et Impôt sur les sociétés	35 102 852	3 699 436
État, autres créances		
Compte courant Groupe	99 138 475	158 486 388
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	181 775	302 384
Personnel – Avances et acomptes	501 958	735 998
<b>TOTAL</b>	<b>195 831 252</b>	<b>163 224 206</b>

## 8. Valeurs mobilières de placement

Néant.



## 9. Charges constatées d'avance

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2018	Au 30/06/2019
Loyer payé d'avance	5 567 907	1 170 196
Prestation Marketing/Évènementiel payé	580 812	110 890
Assurance et divers payés d'avance	1 525 073	2 035 469
Charges constatées d'avance sous-traitance MCS	183 898	
Charges constatées d'avance - groupe	448 026 395	615 055 136
<b>TOTAL</b>	<b>455 884 085</b>	<b>618 371 691</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	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	19 113	54 919 675		54 938 788
Résultat de l'exercice	54 919 675	(54 919 675)	63 174 980	63 174 980
<b>TOTAL</b>	<b>59 603 265</b>	<b>0</b>	<b>63 174 980</b>	<b>122 778 246</b>
Dividendes		0		0

## 11. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Ce poste se décompose de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 30/06/2018	Exercice 30/06/2019
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Fournisseurs ordinaires	8 016 807	9 525 674
Factures non parvenues	92 329 182	27 521 634
Fournisseurs groupe	262 131 021	266 409 576
<b>DETTES</b>	<b>362 477 011</b>	<b>303 456 884</b>

## 12. Dettes fiscales et sociales

Il s'agit essentiellement de :

Rubriques	Exercice 30/06/2018	Exercice 30/06/2019
Personnel et comptes rattachés	77 036 348	77 008 272
Organismes sociaux	49 695 840	49 507 347
Impôts sur les bénéfices	39 701 177	
TVA	56 606 035	74 711 876
Autres impôts et taxes	4 208 038	6 686 799
<b>DETTES</b>	<b>227 247 439</b>	<b>207 914 293</b>



### 13. Autres dettes

Ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	Exercice 30/06/2018	Exercice 30/06/2019
Autres dettes	1 810 471	562 193
Rabais, remises, ristournes à accorder	8 876 659	16 835 087
<b>DETTES</b>	<b>10 687 131</b>	<b>17 397 281</b>

### 14. Produits constatés d'avance

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2018	Au 30/06/2019
Services	50 467 732	53 828 615
Franchise de loyer	10 528 141	7 914 969
Volume Licensing / MBS / Online	389 070 147	635 849 757
Marchandises en transit	2 310 576	1 579 197
<b>TOTAL</b>	<b>452 376 596</b>	<b>699 172 538</b>

### 15. Provisions inscrites au bilan

Ce poste se décompose comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au			Détail des reprises		
	30/06/2018	Dotations	Reprises	30/06/2019	Reprises avec objet	Reprises sans objet
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>						
Provisions pour litiges en cours	1 131 003	982 300	319 000	1 794 303	125 000	194 000
Provision pour perte de change	232 530	462 669	232 530	462 669		232 530
Provision pour indemnités de départ à la retraite	19 822 633	2 631 824	50 431	22 404 026	15 776	34 655
Provision pour remise en état des locaux	3 331 680	19 013		3 350 692		
Provision pour retours marchandises	3 528 458	6 611 936	3 714 091	6 426 304		3 714 091
Provision pour charges sociales		14 495 267		14 495 267		
<b>Sous-total</b>	<b>28 046 305</b>	<b>25 203 009</b>	<b>4 316 052</b>	<b>48 933 262</b>	<b>140 776</b>	<b>4 175 276</b>
<b>PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION</b>						
Clients	919 120	4 485 262	942 057	4 462 325	364 153	577 904
<b>TOTAL</b>	<b>28 965 424</b>	<b>29 688 271</b>	<b>5 258 109</b>	<b>53 395 587</b>	<b>504 929</b>	<b>4 753 180</b>

Dont dotations et reprises :

Rubriques	Dotations	Reprises
D'exploitation	25 672 902	5 041 286
Exceptionnelles	4 015 369	

L'écart de 216 823€ sur les reprises de provision s'explique par l'effet de change sur les provisions libellées en dollar.



## 16. État des échéances des créances et dettes

Cet état constitue la synthèse des échéances des créances et des dettes figurant dans les états financiers au 30 juin 2019.

### 16.1. État des échéances des créances

Chiffres exprimés en euros	Montant brut	1 an au plus	Plus d'un an
<b>ACTIF IMMOBILISE :</b>			
Prêts			
Autres immobilisations financières	179 861		179 861
<b>ACTIF CIRCULANT :</b>			
Autres créances clients	606 232 446	606 232 446	
Clients douteux ou litigieux			
Personnel et comptes rattachés	735 998	735 998	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
État : impôts sur les bénéfices	893 671	893 671	
État : taxe sur la valeur ajoutée	2 805 765	2 805 765	
État : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Groupe et associés	158 486 388	158 486 388	
Débiteurs divers	302 384	302 384	
Charges constatées d'avance	618 371 691	544 565 075	73 806 616
<b>TOTAL</b>	<b>1 388 008 204</b>	<b>1 314 021 727</b>	<b>73 986 477</b>

### 16.2. État des échéances des dettes

Chiffres exprimés en euros	Montant brut	1 an au plus	Plus d'1 an - 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés (cf note 11)	303 456 884	303 456 884		
Personnel et comptes rattachés	77 008 272	77 008 272		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	49 507 347	49 507 347		
État : taxe sur la valeur ajoutée	74 711 876	74 711 876		
État : autres impôts, taxes et assimilés	6 686 799	6 686 799		
Autres dettes	17 397 281	17 397 281		
Produits constatés d'avance	699 172 538	625 233 874	73 938 664	
<b>TOTAL</b>	<b>1 227 940 996</b>	<b>1 154 002 332</b>	<b>73 938 664</b>	<b>-</b>

## 17. Charges à payer/produits à 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 – Marketing	301 904
Factures non parvenues - Divers	27 219 730
Rabais, remises, ristournes à accorder	16 835 087
Personnel - autres charges de personnel	3 723 043
Provision pour congés payés	17 573 250
Dettes sociales - autres charges à payer	1 211 350
Participation des salariés	17 612 511
Provision pour bonus	37 701 163
Charges sociales sur congés payés	8 962 357
Charges sociales sur bonus	19 420 668
Taxe d'apprentissage	46 048
Formation professionnelle continue	921 533
CVAE	4 128 315
Effort construction	1 408 293
C3S	1 695 918
Forfait social sur participation	3 522 337
<b>TOTAL</b>	<b>162 283 507</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	9 235 084
<b>TOTAL</b>	<b>9 235 084</b>

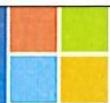
## 18. Engagements hors bilan

### 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.



## 19. Chiffre d'affaires

Il se répartit géographiquement de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2018	Exercice 2019
Chiffre d'affaires net France	810 636 233	1 194 832 375
Chiffre d'affaires net Export (a)	417 665 230	434 870 458
<b>TOTAL</b>	<b>1 228 301 462</b>	<b>1 629 702 832</b>
(a) Dont entreprises liées	440 586 861	434 870 458

## 20. Résultat financier

Rubriques	Exercice 2018	Exercice 2019
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>2 132</b>	<b>4 957</b>
Produits financiers de participations	2 132	4 957
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés (a)		
Différences positives de change		
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>25 146</b>	<b>52 638</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées (a)	25 146	52 638
Différences négatives de change		
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(23 014)</b>	<b>(47 681)</b>
(a) Dont entreprises liées	25 146	52 638

## 21. Résultat exceptionnel

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 2018	Exercice 2019
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>2 969 782</b>	<b>0</b>
Remboursement taxe 3% sur dividendes	2 957 995	
Produits sur créance Nortel passée en perte	8 181	
Remboursement IS suite au contrôle fiscal	3 607	
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>611 221</b>	<b>4 049 445</b>
Pénalités	7 795	34 076
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	603 426	
Dotations aux provisions sur charges sociales sur actions gratuites		4 015 369
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>2 358 562</b>	<b>(4 049 445)</b>



## 22. Situation fiscale

### 22.1. Ventilation de l'impôt sur les sociétés

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

En euros	Bénéfice comptable avant l'impôt	Réintégrations et déductions	Résultat fiscal	Taux d'impôt moyen	Montant de l'impôt	Résultat net après impôt
Résultat Courant	126 021 008	14 355 288	140 376 296	34,4%	48 275 055	77 745 953
Résultat Exceptionnel	(4 049 445)	34 076	(4 015 369)	34,4%	(1 380 875)	(2 668 570)
Participation FY19	(17 611 687)	17 611 687	-	34,4%	-	(17 611 687)
Participation FY18		(15 389 230)	(15 389 230)	34,4%	(5 292 317)	5 292 317
Réduction Mécénat					(402 839)	402 839
Réduction Famille					(14 127)	14 127
<b>TOTAL</b>	<b>104 359 875</b>	<b>16 611 821</b>	<b>120 971 696</b>		<b>41 184 896</b>	<b>63 174 980</b>

Le résultat comptable avant impôt et hors évaluations dérogatoires se présente de la façon suivante :

Résultat de l'exercice	63 174 980
Impôt sur les bénéfices	41 184 896
Participation des salariés (hors forfait social)	17 611 687
<b>RESULTAT AVANT IMPOT ET PARTICIPATION</b>	<b>121 971 563</b>
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	
<b>RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (AVANT IMPOT)</b>	<b>121 971 563</b>

### 22.2. Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

Accroissements et allègements	Montant	Impôt (25%)	Impôt (34,4%)
<b>Allègements :</b>			
Provision pour clients douteux	4 462 325		1 535 040
Provision de taxe sur les véhicules de société	312 863		107 625
C3S	1 698 321		584 222
Provision indemnités retraite	22 404 026	5 601 006	
Provision remise en état des locaux	3 350 692	837 673	
Participation des salariés	17 611 687		6 058 420
Provision pour retour de marchandises	6 196 831		2 131 710
Écart de conversion Passif	321 938		110 747
Autres provisions pour risques et charges	298 958		102 841
	<b>56 657 641</b>	<b>6 438 680</b>	<b>10 630 605</b>

Les économies futures d'impôt ont été calculées sur la base d'un taux d'impôt moyen de 34,4%, excepté sur les provisions pour indemnités de départ à la retraite et pour remise en état des locaux, pour lesquelles un taux de 25% (taux d'impôt prévu pour l'exercice 2022/2023) a été appliqué.



### **23. Société mère 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 États-Unis, 16011 N.E. 36th WAY, REDMOND, WASHINGTON.

### **24. Effectif moyen**

L'effectif moyen sur l'exercice est de 1690 personnes et est réparti de la façon suivante :

	Exercice 2018	Exercice 2019
Cadres	1 590	1 628
Agents de maîtrise, techniciens et employés	102	62
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>1 692</b>	<b>1 690</b>

### **25. Transactions conclues par la société avec des parties liées**

Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2019, 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 rétrofacturation, les placements de trésorerie et les produits et charges connexes. Elles sont établies dans le cadre d'accords contractuels spécifiques.

### **26. Information sur la rémunération des dirigeants**

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

### **27. Événements importants et post clôture**

Néant.

### **28. 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 : 169 980 €.

**MICROSOFT FRANCE**  
**Société par actions simplifiée au capital de 4 240 000 Euros**  
**Siège social : 37/45, Quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux**  
**327 733 184 RCS Nanterre**

---

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**  
**DU 16 DÉCEMBRE 2019**

.../...

**DEUXIÈME RESOLUTION**

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 63.174.980 euros de la manière suivante :

**ORIGINE**

- Bénéfice de l'exercice 63.174.980 euros
- Report à Nouveau Antérieur 54 938 787 euros

Soit un bénéfice à affecter 118.113.767 euros

**AFFECTATION**

- Au report à nouveau 63.174.980 euros
- Solde du report à nouveau, soit 118.113.767 euros

Après affectation du bénéfice, 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 118.113.767 euros.

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	
2015/2016	Néant	Néant	182,45 euros
2016/2017	Néant	Néant	185,70 euros
2017/2018	Néant	Néant	Néant

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

.../...



---

Certifié conforme  
M. Carlo Purassanta  
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 2019

## 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 2019

---

Aux associés de la société MICROSOFT FRANCE

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société MICROSOFT FRANCE relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

## **Fondement de l'opinion**

### **Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

### **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er juillet 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

### **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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 autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

## **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

## **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si

ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 6 décembre 2019

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the end.

Vincent BLESTEL



2019

**COMPTES ANNUELS**

**Microsoft France SAS**

**EXERCICE CLOS LE 30/06/2019**





## SOMMAIRE

BILAN ACTIF .....	3
BILAN PASSIF .....	4
COMPTE DE RÉSULTAT AU 30/06/2019 .....	5
COMPTE DE RÉSULTAT AU 30/06/2019 (SUITE).....	6
1. Événements significatifs de l'exercice.....	7
2. Changements de méthode comptable.....	7
3. Principaux principes comptables utilisés .....	8
3.1. Immobilisations corporelles .....	8
3.2. Créances et Dettes .....	8
3.3. Opérations en devise.....	9
3.4. Impôt sur les sociétés.....	9
3.5. Chiffre d'affaires.....	9
3.6. Provisions pour indemnités de départ à la retraite .....	10
3.7. Provisions .....	11
4. Autres informations sur les comptes .....	11
4.1. Disponibilités .....	11
4.2. Contrôle fiscal.....	11
4.3. Dividendes .....	11
4.4. Provision remise en état.....	12
5. Tableau des immobilisations.....	12
5.1. Immobilisations incorporelles .....	12
5.2. Immobilisations corporelles .....	12
6. Clients et comptes rattachés.....	13
7. Autres créances .....	13
8. Valeurs mobilières de placement.....	13
9. Charges constatées d'avance .....	14
10. Capital social et variation des capitaux propres.....	14
11. Dettes fournisseurs et comptes rattachés .....	14
12. Dettes fiscales et sociales.....	14
13. Autres dettes .....	15
14. Produits constatés d'avance.....	15
15. Provisions inscrites au bilan .....	15
16. État des échéances des créances et dettes.....	16



16.1.	État des échéances des créances .....	16
16.2.	Etat des échéances des dettes .....	16
17.	Charges à payer/produits à recevoir .....	16
17.1.	Charges à payer .....	16
17.2.	Produits à recevoir .....	17
18.	Engagements hors bilan .....	17
18.1.	Engagements financiers <b>donnés</b> .....	17
18.2.	Engagements financiers reçus.....	17
19.	Chiffre d'affaires.....	18
20.	Résultat financier .....	18
21.	Résultat exceptionnel.....	18
22.	Situation fiscale .....	19
22.1.	Ventilation de l'impôt sur les sociétés .....	19
22.2.	Accroissements et allègements de la dette future d'impôt.....	19
23.	Société mère consolidante.....	20
24.	Effectif moyen .....	20
25.	Transactions conclues par la société avec des parties liées.....	20
26.	Information sur la rémunération des dirigeants.....	20
27.	Événements importants et post clôture .....	20
28.	Honoraires des commissaires aux comptes .....	20



## BILAN ACTIF

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 30/06/2019	Net (N-1) 30/06/2018
<b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	9 280 586	7 933 340	1 347 246	1 278 621
Autres immobilisations corporelles	53 308 287	37 649 591	15 658 696	17 001 289
Immobilisations en cours	338 629		338 629	4 488
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>62 927 502</b>	<b>45 582 931</b>	<b>17 344 571</b>	<b>18 282 379</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	179 861		179 861	407 579
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>179 861</b>		<b>179 861</b>	<b>407 579</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>63 107 363</b>	<b>45 582 931</b>	<b>17 524 432</b>	<b>18 689 958</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
<b>TOTAL stocks et en-cours :</b>				
<b>CRÉANCES</b>				
Avances, acomptes versés sur commandes	1 839 934		1 839 934	68 423
Créances clients et comptes rattachés	606 232 446	4 462 325	601 770 120	470 544 867
Autres créances	163 224 206		163 224 206	195 831 252
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>771 296 585</b>	<b>4 462 325</b>	<b>766 834 260</b>	<b>666 444 542</b>
<b>DISPONIBILITÉS ET DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	746 440		746 440	7 027 515
Charges constatées d'avance	618 371 691		618 371 691	455 884 085
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>619 118 131</b>		<b>619 118 131</b>	<b>462 911 599</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1 390 414 716</b>	<b>4 462 325</b>	<b>1 385 952 391</b>	<b>1 129 356 142</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	462 669		462 669	232 530
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>1 453 984 748</b>	<b>50 045 256</b>	<b>1 403 939 492</b>	<b>1 148 278 630</b>



## BILAN PASSIF

RUBRIQUES	Net (N) 30/06/2019	Net (N-1) 30/06/2018
<b>SITUATION NETTE</b>		
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		
Réserve légale	424 000	424 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	54 938 787	19 113
Résultat de l'exercice	63 174 980	54 919 675
<b>TOTAL situation nette :</b>	<b>122 778 246</b>	<b>59 603 265</b>
<b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>122 778 246</b>	<b>59 603 265</b>
<b>Autres fonds propres</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>Provisions pour risques et charges</b>		
Provisions pour risques	8 683 277	4 891 992
Provisions pour charges	40 249 985	23 154 313
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>48 933 262</b>	<b>28 046 305</b>
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		7 793 461
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
<b>TOTAL dettes financières :</b>		<b>7 793 461</b>
<b>AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS</b>	<b>3 965 051</b>	
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	303 456 884	362 477 011
Dettes fiscales et sociales	207 914 293	227 247 439
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	17 397 281	10 687 131
<b>TOTAL dettes diverses :</b>	<b>528 768 458</b>	<b>600 411 580</b>
<b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>	<b>699 172 538</b>	<b>452 376 586</b>
<b>DETTES</b>	<b>1 231 906 047</b>	<b>1 060 581 636</b>
<b>Ecarts de conversion passif</b>	<b>321 938</b>	<b>47 424</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>1 403 939 492</b>	<b>1 148 278 630</b>



## COMPTE DE RÉSULTAT AU 30/06/2019

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 30/06/2019	Net (N-1) 30/06/2018
Ventes de marchandises	1 049 360 280		1 049 360 280	663 131 948
Production vendue de biens				
Production vendue de services	145 472 095	434 870 458	580 342 552	585 169 515
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>1 194 832 375</b>	<b>434 870 458</b>	<b>1 629 702 832</b>	<b>1 228 301 463</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			9 474 633	9 804 655
Autres produits			421 240	302 200
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>1 639 598 705</b>	<b>1 238 408 317</b>
<b>CHARGES EXTERNES</b>				
Achats de marchandises (et droits de douane)			986 884 107	614 018 976
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement				
Variation de stock (matières premières et approvisionnement)				
Autres achats et charges externes			158 392 232	164 079 556
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>1 145 276 339</b>	<b>778 098 532</b>
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>			17 904 880	17 731 047
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>				
Salaires et traitements			204 761 521	206 805 307
Charges sociales			113 623 716	112 601 628
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>318 385 237</b>	<b>319 406 934</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			5 490 822	5 972 609
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			4 485 262	864 034
Dotations aux provisions pour risques et charges			21 187 639	7 412 249
<b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>			<b>31 163 724</b>	<b>14 248 891</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			799 837	453 544
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>1 513 530 017</b>	<b>1 129 938 949</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>126 068 689</b>	<b>108 469 369</b>

**COMPTE DE RÉSULTAT AU 30/06/2019 (SUITE)**

RUBRIQUES	Net (N) 30/06/2019	Net (N-1) 30/06/2018
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>126 068 689</b>	<b>108 469 369</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation	4 957	2 132
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	0	
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>4 957</b>	<b>2 132</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilés	52 638	25 146
Différences négatives de change	0	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>52 639</b>	<b>25 146</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>(47 681)</b>	<b>(23 014)</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>	<b>126 021 008</b>	<b>108 446 355</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		2 969 782
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
		<b>2 969 782</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	34 076	7 795
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		603 426
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	4 015 369	
	<b>4 049 445</b>	<b>611 221</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(4 049 445)</b>	<b>2 358 562</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	17 611 687	15 389 230
Impôts sur les bénéfices	41 184 896	40 496 011
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>1 639 603 663</b>	<b>1 241 380 232</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>1 576 428 682</b>	<b>1 186 460 557</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>63 174 980</b>	<b>54 919 675</b>



## NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 30/06/2019

Les notes et tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels, clos le 30 juin 2019 et arrêtés par le Président. Ils sont organisés comme suit :

### **1. Evénements significatifs de l'exercice**

#### **Evolution du modèle commercial**

L'extension de l'activité de Microsoft France à la distribution en direct de logiciels et de matériel informatique en février 2017, 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 Microsoft Ireland Operations Limited, a généré une augmentation significative du chiffre d'affaires et des charges externes de Microsoft France en 2019.

L'activité de Microsoft France est détaillée dans la note 3.5.

### **2. Changements de méthode comptable**

Au cours de l'exercice clos le 30 Juin 2019, 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 tous les règlements ultérieurs de l'ANC.

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 01/07/2017 et a été clôturé au 30/06/2018. L'exercice 2019 a débuté le 01/07/2018 et a été clôturé le 30/06/2019.

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 28% dans la limite de 500 K€, 33,1/3% au-delà et majoré d'une contribution sociale de 3,3% calculée sur la partie d'impôt sur les sociétés excédant 763 K€.

### 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 (MIOL) 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 sur le territoire 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.

Les revenus provenant des programmes de licence de logiciels font l'objet d'un étalement linéaire sur la durée de vie du contrat dès lors que le logiciel est livré. Les produits de maintenance et d'abonnement sont comptabilisés proportionnellement sur la durée des contrats. Les produits tirés des ventes de produits emballés à destination et par l'intermédiaire des distributeurs et des revendeurs sont comptabilisés lors du transfert de propriété des biens aux distributeurs et revendeurs ou directement aux clients finaux.

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.

Microsoft France exerce également une activité de prestataires 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 2019, le taux de turnover retenu est de 5,0%, le taux de hausse des salaires est de 3,5% et le taux d'actualisation de 1,15 %. 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 56% pour les non cadres. Il s'élève à 33 244 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 22 404 K€ pour l'exercice clos au 30 Juin 2019 contre 19 823 K€ pour l'exercice clos au 30 Juin 2018.

La charge s'élève ainsi à 2 632 K€ pour l'exercice clos le 30 Juin 2019. Elle était de 3 037 K€ au titre de l'exercice clos le 30 Juin 2018.

<b>Provision à l'ouverture</b>	<b>19 822 633</b>
Coût normal	2 723 697
Charge d'intérêt	513 473
Impact des réductions / liquidations de régime	(1 082 361)
Amortissement des pertes/gains actuariels	477 015
<b>Charge de la période</b>	<b>2 631 824</b>
Reprises (Transferts/Paiements)	-50 431
<b>Reprises de la période</b>	<b>-50 431</b>
<b>Provision à la clôture (Montant reconnu au Bilan)</b>	<b>22 404 026</b>
Écarts actuariels non reconnus	10 840 463
Coûts des services passés non reconnus	
<b>Ecarts non reconnus à la clôture</b>	<b>10 840 463</b>
<b>Engagement à la clôture</b>	<b>33 244 489</b>



### 3.7. Provisions

Une provision est comptabilisée lorsque les trois conditions suivantes sont réunies :

- i) La Société a une obligation actuelle légale ou implicite résultant d'un événement passé,
- ii) Il est probable qu'une dépense sera nécessaire pour liquider l'obligation,
- iii) 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.

Aucune provision pour garantie n'a été comptabilisée dans les comptes de MS France en raison du fait que la responsabilité concernant les garanties reste avec MIOL dans le cadre des accords inter-sociétés. Tous les frais de garantie sont directement payés par MIOL, même dans le cas où une provision devrait être comptabilisée sur Microsoft France, dans tous les cas elle serait remboursée via les accords inter-sociétés, sans impact net sur Microsoft France.

## 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.

### 4.2. Contrôle fiscal

La société ne fait actuellement l'objet d'aucun contrôle fiscal. Les exercices clos les 30 juin 2017, 30 juin 2018 et 30 juin 2019 sont ouverts à contrôle.

### 4.3. Dividendes

L'assemblée générale du 18 décembre 2018 ayant statué sur les comptes 2018 a décidé de ne pas procéder à une distribution de dividendes.



#### 4.4. Provision remise en état

Une dotation aux provisions de 19 013 € 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 3 350 692 €.

### 5. Tableau des immobilisations

#### 5.1. Immobilisations incorporelles

Il n'y a pas d'immobilisations incorporelles au 30 juin 2019.

#### 5.2. Immobilisations corporelles

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

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

<i>Chiffres exprimés en euros</i>	Au 30/06/2018	Acquisitions	Virements poste à poste	Cessions / Mises au rebut	Au 30/06/2019
Install. techniques, matériel et outillage industriels	8 298 741	1 050 891	(67 863)	(1 182)	9 280 586
Installations générales, agencements, aménagements	34 245 760	1 953 988			36 199 747
Matériel de bureau, informatique, mobilier	15 826 701	1 209 508	72 331		17 108 540
Immobilisations corporelles en cours	4 468	338 629	(4 468)		338 629
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>58 375 670</b>	<b>4 553 015</b>	<b>0</b>	<b>(1 182)</b>	<b>62 927 502</b>

##### 5.2.2. Détail des amortissements

Les mouvements ayant affecté les amortissements se décomposent comme suit :

<i>Chiffres exprimés en euros</i>	Au 30/06/2018	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 30/06/2019
Install. techniques, matériel et outillage industriels	7 022 120	912 402	1 182	7 933 340
Installations générales, agencements, aménagements	22 567 171	3 065 902		25 633 072
Matériel de bureau, informatique, mobilier	10 504 001	1 512 518		12 016 518
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS</b>	<b>40 093 291</b>	<b>5 490 822</b>	<b>1 182</b>	<b>45 582 931</b>



### 5.2.3. 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 30/06/2018	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 30/06/2019
Dépôts et cautionnements	407 579	4 719	232 437	179 861
<b>TOTAL</b>	<b>407 579</b>	<b>4 719</b>	<b>232 437</b>	<b>179 861</b>

## 6. Clients et comptes rattachés

Ce poste s'analyse de la façon suivante :

CREANCES	Net 30/06/2018	Net 30/06/2019
Clients	396 333 443	531 220 154
Clients facture à établir	5 913 324	9 235 084
Société mère (1)	69 217 219	63 709 152
Virements reçus non alloués		
Effets remis à l'encaissement		2 068 056
<b>Total créances</b>	<b>471 463 986</b>	<b>606 232 446</b>
Provision pour dépréciation des créances clients	(919 120)	(4 462 325)
<b>TOTAL</b>	<b>470 544 867</b>	<b>601 770 120</b>

(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 30/06/2018	Au 30/06/2019
Fournisseurs débiteurs	60 906 192	
État – TVA et Impôt sur les sociétés	35 102 852	3 699 436
État, autres créances		
Compte courant Groupe	99 138 475	158 486 388
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	181 775	302 384
Personnel – Avances et acomptes	501 958	735 998
<b>TOTAL</b>	<b>195 831 252</b>	<b>163 224 206</b>

## 8. Valeurs mobilières de placement

Néant.



## 9. Charges constatées d'avance

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2018	Au 30/06/2019
Loyer payé d'avance	5 567 907	1 170 196
Prestation Marketing/Évènementiel payé	580 812	110 890
Assurance et divers payés d'avance	1 525 073	2 035 469
Charges constatées d'avance sous-traitance MCS	183 898	
Charges constatées d'avance - groupe	448 026 395	615 055 136
<b>TOTAL</b>	<b>455 884 085</b>	<b>618 371 691</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	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	19 113	54 919 675		54 938 788
Résultat de l'exercice	54 919 675	(54 919 675)	63 174 980	63 174 980
<b>TOTAL</b>	<b>59 603 265</b>	<b>0</b>	<b>63 174 980</b>	<b>122 778 246</b>
Dividendes		0		0

## 11. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Ce poste se décompose de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 30/06/2018	Exercice 30/06/2019
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Fournisseurs ordinaires	8 016 807	9 525 674
Factures non parvenues	92 329 182	27 521 634
Fournisseurs groupe	262 131 021	266 409 576
<b>DETTES</b>	<b>362 477 011</b>	<b>303 456 884</b>

## 12. Dettes fiscales et sociales

Il s'agit essentiellement de :

Rubriques	Exercice 30/06/2018	Exercice 30/06/2019
Personnel et comptes rattachés	77 036 348	77 008 272
Organismes sociaux	49 695 840	49 507 347
Impôts sur les bénéfices	39 701 177	
TVA	56 606 035	74 711 876
Autres impôts et taxes	4 208 038	6 686 799
<b>DETTES</b>	<b>227 247 439</b>	<b>207 914 293</b>



### 13. Autres dettes

Ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	Exercice 30/06/2018	Exercice 30/06/2019
Autres dettes	1 810 471	562 193
Rabais, remises, ristournes à accorder	8 876 659	16 835 087
<b>DETTES</b>	<b>10 687 131</b>	<b>17 397 281</b>

### 14. Produits constatés d'avance

Chiffres exprimés en euros	Au 30/06/2018	Au 30/06/2019
Services	50 467 732	53 828 615
Franchise de loyer	10 528 141	7 914 969
Volume Licensing / MBS / Online	389 070 147	635 849 757
Marchandises en transit	2 310 576	1 579 197
<b>TOTAL</b>	<b>452 376 596</b>	<b>699 172 538</b>

### 15. Provisions inscrites au bilan

Ce poste se décompose comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au			Détail des reprises		
	Au 30/06/2018	Dotations	Reprises	Au 30/06/2019	Reprises avec objet	Reprises sans objet
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>						
Provisions pour litiges en cours	1 131 003	982 300	319 000	1 794 303	125 000	194 000
Provision pour perte de change	232 530	462 669	232 530	462 669		232 530
Provision pour indemnités de départ à la retraite	19 822 633	2 631 824	50 431	22 404 026	15 776	34 655
Provision pour remise en état des locaux	3 331 680	19 013		3 350 692		
Provision pour retours marchandises	3 528 458	6 611 936	3 714 091	6 426 304		3 714 091
Provision pour charges sociales		14 495 267		14 495 267		
<b>Sous-total</b>	<b>28 046 305</b>	<b>25 203 009</b>	<b>4 316 052</b>	<b>48 933 262</b>	<b>140 776</b>	<b>4 175 276</b>
<b>PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION</b>						
Clients	919 120	4 485 262	942 057	4 462 325	364 153	577 904
<b>TOTAL</b>	<b>28 965 424</b>	<b>29 688 271</b>	<b>5 258 109</b>	<b>53 395 587</b>	<b>504 929</b>	<b>4 753 180</b>

Dont dotations et reprises :

Rubriques	Dotations	Reprises
D'exploitation	25 672 902	5 041 286
Exceptionnelles	4 015 369	

L'écart de 216 823€ sur les reprises de provision s'explique par l'effet de change sur les provisions libellées en dollar.



## 16. État des échéances des créances et dettes

Cet état constitue la synthèse des échéances des créances et des dettes figurant dans les états financiers au 30 juin 2019.

### 16.1. État des échéances des créances

Chiffres exprimés en euros	Montant brut	1 an au plus	Plus d'un an
<b>ACTIF IMMOBILISE :</b>			
Prêts			
Autres immobilisations financières	179 861		179 861
<b>ACTIF CIRCULANT :</b>			
Autres créances clients	606 232 446	606 232 446	
Clients douteux ou litigieux			
Personnel et comptes rattachés	735 998	735 998	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
État : impôts sur les bénéfices	893 671	893 671	
État : taxe sur la valeur ajoutée	2 805 765	2 805 765	
État : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Groupe et associés	158 486 388	158 486 388	
Débiteurs divers	302 384	302 384	
Charges constatées d'avance	618 371 691	544 565 075	73 806 616
<b>TOTAL</b>	<b>1 388 008 204</b>	<b>1 314 021 727</b>	<b>73 986 477</b>

### 16.2. État des échéances des dettes

Chiffres exprimés en euros	Montant brut	1 an au plus	Plus d'1 an - 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés (cf note 11)	303 456 884	303 456 884		
Personnel et comptes rattachés	77 008 272	77 008 272		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	49 507 347	49 507 347		
État : taxe sur la valeur ajoutée	74 711 876	74 711 876		
État : autres impôts, taxes et assimilés	6 686 799	6 686 799		
Autres dettes	17 397 281	17 397 281		
Produits constatés d'avance	699 172 538	625 233 874	73 938 664	
<b>TOTAL</b>	<b>1 227 940 996</b>	<b>1 154 002 332</b>	<b>73 938 664</b>	<b>-</b>

## 17. Charges à payer/produits à 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 – Marketing	301 904
Factures non parvenues - Divers	27 219 730
Rabais, remises, ristournes à accorder	16 835 087
Personnel - autres charges de personnel	3 723 043
Provision pour congés payés	17 573 250
Dettes sociales - autres charges à payer	1 211 350
Participation des salariés	17 612 511
Provision pour bonus	37 701 163
Charges sociales sur congés payés	8 962 357
Charges sociales sur bonus	19 420 668
Taxe d'apprentissage	46 048
Formation professionnelle continue	921 533
CVAE	4 128 315
Effort construction	1 408 293
C3S	1 695 918
Forfait social sur participation	3 522 337
<b>TOTAL</b>	<b>162 283 507</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	9 235 084
<b>TOTAL</b>	<b>9 235 084</b>

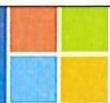
## 18. Engagements hors bilan

### 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.



## 19. Chiffre d'affaires

Il se répartit géographiquement de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2018	Exercice 2019
Chiffre d'affaires net France	810 636 233	1 194 832 375
Chiffre d'affaires net Export (a)	417 665 230	434 870 458
<b>TOTAL</b>	<b>1 228 301 462</b>	<b>1 629 702 832</b>
(a) Dont entreprises liées	440 586 861	434 870 458

## 20. Résultat financier

Rubriques	Exercice 2018	Exercice 2019
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>2 132</b>	<b>4 957</b>
Produits financiers de participations	2 132	4 957
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés (a)		
Différences positives de change		
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>25 146</b>	<b>52 638</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées (a)	25 146	52 638
Différences négatives de change		
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(23 014)</b>	<b>(47 681)</b>
(a) Dont entreprises liées	25 146	52 638

## 21. Résultat exceptionnel

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 2018	Exercice 2019
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>2 969 782</b>	<b>0</b>
Remboursement taxe 3% sur dividendes	2 957 995	
Produits sur créance Nortel passée en perte	8 181	
Remboursement IS suite au contrôle fiscal	3 607	
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>611 221</b>	<b>4 049 445</b>
Pénalités	7 795	34 076
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	603 426	
Dotations aux provisions sur charges sociales sur actions gratuites		4 015 369
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>2 358 562</b>	<b>(4 049 445)</b>



## 22. Situation fiscale

### 22.1. Ventilation de l'impôt sur les sociétés

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

En euros	Bénéfice comptable avant l'impôt	Réintégrations et déductions	Résultat fiscal	Taux d'impôt moyen	Montant de l'impôt	Résultat net après impôt
Résultat Courant	126 021 008	14 355 288	140 376 296	34,4%	48 275 055	77 745 953
Résultat Exceptionnel	(4 049 445)	34 076	(4 015 369)	34,4%	(1 380 875)	(2 668 570)
Participation FY19	(17 611 687)	17 611 687	-	34,4%	-	(17 611 687)
Participation FY18		(15 389 230)	(15 389 230)	34,4%	(5 292 317)	5 292 317
Réduction Mécénat					(402 839)	402 839
Réduction Famille					(14 127)	14 127
<b>TOTAL</b>	<b>104 359 875</b>	<b>16 611 821</b>	<b>120 971 696</b>		<b>41 184 896</b>	<b>63 174 980</b>

Le résultat comptable avant impôt et hors évaluations dérogatoires se présente de la façon suivante :

Résultat de l'exercice	63 174 980
Impôt sur les bénéfices	41 184 896
Participation des salariés (hors forfait social)	17 611 687
<b>RESULTAT AVANT IMPOT ET PARTICIPATION</b>	<b>121 971 563</b>
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	
<b>RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (AVANT IMPOT)</b>	<b>121 971 563</b>

### 22.2. Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

Accroissements et allègements	Montant	Impôt (25%)	Impôt (34,4%)
<b>Allègements :</b>			
Provision pour clients douteux	4 462 325		1 535 040
Provision de taxe sur les véhicules de société	312 863		107 625
C3S	1 698 321		584 222
Provision indemnités retraite	22 404 026	5 601 006	
Provision remise en état des locaux	3 350 692	837 673	
Participation des salariés	17 611 687		6 058 420
Provision pour retour de marchandises	6 196 831		2 131 710
Écart de conversion Passif	321 938		110 747
Autres provisions pour risques et charges	298 958		102 841
	<b>56 657 641</b>	<b>6 438 680</b>	<b>10 630 605</b>

Les économies futures d'impôt ont été calculées sur la base d'un taux d'impôt moyen de 34,4%, excepté sur les provisions pour indemnités de départ à la retraite et pour remise en état des locaux, pour lesquelles un taux de 25% (taux d'impôt prévu pour l'exercice 2022/2023) a été appliqué.



### **23. Société mère 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 États-Unis, 16011 N.E. 36th WAY, REDMOND, WASHINGTON.

### **24. Effectif moyen**

L'effectif moyen sur l'exercice est de 1690 personnes et est réparti de la façon suivante :

	Exercice 2018	Exercice 2019
Cadres	1 590	1 628
Agents de maîtrise, techniciens et employés	102	62
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>1 692</b>	<b>1 690</b>

### **25. Transactions conclues par la société avec des parties liées**

Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2019, 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 rétrofacturation, les placements de trésorerie et les produits et charges connexes. Elles sont établies dans le cadre d'accords contractuels spécifiques.

### **26. Information sur la rémunération des dirigeants**

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

### **27. Événements importants et post clôture**

Néant.

### **28. 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 : 169 980 €.