

RCS : MONTPELLIER

Code greffe : 3405

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1992 B 01295

Numéro SIREN : 351 528 229

Nom ou dénomination : DELL.

Ce dépôt a été enregistré le 06/07/2022 sous le numéro de dépôt 12215

DELL SAS

(Exercice clos au 31 janvier 2022)

Certifiés conformes

McLind

Bilan au 31 janvier 2022 et 2021 (en euros)

| ACTIF | FY22 | FY21 |
|--|----------------------|----------------------|
| Franchises, brevets et autres droits similaires | (0) | (0) |
| Fonds commercial | 45,975,076 | 45,975,076 |
| Terrains | 553,580 | 553,580 |
| Constructions | - | - |
| Machines & équipements | 3,245,738 | 3,927,640 |
| Autres immobilisations corporelles | 7,477,741 | 3,996,314 |
| Dépôts et consignations | 906,554 | 909,629 |
| Total Actif Immobilisé | 58,158,688 | 55,362,239 |
| Stock | | |
| Marchandises | - | - |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 600,387 | 251,167 |
| Créances | - | - |
| Clients et comptes rattachés | 420,400,572 | 381,256,918 |
| Autres créances | 647,193,141 | 568,865,536 |
| Divers | - | - |
| Disponibilités | 2,010,837 | 11,843,527 |
| Comptes de régularisation | - | - |
| Charges constatées d'avance | 362,245,881 | 292,544,615 |
| Total Actif Circulant | 1,432,450,819 | 1,254,761,761 |
| Ecarts de conversion actif | - | 2,982,925 |
| Total Actif | 1,490,609,507 | 1,313,106,926 |
| | | |
| PASSIF | FY22 | FY21 |
| Capital | 1,946,545 | 1,946,545 |
| Primes d'apport | 25,226,759 | 58,831,674 |
| Réserve légale | 194,655 | 193,960 |
| Report à nouveau | - | 126,057,987 |
| Résultat de l'exercice | 33,367,052 | 20,337,794 |
| Subventions d'investissement | 18,276 | 59,127 |
| Capitaux Propres | 60,753,287 | 207,427,086 |
| Provisions pour risques et charges | 10,439,058 | 14,980,225 |
| Dettes financières | - | - |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 16,904 | 17 |
| Dettes diverses | - | - |
| Avances et acomptes reçus sur commande | 2,322,512 | 3,168,218 |
| Dettes | - | - |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 44,376,900 | 25,556,578 |
| Dettes fiscales et sociales | 164,874,580 | 140,726,791 |
| Autres dettes | 314,865,382 | 10,099,503 |
| Comptes de régularisation | - | - |
| Produits constatés d'avance | 892,960,884 | 906,541,294 |
| Ecarts de conversion passif | - | 4,607,213 |
| Total Passif | 1,490,609,507 | 1,313,106,926 |

Compte de résultat (en euros)

| | FY22 | FY21 |
|--|----------------------|----------------------|
| Ventes de marchandises | 1,934,030,147 | 1,831,797,638 |
| Production vendue - services | 566,639,360 | 462,672,490 |
| Chiffre d'affaires nets | 2,500,669,507 | 2,294,470,128 |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges | 38,297,348 | 10,590,662 |
| Autres produits | 2,472,011 | 199,428 |
| Total des produits d'exploitation | 2,541,438,866 | 2,305,260,218 |
| Achats de marchandises | 1,908,774,127 | 1,781,803,606 |
| Variation de stock | - | - |
| Autres achats et charges externes | 250,124,210 | 159,262,899 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 12,236,720 | 16,398,473 |
| Salaires et traitements | 217,715,337 | 206,767,248 |
| Charges sociales | 100,023,883 | 94,567,571 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | 3,905,777 | 7,668,019 |
| Autres charges | 1,137,715 | 3,258,700 |
| Total des charges d'exploitation | 2,493,917,769 | 2,269,726,515 |
| Résultat d'exploitation | 47,521,097 | 35,533,703 |
| Autres intérêts et produits assimilés | 2,296,084 | 3,048,366 |
| Reprises sur provisions et transfert de charges | - | - |
| Différence positive de change | - | - |
| Produits nets sur cessions de valeur mobilières de placement | - | - |
| Total des produits financiers | 2,296,084 | 3,048,366 |
| Charges d'intérêts | - | 15,746 |
| Différence négative de change | - | - |
| Intérêts et charges assimilés | 210,076 | 76,709 |
| Total des charges financières | 210,076 | 92,455 |
| Résultat financier | 2,086,008 | 2,955,910 |
| Résultat Courant avant impôts | 49,607,105 | 38,489,613 |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 4,963 | 2 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 8,866,571 | 397,001 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | - | - |
| Total des produits exceptionnels | 8,871,534 | 397,002 |
| Charges exceptionnelles sur opération de gestion | 251,208 | 184,076 |
| Charges exceptionnelles sur opération en capital | 38,923 | - |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | - | - |
| Total des charges exceptionnelles | 290,131 | 1,688,217 |
| Résultat exceptionnel | 8,581,403 | (1,291,215) |
| Participation des employés aux résultats de l'entreprise | 9,854,200 | 4,746,611 |
| Impôts sur les bénéfices | 14,967,256 | 12,113,994 |
| Bénéfice ou perte | 33,367,052 | 20,337,794 |

Annexe aux comptes annuels

| | |
|---|---------|
| Présentation | page 5 |
| Evènements significatifs | page 5 |
| Autres évènements postérieurs à la clôture | page 6 |
| Règles et méthodes comptables, autres informations | page 6 |
| Immobilisations incorporelles | page 6 |
| Immobilisations corporelles | page 7 |
| Créances clients, autres créances hors-groupe | page 7 |
| Eléments liés à d'autres sociétés du groupe | page 7 |
| Disponibilités | page 9 |
| Charges constatées d'avance | page 9 |
| Capitaux propres | page 9 |
| Provisions pour risques et charges | page 9 |
| Dettes diverses | page 10 |
| Produits constatés d'avance | page 10 |
| Transferts de charges | page 10 |
| Engagements hors-bilan et passifs éventuels | page 11 |
| Indemnités de départ à la retraite | page 11 |
| Caution bancaire | page 11 |
| Eléments d'information relatifs aux dirigeants et au personnel | page 11 |
| Dirigeants | page 11 |
| Personnel | page 11 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | page 11 |
| Ventilation de l'impôt sur les bénéfices | page 12 |
| Accroissement et allègement de la dette future d'impôt | page 12 |
| Impôt sur les sociétés | page 12 |
| Identité de la société mère consolidant les comptes de la société | page 13 |
| Précisions au titre des honoraires des commissaires aux comptes | page 13 |
| Passif éventuel | page 13 |
| Informations Bilan et Résultat | page 14 |
| Immobilisations | page 15 |
| Amortissements | page 16 |
| Provisions et dépréciations | page 17 |
| Créances | page 18 |
| Dettes | page 19 |
| Détail des produits à recevoir | page 20 |
| Détail des charges à payer | page 21 |
| Détail des charges et produits constatés d'avance | page 22 |
| Composition du capital social | page 23 |
| Variation des capitaux propres | page 23 |
| Ventilation du chiffre d'affaires | page 24 |
| Charges et produits exceptionnels | page 24 |
| Engagements financiers, autres informations | page 25 |
| Engagements hors bilan | page 26 |
| Effectif moyen | page 26 |

Présentation

La société Dell SAS (« la société »), dont le siège est situé 1, rond-point Benjamin Franklin - 34938 Montpellier, fait partie du groupe Dell Technologies et a pour objet la distribution d'ordinateurs, de périphériques, d'accessoires et de services y afférent.

La société commercialise ses produits et services auprès d'une clientèle professionnelle (France) ainsi que d'une clientèle de particuliers (France, Espagne et Italie) et réalise une partie importante de ses opérations commerciales dans le cadre d'un contrat d'achat et de fourniture intragroupe avec la société Dell Products Unlimited Company (Irlande).

La société présente ci-après, en euros (sauf mention contraire expresse), l'annexe à ses comptes annuels pour l'exercice de douze mois clos le 31 janvier 2022, tels qu'arrêtés par son Conseil d'Administration du 31 mai 2022.

Ces comptes annuels, dont l'annexe fait partie intégrante, font apparaître les principaux éléments suivants :

| Compte de Résultat (en '000 €) | 31 janvier 2022 | 31 janvier 2021 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Chiffre d'affaires | 2,500,670 | 2,294,470 |
| Résultat d'exploitation | 47,521 | 35,534 |
| Résultat net | 33,367 | 20,338 |
| Bilan (en '000 €) | 31 janvier 2022 | 31 janvier 2021 |
| Capital social | 1,947 | 1,947 |
| Capitaux propres | 60,753 | 207,427 |
| Total du Bilan | 1,490,610 | 1,313,107 |

Evénements significatifs

Par décision de l'Associé Unique du 23 juin 2021, il a été acté une distribution de dividendes d'un montant de 180 millions d'euros. Le paiement de cette somme a eu lieu le 22 juillet 2021.

Le 3 septembre 2021, Maureen Cushman a été désignée comme Président et membre du Comité de Direction, remplaçant Kimberly Erlanson.

En date du 1^{er} octobre 2021, un traité d'apport de fonds de commerce et autres actifs a été signé entre la Société et Boomi France SAS. Les éléments relatifs à l'activité « Boomi » de Dell SAS ont ainsi été transférés à la société Boomi SAS en échange d'actions. Le même jour, ces actions ont été cédées par Dell SAS à la société Brooklin UK BidCo, Ltd.

Le 1^{er} novembre 2021, Dell Technologies a finalisé l'opération de scission de sa participation de 81% dans la société VMWare Inc.

Le 14 septembre 2021, la Société a été notifiée d'une vérification de comptabilité par l'administration fiscale. Le contrôle a débuté au mois d'octobre 2021 et porte sur les 3 derniers exercices clos, à savoir au 31 janvier 2019, 2020 et 2021. La réunion de synthèse n'a pas eu lieu ; l'audit étant toujours en cours à ce jour sans que la Société ne puisse se prononcer sur un quelconque ajustement à opérer sur cette clôture de comptes.

Continuité d'exploitation

A la date d'arrêtés des comptes, la direction de la société n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remette en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

Autres évènements postérieurs à la clôture

Impact de la guerre en Ukraine sur l'activité de la société Dell SAS

La guerre en Ukraine peut interagir sur les échanges et relations économiques avec l'Ukraine, la Russie et la Biélorussie.

La société Dell SAS a procédé à une analyse des potentiels impacts sur ses comptes annuels. A ce stade la Société n'a pas identifié d'éléments pouvant impacter les comptes de façon significative. En effet, la guerre en Ukraine n'a pas d'impact significatif sur les approvisionnements, les relations clients et le financement de la Société.

Règles et méthodes comptables, autres informations

Ces comptes annuels sont établis conformément au PCG et aux principes comptables généralement admis en France, selon la méthode des Coûts Historiques.

Les principales règles et méthodes comptables retenues par poste, ainsi que les principales informations pertinentes pour l'analyse des comptes sont détaillées ci-après.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- ▶ le P.C.G. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014
- ▶ les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce
- ▶ le règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées de fonds de commerce.

Le fonds de commerce a été apporté suite à la fusion avec ASAP Software SAS en Novembre 2009 pour une valeur de 18,921,110 euros ainsi qu'une dépréciation pour un montant de 12,781,669 euros qui avait été effectuée en raison de la dégradation du marché et sur la base d'une évaluation de la société ASAP Software SAS établie selon une combinaison des méthodes généralement admises.

Le 30 Novembre 2019, le fonds commercial de VCE Solutions SAS a été apporté pour un montant de 2,671,089 euros suite à la fusion-absorption de cette société. Une dépréciation de 2,381,757 euros a été constatée sur cet exercice suite à un test de valeur de ce fonds de commerce.

Suite à la fusion avec EMC Computer Systems France SAS le 29 janvier 2021 avec effet rétroactif au 1er février 2020, le fonds de commerce de cette société a été apporté pour un montant de 36,945,958 €.

EMC Computer Systems France a apporté un fonds de commerce qu'il détenait lié à la société Isilon Systems International acquise en mai 2011, d'une valeur de 2,599,383 €.

Les fonds de commerce ne sont pas amortis. Le cas échéant, une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'usage estimée du fonds de commerce est inférieure à la valeur nette comptable à la clôture de l'exercice.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont valorisées à leur coût d'achat incluant les frais d'acquisition (hors honoraires sur projets informatiques) ou à leur coût de production.

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

| | |
|--|-------------|
| Matériel informatique | 2 à 4 ans |
| Mobilier | 5 ans |
| Installations, agencements et aménagements | 5 à 10 ans |
| Constructions | 20 à 30 ans |

Le cas échéant, une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'usage estimée des immobilisations incorporelles et corporelles est inférieure à la valeur nette comptable à la clôture de l'exercice.

Les subventions d'investissement présentées au passif du bilan sont reprises au compte de résultat sur une durée analogue aux immobilisations sous-jacentes.

Une analyse des variations des immobilisations et des amortissements est présentée dans la section « Informations bilan et résultat » de ces notes aux états financiers, page 15 et 16.

Créances clients, autres créances hors-groupe

Les créances hors-groupe sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée, le cas échéant, lorsque la valeur de réalisation est inférieure à la valeur comptable. La valeur de réalisation des créances clients est appréciée en fonction des probabilités de recouvrement.

Une analyse des créances par échéance et des produits à recevoir sont incluses dans la section « Informations bilan et résultat » de ces notes aux états financiers, page 18 et 20.

Eléments liés à d'autres sociétés du groupe

Les créances et dettes vis-à-vis d'autres sociétés du groupe sont comptabilisées à leur valeur nominale.

L'essentiel des transactions intergroupe est réalisé avec la société Dell Products Unlimited Company (Irlande), dans le cadre du contrat d'achat et de fourniture intragroupe.

Par ailleurs, Dell SAS a conclu deux prêts avec la Dell Global BV en vertu desquels la société perçoit des intérêts financiers en rémunération des sommes prêtées :

- 1 prêt de 19,75 millions d'euros à échéance au 18 novembre 2023, rémunéré au taux EURIBOR 12 mois + 213 bps
- 1 prêt de 46,31 millions d'euros à échéance au 17 mars 2023, rémunéré au taux EURO LIBOR 12 mois + 170 bps

Le prêt envers Dell International LLC (USA) a été remboursé en date du 22 juillet 2021.

Un contrat de cash-pooling est également en place entre la Société et Dell Global BV – Singapore Branch.

La société a signé un accord-cadre de suppression progressive des taux LIBOR selon lequel, si l'EURO LIBOR n'est pas disponible, les parties au contrat de prêt conviendront d'un taux de base alternatif, à condition que le taux de base alternatif constitue un taux qualifié tel que l'adoption d'un tel taux ne sera pas considéré comme une modification ou un échange du prêt initial.

Étant donné que le taux de base EUROLIBOR n'est plus coté à compter du 31 décembre 2021, les parties l'ont remplacé conformément à l'accord-cadre avec le taux Euro short-term rate (€STR).

Une analyse des charges et produits financiers par tiers permet de constater dans les comptes de DELL SAS un produit financier de 2,296,084 euros.

Une analyse des créances et dettes par échéance est présentée dans la section « Informations bilan et résultat » de ces notes aux états financiers, page 18 et 19.

Une analyse de ces créances et dettes par tiers est présentée ci-dessous:

| En milliers d'euros | Débit | Crédit |
|--|----------------|----------------|
| Dell Global BV - Singapore Branch LE7032-7036-7043 | 563,223 | - |
| Dell Global BV LE7031 | 66,061 | - |
| Dell S.p.A. Italy LE3725 | 3,990 | - |
| Dell Bank International dac LE3460 | 3,161 | - |
| Dell SAS Maroc LE3050 | 1,664 | - |
| Dell Computer S.A. Spain LE3675 | 1,653 | - |
| Dell USA L.P. LE 1001 | 421 | - |
| Dell Products L.P. LE1010 | 402 | - |
| Virtustream Ireland Limited IE20 | 111 | - |
| In Liquidation: EMC Computer Systems (S A) (Pty) Ltd ZA10 | 5 | - |
| Dell GmbH Germany LE3750 | 4 | - |
| Dell III - Comercio de Computadores, Unipessoal Lda PT10 | 1 | - |
| Dell Products Unlimited Company LE3300 | - | 242,492 |
| EMC Information Systems International Unlimited Company IE10 | - | 32,844 |
| Virtustream Cloud Services Ireland Unlimited Company IE24 | - | 1,723 |
| SecureWorks SAS France LE3690 | - | 101 |
| Dell S.r.o. Slovakia LE3901 | - | 90 |
| Dell Corporation Limited LE3427 | - | 61 |
| Dell Inc. US LE1060 | - | 58 |
| Dell N.V. Belgium LE3525 | - | 49 |
| Dell SA Switzerland LE3800 | - | 45 |
| EMC Egypt Service Center Limited EG10 | - | 4 |
| Virtustream LLC US68 | - | 4 |
| Dell Canada Inc. CA10 | - | 1 |
| 31 janvier 2022 | 640,696 | 277,472 |

Une analyse des charges et produits financiers est présentée ci-dessous:

| En milliers d'Euros | Charges Financières | Produits Financiers |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Dell Inc US | - | 205 |
| Dell Global BV | - | 1,487 |
| Dell Global BV - Singapore Branch | - | 605 |
| 31 janvier 2022 | - | 2,296 |

Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont évaluées pour leur valeur nominale et les soldes en devises sont convertis au taux de clôture.

Les découverts bancaires, le cas échéant, sont classés en dettes financières.

Charges constatées d'avance

Les charges rattachées à la vente de produits et de prestations de service dont la réalisation a lieu et se poursuit au-delà de la clôture de l'exercice ont été régularisées en charges constatées d'avance.

Capitaux Propres

A la clôture de l'exercice, le capital social est constitué de 127,685 actions ordinaires, générant un capital de 1,946,545 euros.

Une analyse de la variation des capitaux propres est présentée dans la section « Informations bilan et résultat » de ces notes aux états financiers, page 23.

Provisions pour risques et charges

Des provisions sont comptabilisées lorsque la Société a une obligation actuelle, juridique ou implicite, résultant d'événements passés, qu'il est probable que le versement d'avantages économiques sera nécessaire pour régler cette obligation, et qu'une estimation fiable du montant de l'obligation peut être effectuée.

A la clôture de l'exercice 2022, la société a provisionné dans son bilan un montant de 2,712,147 euros pour couvrir les risques liés à des litiges survenus suite au départ de salariés de l'entreprise. Cependant, la Société continue de mener toutes les actions en son pouvoir pour obtenir gain de cause.

Suite à la fusion avec EMC Computer France SAS et l'apport des actifs et passifs de la succursale française d'EISML, la société a également comptabilisé dans son bilan une provision pour perte de change d'un montant de 2,982,925 euros, une provision pour indemnités de départ à la retraite d'un montant de 6,644,394 euros ainsi qu'une provision pour remise en état des locaux pris en location d'un montant de 1,700,000 euros. A la clôture de l'exercice 2022, la provision pour perte de change a été reprise dans son intégralité et la provision pour indemnités de départ à la retraite a été partiellement reprise pour un montant de 617,485 euros.

Une analyse des variations des provisions est présentée dans la section « Informations bilan et résultat » de ces notes aux états financiers, page 17.

Néanmoins, une analyse détaillée de ces mêmes variations de provisions pour litiges est mentionnée ci-dessous:

| en '000 Euros | 31 janvier 2021 | Dotations de la période | Reprises de la période non utilisées | Versements sur la période | 31 Janvier 2022 |
|---------------------------------|------------------------|--------------------------------|---|----------------------------------|------------------------|
| Provision pour litiges | 3,653 | 405 | (1,007) | (339) | 2,712 |
| Provision pour retraite | 6,644 | | (617) | | 6,027 |
| Provision pour remise en état | 1,700 | | | | 1,700 |
| Provision pour pertes de change | 2,983 | | (2,983) | | - |
| Total | 14,980 | 405 | (4,607) | (339) | 10,439 |

Historiquement, les engagements pour indemnités de départ à la retraite ne sont pas comptabilisés sous forme de provision, ils sont présentés ci-après dans le détail des engagements hors-bilan.

Néanmoins, cette méthode n'était pas celle retenue par les sociétés absorbées EMC Computer France SAS et EISML France. En effet, antérieurement aux opérations de fusion et d'apport partiel d'actif, ces 2 entités comptabilisaient des provisions au titre de leurs engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite. Il en résulte à la clôture de l'exercice la présence au passif de Dell SAS d'une provision d'un montant de 6,026,910 euros.

Dettes diverses

Une analyse des dettes par échéance est présentée dans la section « Informations bilan et résultat » de ces notes aux états financiers, page 19.

Produits constatés d'avance

Conformément aux règles relatives à la reconnaissance du revenu, les ventes de prestations de services dont la réalisation se poursuit au-delà de la clôture de l'exercice (licences, garanties, avoirs à recevoir...) sont régularisées en produits constatés d'avance.

Transfert de charges

L'ensemble des transferts de charges concerne uniquement des charges d'exploitation. Leur montant sur l'exercice est de 32,408,509 euros.

Voici le détail ci-dessous :

| Intitulé | 31 janvier 2022 |
|--------------------------------------|------------------------|
| Transferts de charges | 1,071,309 |
| Avantages en nature | 4,025,045 |
| Transferts de charges Vendor funding | 27,312,155 |
| Total | 32,408,509 |

Engagements hors-bilan et passifs éventuels

Indemnités de départ à la retraite (en attente du retour des actuaires)

La société ne comptabilise pas de provision au titre de ses engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite.

Cependant, la société a fait procéder à une évaluation de ces engagements par un prestataire externe au 31 janvier 2022. Ce dernier valorise l'engagement de la société à près de 37,930,183 euros incluant les charges sociales.

L'évaluation a été réalisée sur la base des hypothèses suivantes:

| | |
|--------------------------------------|--------------------------------|
| Méthode retenue | Prorata des droits au terme |
| Taux annuel d'inflation | 2.00% |
| Taux d'actualisation | 1.17% |
| Taux de frais sur cotisation | Simulation réalisée hors frais |
| Taux annuel d'évolution des salaires | 3.25% |
| Taux de charges sociales patronales | 47.00% |
| Age de départ à la retraite | 65 ans |

Caution bancaire

Un dépôt de garantie a été établi en règlement de la caution liée à l'appartement mis à disposition sur Paris pour les déplacements réguliers de M. Stephane HUET pour un montant de 5.400 €.

Eléments d'information relatifs aux dirigeants et au personnel

Dirigeants

Les membres du conseil d'administration n'ont perçu aucune rémunération au titre de leur fonction au cours de l'exercice.

Aucune avance n'a été accordée aux dirigeants ni aux administrateurs pendant l'exercice.

Personnel

Une ventilation de l'effectif moyen par catégorie est présentée dans la section « Informations bilan et résultat » de ces notes aux états financiers, page 26.

Participation des salariés aux résultats de l'entreprise

La société a conclu un accord de participation avec ses salariés.

Cet accord prévoit l'attribution aux salariés d'une réserve spéciale de participation calculée conformément aux dispositions de l'article 8 de l'Ordonnance du 21 octobre 1986 et versée à un Fonds Commun de Placement.

Dell - Internal Use - Confidential

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices de l'exercice

| Répartition | Résultat avant impôt | Impôt dû | Résultat net après impôt |
|--------------------------------------|----------------------|------------|--------------------------|
| Résultat courant avant participation | 49,607,105 | 11,405,867 | 38,201,238 |
| Résultat exceptionnel | 8,581,403 | 2,359,886 | 6,221,517 |
| Participation | (9,854,200) | 1,286,359 | (11,140,560) |
| Retenue à la source | (60,887) | | (60,887) |
| Crédit d'impôt famille | | (76,712) | 76,712 |
| Crédit d'impôt mécénat | | (69,032) | 69,032 |
| Résultat de l'exercice | 48,273,421 | 14,906,368 | 33,367,052 |

La société n'a constaté aucune dette ou créance d'impôts différées provenant des décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable de produits ou de charges.

Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

| SITUATION FISCALE LATENTE | A l'ouverture | Variations | A la clôture |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|
| Provisions règlementées | - | - | - |
| Organic | 469,497 | 145,935 | 615,432 |
| Participation | 5,176,530 | 4,677,670 | 9,854,200 |
| Provision pour risques de change | 2,982,925 | (2,982,925) | - |
| Provision indemnités départ à la retraite | 6,644,394 | (617,485) | 6,026,910 |
| Provision pour dépréciation clients | 2,820,882 | (766,608) | 2,054,274 |
| TOTAL | 18,094,229 | 456,588 | 18,550,817 |
| IS | A l'ouverture | Variations | A la clôture |
| Provisions règlementées | - | - | - |
| Organic | 169,343 | 3,504 | 172,847 |
| Participation | 1,867,127 | 900,470 | 2,767,597 |
| Provision pour risques de change | 1,075,911 | (1,075,911) | - |
| Provision retraite | 2,396,557 | (703,871) | 1,692,685 |
| Provision pour dépréciation clients | 1,017,466 | (440,514) | 576,952 |
| TOTAL | 6,526,404 | (1,316,322) | 5,210,082 |

Impôt sur les sociétés

Le montant de l'impôt comptabilisé au titre de l'exercice est une charge de 14,906,368 euros.

Il y a également une charge d'impôt de 60,887 euros comptabilisée au titre d'une retenue à la source avec Singapour.

Aucun déficit reportable n'est à constater à la clôture de l'exercice 2022.

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Le 25 août 2016, la holding tête de groupe de Dell SAS a changé sa dénomination passant de Denali Holding Inc. à Dell Technologies Inc. toujours basée dans l'état de Delaware aux États-Unis.

La société mère et la partie contrôlante ultime de Dell SAS est Dell Technologies Inc., dont le siège social est situé à One Dell Way, Round Rock, Texas 78682-2222, États-Unis et est la société holding du groupe d'entreprises le plus petit et le plus important pour lequel les états financiers du groupe sont établis.

La société mère de Dell SAS est EMC Information System International Unlimited Company dont le siège social est situé à Ovens, County Cork, Irlande.

Précisions au titre des honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires relatifs au contrôle des comptes annuels sont mentionnés dans les états financiers du Groupe Dell Technologies Inc.

Passif éventuel

Aucun passif éventuel.

**INFORMATIONS
BILAN ET RESULTAT**

IMMOBILISATIONS

| <i>Rubriques</i> | Début d'exercice | Réévaluation | Acquisit., apports |
|---|--------------------|--------------|--------------------|
| Frais d'établissement et de développement - I | - | - | - |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles - II | 64,529,035 | - | - |
| <i>composants</i> | - | - | - |
| Terrains | 553,580 | - | - |
| Constructions sur sol propre | 25,252,387 | - | 786,256 |
| Const.Install. générales, agencements, aménagements | - | - | - |
| Install. techniques, matériel et outillage industriels | - | - | - |
| Installations générales, agencements, aménagements | 4,350,193 | - | 168,032 |
| Matériel de transport | - | - | - |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 9,782,983 | - | 6,483,796 |
| Emballages récupérables et divers | - | - | - |
| Immobilisations corporelles en cours | - | - | - |
| Avances et acomptes | - | - | - |
| Total III | 39,939,144 | - | 7,438,084 |
| Participations évaluées par mise en équivalence | - | - | - |
| Autres participations | - | - | - |
| Autres titres immobilisés | - | - | - |
| Prêts et autres immobilisations financières | 909,629 | - | - |
| Total IV | 909,629 | - | - |
| Total GÉNÉRAL | 105,377,808 | - | 7,438,084 |

| <i>Rubriques</i> | Diminutions | | Fin d'exercice |
|---|------------------|------------------|--------------------|
| | par virement | par Cession | |
| Frais d'établissement et de développement - I | - | - | - |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles - II | - | - | 64,529,035 |
| <i>composants</i> | - | - | - |
| Terrains | - | - | 553,580 |
| Constructions sur sol propre | - | 304,829 | 25,733,815 |
| Const.Install. générales, agencements, aménagements | - | - | - |
| Install. techniques, matériel et outillage industriels | - | - | - |
| Installations générales, agencements, aménagements | - | 246,907 | 4,271,318 |
| Matériel de transport | - | - | - |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 1,136,731 | 1,517,794 | 13,612,254.67 |
| Emballages récupérables et divers | - | - | - |
| Immobilisations corporelles en cours | - | - | - |
| Avances et acomptes | - | - | - |
| Total III | 1,136,731 | 2,069,529 | 44,170,968 |
| Participations évaluées par mise en équivalence | - | - | - |
| Autres participations | - | - | - |
| Autres titres immobilisés | - | - | - |
| Prêts et autres immobilisations financières | - | 3,075 | 906,554 |
| Total IV | - | 3,075 | 906,554 |
| Total GÉNÉRAL | 1,136,731 | 2,072,604 | 109,606,556 |

AMORTISSEMENTS

| <i>Rubriques</i> | Début d'exercice | Dotations | Diminutions | Fin d'exercice |
|---|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Frais d'établissement et de développement - I | - | - | - | - |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles - II | - | - | - | - |
| <i>composants</i> | - | - | - | - |
| Terrains | - | - | - | - |
| Constructions sur sol propre | 21,324,747 | 1,468,158 | 304,829 | 22,488,076 |
| Const.Install. générales, agencements, aménagements | - | - | - | - |
| Install. techniques, matériel et outillage industriels | - | - | - | - |
| Installations générales, agencements, aménagements | 3,558,221 | 284,184 | 246,907 | 3,595,498 |
| Matériel de transport | - | - | - | - |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 6,578,641 | 1,748,005 | 1,516,312 | 6,810,334 |
| Emballages récupérables et divers | - | - | - | - |
| Immobilisations corporelles en cours | - | - | - | - |
| Avances et acomptes | - | - | - | - |
| Total III | 31,461,609 | 3,500,346 | 2,068,048 | 32,893,908 |
| Total GÉNÉRAL | 31,461,609 | 3,500,346 | 2,068,048 | 32,893,908 |

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

| Rubriques | Début d'exercice | Dotations | Reprises | Fin d'exercice |
|--|---------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Provisions gisements miniers, pétroliers | - | - | - | - |
| Provisions pour investissement | - | - | - | - |
| Provisions pour hausse des prix | - | - | - | - |
| Amortissements dérogatoires | - | - | - | - |
| Dont majorations exceptionnelles de 30 % | - | - | - | - |
| Provisions pour prêts d'installation | - | - | - | - |
| Autres provisions réglementées | - | - | - | - |
| Provisions réglementées | - | - | - | - |
| Provisions pour litiges | 3,652,905 | 405,431 | 1,346,188 | 2,712,147 |
| Provisions pour garanties données aux clients | - | - | - | - |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme | - | - | - | - |
| Provisions pour amendes et pénalités | - | - | - | - |
| Provisions pour pertes de change | 2,982,925 | - | 2,982,925 | - |
| Provisions pour pensions, obligations similaires | 6,644,394 | - | 617,485 | 6,026,910 |
| Provisions pour impôts | - | - | - | - |
| Provisions pour renouvellement immobilisations | - | - | - | - |
| Provisions pour gros entretiens, grandes révis. | - | - | - | - |
| Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer | - | - | - | - |
| Autres provisions pour risques et charges | 1,700,000 | - | - | 1,700,000 |
| Provisions pour risques et charges | 14,980,225 | 405,431 | 4,946,598 | 10,439,057 |
| Dépréciations immobilisations incorporelles | 18,553,960 | - | - | 18,553,960 |
| Dépréciations immobilisations corporelles | - | - | - | - |
| Dépréciations titres mis en équivalence | - | - | - | - |
| Dépréciations titres de participation | - | - | - | - |
| Dépréciations autres immobilis. financières | - | - | - | - |
| Dépréciations stocks et en cours | 3,328,513 | - | 942,242 | 2,386,271 |
| Dépréciations comptes clients | - | - | - | - |
| Autres dépréciations | - | - | - | - |
| Dépréciations | 21,882,473 | - | 942,242 | 20,940,230 |
| Total GÉNÉRAL | 36,862,697 | 405,431 | 5,888,841 | 31,379,287 |

Dotations et reprises d'exploitation 405,431 5,888,841
Dotations et reprises financières
Dotations et reprises exceptionnelles
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice

CREANCES

| Etat des créances | Montant Brut | 1 an au plus | Plus d'un an |
|---|----------------------|----------------------|--------------------|
| Créances rattachées à des participations | - | - | - |
| Prêts | - | - | - |
| Autres immobilisations financières | 906,554 | 5,400 | 901,154 |
| Clients douteux ou litigieux | - | - | - |
| Autres créances clients | 422,786,842 | 422,786,842 | - |
| Créance représentative de titres prêtés | - | - | - |
| Personnel et comptes rattachés | 25,752 | 25,752 | - |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux | 270,470 | 270,470 | - |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfiques | - | - | - |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée | 3,383,642 | 3,383,642 | - |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés | - | - | - |
| Etat, autres collectivités : créances diverses | 7,402 | 7,402 | - |
| Groupe et associés | 640,758,858 | 640,758,858 | - |
| Débiteurs divers | 2,747,017 | 2,747,017 | - |
| Charges constatées d'avance | 362,245,881 | 189,064,489 | 173,181,393 |
| TOTAL | 1,433,132,419 | 1,259,049,872 | 174,082,546 |
| Montant des prêts accordés en cours d'exercice | - | - | - |
| Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice | - | - | - |
| Prêts et avances consentis aux associés | - | - | - |

DETTES

| Etat des dettes | Montant Brut | 1 an au plus | Plus d'un an | Plus de 5 ans |
|---|----------------------|----------------------|--------------------|---------------|
| Emprunts obligataires convertibles | - | - | - | - |
| Autres emprunts obligataires | - | - | - | - |
| Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine | 16,904 | 16,904 | - | - |
| Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine | - | - | - | - |
| Emprunts et dettes financières divers | - | - | - | - |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 44,376,900 | 44,376,900 | - | - |
| Personnel et comptes rattachés | 52,312,740 | 52,312,740 | - | - |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 29,992,601 | 29,992,601 | - | - |
| Etat : impôt sur les bénéfices | 1,727,993 | 1,727,993 | - | - |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée | 72,435,689 | 72,435,689 | - | - |
| Etat : obligations cautionnées | - | - | - | - |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés | 8,405,556 | 8,405,556 | - | - |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | - | - | - | - |
| Groupe et associés | 277,533,250 | 277,533,250 | - | - |
| Autres dettes | 37,332,132 | 37,332,132 | - | - |
| Dettes représentatives de titres empruntés | - | - | - | - |
| Produits constatés d'avance | 892,960,884 | 491,603,174 | 401,357,710 | - |
| TOTAL | 1,417,094,650 | 1,015,736,940 | 401,357,710 | - |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | - | - | - | - |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | - | - | - | - |
| Emprunts, dettes contractés auprès d'associés | - | - | - | - |

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

| Produits à recevoir | 31 janvier 2022 | 31 janvier 2021 |
|--|------------------------|------------------------|
| Clients et comptes rattachés | 1,366,228 | 2,181,745 |
| 418100 Factures à établir | 1,366,228 | 2,181,745 |
| Autres créances | 1,729,972 | 641,241 |
| 409710 Avoir à recevoir | 1,722,570 | 616,884 |
| 409800 RRR à obtenir et autres avoirs non encore reçus | - | 16,955 |
| 448700 Etat-produits à recevoir | 7,402 | 7,402 |
| Banques, établissements financiers | 7,278 | 129,844 |
| 518701 Intérêts compte courant à recevoir | 7,278 | 129,844 |
| Total de produits à recevoir | 3,103,478 | 2,952,830 |

DETAIL DES CHARGES A PAYER

| Charges à payer | 31 janvier 2022 | 31 janvier 2021 |
|---|--------------------|-------------------|
| Dettes fournisseurs comptes rattachés | 29,062,424 | 14,061,786 |
| 408100 Fournisseurs-factures non parvenues | 28,987,467 | 13,906,854 |
| 408150 Audit-factures non parvenues | 16,500 | 15,000 |
| 408190 Telecom-factures non parvenues | 58,457 | 139,932 |
| Autres dettes | 37,332,132 | 8,623,545 |
| 419800 Clients - avoirs à établir | 32,532,054 | 4,914,470 |
| 419810 Clients - avoirs à établir sur retours | 4,800,078 | 3,709,075 |
| Dettes fiscales et sociales | 78,933,572 | 74,876,471 |
| 428200 Personnel-prov congés payés | 22,649,803 | 20,917,252 |
| 428400 Provision participation | 9,854,201 | 5,176,530 |
| 428600 Personnel autres charges à payer | 1,780,004 | 3,752,197 |
| 428602 Provision notes de frais | - | 40,223 |
| 428603 Personnel- commissions à payer | 16,863,865 | 18,299,995 |
| 438600 Charges sociales sur participation | 2,137,698 | 1,094,823 |
| 438601 Charges sociales sur prov congés payés | 11,055,369 | 10,236,006 |
| 438603 Charges sociales sur provisions comm | 8,236,838 | 8,560,236 |
| 448601 Contribution Economique Territoriale | 68,809 | 144,861 |
| 448602 TVS | 69,210 | 66,000 |
| 448603 Organic (Contrib Sociale Solidarité) | 4,274,833 | 4,465,809 |
| 448604 Effort construction | 977,095 | 983,325 |
| 448605 Formation continue | 428,143 | 349,022 |
| 448606 Taxe d'apprentissage et AGEFIPH | 537,706 | 790,191 |
| Total de charges à payer | 145,328,128 | 97,561,801 |

DETAIL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

| Charges constatées d'avance | 31 janvier 2022 | 31 janvier 2021 |
|--|------------------------|------------------------|
| Charges d'exploitation | 362,245,881 | 292,544,615 |
| 486001 Charges constatées d'avance < 1 an | 189,064,489 | 144,991,683 |
| 486002 Charges constatées d'avance > 1 an | 173,181,393 | 147,552,931 |
| Produits constatés d'avance | 31 janvier 2022 | 31 janvier 2021 |
| Produits d'exploitation | (892,960,884) | (906,541,294) |
| 487001 Produits constatés d'avance < 1 an | (470,609,967) | (588,184,979) |
| 487002 Produits constatés d'avance > 1 an | (401,357,710) | (304,949,509) |
| 487003 Produits constatés d'avance < 1 an | (1,002,769) | (610,371) |
| 487011 Produits constatés d'avance < 1 an | (19,990,438) | (12,796,435) |
| Total des charges et produits constatés d'avances | (530,715,002) | (613,996,680) |

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

| Catégories de titres | Nombre de titres | | | Valeur nominale |
|--|----------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------|
| | à la clôture de l'exercice | créés pendant l'exercice | remboursés pendant l'exercice | |
| Actions ordinaires | 127,685 | - | - | - |
| Actions amorties | - | - | - | - |
| Actions à dividende prioritaire sans droit de vote | - | - | - | - |
| Actions préférentielles | - | - | - | - |
| Parts sociales | - | - | - | - |
| Certificats d'investissements | - | - | - | - |

COMPOSITION DES CAPITAUX PROPRES

| Situation à l'ouverture de l'exercice | Solde | |
|---|-------------|-------------------|
| Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs | - | 207,427,086 |
| Distributions sur résultats antérieurs | - | - |
| Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs | - | 207,427,086 |
| Variations en cours d'exercice | En moins | En plus |
| Variations du capital | | - |
| Variations des primes liées au capital | 33,604,915 | - |
| Variations des réserves | 146,395,780 | 695 |
| Variations des subventions d'investissement | 40,851 | - |
| Variations des provisions réglementées | - | - |
| Autres variations | - | 33,367,052 |
| SOLDE | - | 60,753,287 |
| Situation à la clôture de l'exercice | Solde | |
| Capitaux propres avant répartition | | 60,753,287 |

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

| Rubriques | Chiffre d'affaires | | Total | Total | % |
|------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|-----------|
| | France | Export | 31 janvier 2022 | 31 janvier 2021 | 22 / 21 |
| Ventes de marchandises | 1,867,390,897 | 66,639,250 | 1,934,030,147 | 1,831,797,638 | 6% |
| Production de services | 470,183,927 | 96,455,433 | 566,639,360 | 462,672,490 | 22% |
| Total | 2,337,574,824 | 163,094,683 | 2,500,669,508 | 2,294,470,128 | 9% |

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

| Nature des charges | Montant | Imputation au compte |
|----------------------|----------------|----------------------|
| Amendes et pénalités | 136,155 | 671200 |
| Dons | 115,053 | 671300 |
| VNC des immo. cédées | 38,923 | 675200 |
| Total | 290,131 | |

| Nature des produits | Montant | Imputation au compte |
|---|--------------------|----------------------|
| Autres produits exceptionnels de gestion courante | (4,963) | 771800 |
| Produit de cession des éléments actifs cédés | (8,825,720) | 775200 |
| Quote part Subventions | (40,851) | 777000 |
| Total | (8,871,534) | |

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,
AUTRES INFORMATIONS**

ENGAGEMENTS HORS BILAN

| Rubriques | Montant hors bilan |
|------------------------------------|---------------------------|
| Effets escomptés non échus | - |
| Avals et cautions | - |
| Engagements en matière de pension | 37,930,183 |
| Autres engagements donnés | - |
| Indemnités de départ à la retraite | - |
| Total | 37,930,183 |

EFFECTIF MOYEN

| Effectifs | Personnel salarié | Personnel à disposition de l'entreprise |
|--------------------|--------------------------|--|
| Employés | 69 | - |
| Agents de maîtrise | 136 | - |
| Cadres | 1,751 | - |
| Total | 1,956 | - |

Dell

Société par actions simplifiée au capital de 1.946.545,26 Euros

Siège social : 1 Rond-point Benjamin Franklin - 34000 Montpellier

351 528 229 RCS Montpellier

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE

EN DATE DU 30 JUIN 2022

[...]

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique, sur la proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 janvier 2022, soit la somme de 33.367.052 € intégralement à titre de distribution de dividendes

Le dividende à répartir se trouve ainsi fixé à environ 261,32 € par action et est payable à compter de ce jour.

Il est précisé que cette distribution est éligible à l'abattement mentionné au 2° du 3 de l'article 158 du Code Général des Impôts pour les contribuables exerçant l'option prévue à l'article 200 A, 2 du Code Général des Impôts.

[...]

QUATRIEME DECISION

L'Associé Unique confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, à l'effet d'effectuer toutes les formalités requises par la loi.

[...]

Certifié conforme

McLund

DELL SAS

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

(Exercice clos le 31 janvier 2022)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 janvier 2022)

A l'associé unique

DELL SAS

1 rond-point Benjamin Franklin
34938 Montpellier Cedex 9

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société DELL SAS relatifs à l'exercice clos le 31 janvier 2022, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er février 2021 à la date d'émission de notre rapport.

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes.

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 à l'associé unique.

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.441-6 du code de commerce.

Nous attestons que la déclaration de performance extra-financière prévue par l'article L.225-102-1 du code de commerce figure dans le rapport de gestion, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L.823-10 de ce code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes annuels et doivent faire l'objet d'un rapport par un organisme tiers indépendant.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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.

Fait à Marseille, le 15 juin 2022

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Vincent Thyssen

DELL SAS

(Exercice clos au 31 janvier 2022)

Bilan au 31 janvier 2022 et 2021 (en euros)

| ACTIF | FY22 | FY21 |
|--|----------------------|----------------------|
| Franchises, brevets et autres droits similaires | (0) | (0) |
| Fonds commercial | 45,975,076 | 45,975,076 |
| Terrains | 553,580 | 553,580 |
| Constructions | - | - |
| Machines & équipements | 3,245,738 | 3,927,640 |
| Autres immobilisations corporelles | 7,477,741 | 3,996,314 |
| Dépôts et consignations | 906,554 | 909,629 |
| Total Actif Immobilisé | 58,158,688 | 55,362,239 |
| Stock | | |
| Marchandises | - | - |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 600,387 | 251,167 |
| Créances | - | - |
| Clients et comptes rattachés | 420,400,572 | 381,256,918 |
| Autres créances | 647,193,141 | 568,865,536 |
| Divers | - | - |
| Disponibilités | 2,010,837 | 11,843,527 |
| Comptes de régularisation | - | - |
| Charges constatées d'avance | 362,245,881 | 292,544,615 |
| Total Actif Circulant | 1,432,450,819 | 1,254,761,761 |
| Ecarts de conversion actif | - | 2,982,925 |
| Total Actif | 1,490,609,507 | 1,313,106,926 |
| PASSIF | FY22 | FY21 |
| Capital | 1,946,545 | 1,946,545 |
| Primes d'apport | 25,226,759 | 58,831,674 |
| Réserve légale | 194,655 | 193,960 |
| Report à nouveau | - | 126,057,987 |
| Résultat de l'exercice | 33,367,052 | 20,337,794 |
| Subventions d'investissement | 18,276 | 59,127 |
| Capitaux Propres | 60,753,287 | 207,427,086 |
| Provisions pour risques et charges | 10,439,058 | 14,980,225 |
| Dettes financières | - | - |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 16,904 | 17 |
| Dettes diverses | - | - |
| Avances et acomptes reçus sur commande | 2,322,512 | 3,168,218 |
| Dettes | - | - |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 44,376,900 | 25,556,578 |
| Dettes fiscales et sociales | 164,874,580 | 140,726,791 |
| Autres dettes | 314,865,382 | 10,099,503 |
| Comptes de régularisation | - | - |
| Produits constatés d'avance | 892,960,884 | 906,541,294 |
| Ecarts de conversion passif | - | 4,607,213 |
| Total Passif | 1,490,609,507 | 1,313,106,926 |

Compte de résultat (en euros)

| | FY22 | FY21 |
|--|----------------------|----------------------|
| Ventes de marchandises | 1,934,030,147 | 1,831,797,638 |
| Production vendue - services | 566,639,360 | 462,672,490 |
| Chiffre d'affaires nets | 2,500,669,507 | 2,294,470,128 |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges | 38,297,348 | 10,590,662 |
| Autres produits | 2,472,011 | 199,428 |
| Total des produits d'exploitation | 2,541,438,866 | 2,305,260,218 |
| Achats de marchandises | 1,908,774,127 | 1,781,803,606 |
| Variation de stock | - | - |
| Autres achats et charges externes | 250,124,210 | 159,262,899 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 12,236,720 | 16,398,473 |
| Salaires et traitements | 217,715,337 | 206,767,248 |
| Charges sociales | 100,023,883 | 94,567,571 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | 3,905,777 | 7,668,019 |
| Autres charges | 1,137,715 | 3,258,700 |
| Total des charges d'exploitation | 2,493,917,769 | 2,269,726,515 |
| Résultat d'exploitation | 47,521,097 | 35,533,703 |
| Autres intérêts et produits assimilés | 2,296,084 | 3,048,366 |
| Reprises sur provisions et transfert de charges | - | - |
| Différence positive de change | - | - |
| Produits nets sur cessions de valeur mobilières de placement | - | - |
| Total des produits financiers | 2,296,084 | 3,048,366 |
| Charges d'intérêts | - | 15,746 |
| Différence négative de change | - | - |
| Intérêts et charges assimilés | 210,076 | 76,709 |
| Total des charges financières | 210,076 | 92,455 |
| Résultat financier | 2,086,008 | 2,955,910 |
| Résultat Courant avant impôts | 49,607,105 | 38,489,613 |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 4,963 | 2 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 8,866,571 | 397,001 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | - | - |
| Total des produits exceptionnels | 8,871,534 | 397,002 |
| Charges exceptionnelles sur opération de gestion | 251,208 | 184,076 |
| Charges exceptionnelles sur opération en capital | 38,923 | - |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | - | - |
| Total des charges exceptionnelles | 290,131 | 1,688,217 |
| Résultat exceptionnel | 8,581,403 | (1,291,215) |
| Participation des employés aux résultats de l'entreprise | 9,854,200 | 4,746,611 |
| Impôts sur les bénéfices | 14,967,256 | 12,113,994 |
| Bénéfice ou perte | 33,367,052 | 20,337,794 |

Annexe aux comptes annuels

| | |
|---|---------|
| Présentation | page 5 |
| Evènements significatifs | page 5 |
| Autres évènements postérieurs à la clôture | page 6 |
| Règles et méthodes comptables, autres informations | page 6 |
| Immobilisations incorporelles | page 6 |
| Immobilisations corporelles | page 7 |
| Créances clients, autres créances hors-groupe | page 7 |
| Eléments liés à d'autres sociétés du groupe | page 7 |
| Disponibilités | page 9 |
| Charges constatées d'avance | page 9 |
| Capitaux propres | page 9 |
| Provisions pour risques et charges | page 9 |
| Dettes diverses | page 10 |
| Produits constatés d'avance | page 10 |
| Transferts de charges | page 10 |
| Engagements hors-bilan et passifs éventuels | page 11 |
| Indemnités de départ à la retraite | page 11 |
| Caution bancaire | page 11 |
| Eléments d'information relatifs aux dirigeants et au personnel | page 11 |
| Dirigeants | page 11 |
| Personnel | page 11 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | page 11 |
| Ventilation de l'impôt sur les bénéfices | page 12 |
| Accroissement et allègement de la dette future d'impôt | page 12 |
| Impôt sur les sociétés | page 12 |
| Identité de la société mère consolidant les comptes de la société | page 13 |
| Précisions au titre des honoraires des commissaires aux comptes | page 13 |
| Passif éventuel | page 13 |
| Informations Bilan et Résultat | page 14 |
| Immobilisations | page 15 |
| Amortissements | page 16 |
| Provisions et dépréciations | page 17 |
| Créances | page 18 |
| Dettes | page 19 |
| Détail des produits à recevoir | page 20 |
| Détail des charges à payer | page 21 |
| Détail des charges et produits constatés d'avance | page 22 |
| Composition du capital social | page 23 |
| Variation des capitaux propres | page 23 |
| Ventilation du chiffre d'affaires | page 24 |
| Charges et produits exceptionnels | page 24 |
| Engagements financiers, autres informations | page 25 |
| Engagements hors bilan | page 26 |
| Effectif moyen | page 26 |

Présentation

La société Dell SAS (« la société »), dont le siège est situé 1, rond-point Benjamin Franklin - 34938 Montpellier, fait partie du groupe Dell Technologies et a pour objet la distribution d'ordinateurs, de périphériques, d'accessoires et de services y afférent.

La société commercialise ses produits et services auprès d'une clientèle professionnelle (France) ainsi que d'une clientèle de particuliers (France, Espagne et Italie) et réalise une partie importante de ses opérations commerciales dans le cadre d'un contrat d'achat et de fourniture intragroupe avec la société Dell Products Unlimited Company (Irlande).

La société présente ci-après, en euros (sauf mention contraire expresse), l'annexe à ses comptes annuels pour l'exercice de douze mois clos le 31 janvier 2022, tels qu'arrêtés par son Conseil d'Administration du 31 mai 2022.

Ces comptes annuels, dont l'annexe fait partie intégrante, font apparaître les principaux éléments suivants :

| Compte de Résultat (en '000 €) | 31 janvier 2022 | 31 janvier 2021 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Chiffre d'affaires | 2,500,670 | 2,294,470 |
| Résultat d'exploitation | 47,521 | 35,534 |
| Résultat net | 33,367 | 20,338 |
| Bilan (en '000 €) | 31 janvier 2022 | 31 janvier 2021 |
| Capital social | 1,947 | 1,947 |
| Capitaux propres | 60,753 | 207,427 |
| Total du Bilan | 1,490,610 | 1,313,107 |

Evénements significatifs

Par décision de l'Associé Unique du 23 juin 2021, il a été acté une distribution de dividendes d'un montant de 180 millions d'euros. Le paiement de cette somme a eu lieu le 22 juillet 2021.

Le 3 septembre 2021, Maureen Cushman a été désignée comme Président et membre du Comité de Direction, remplaçant Kimberly Erlanson.

En date du 1^{er} octobre 2021, un traité d'apport de fonds de commerce et autres actifs a été signé entre la Société et Boomi France SAS. Les éléments relatifs à l'activité « Boomi » de Dell SAS ont ainsi été transférés à la société Boomi SAS en échange d'actions. Le même jour, ces actions ont été cédées par Dell SAS à la société Brooklyn UK BidCo, Ltd.

Le 1^{er} novembre 2021, Dell Technologies a finalisé l'opération de scission de sa participation de 81% dans la société VMWare Inc.

Le 14 septembre 2021, la Société a été notifiée d'une vérification de comptabilité par l'administration fiscale. Le contrôle a débuté au mois d'octobre 2021 et porte sur les 3 derniers exercices clos, à savoir au 31 janvier 2019, 2020 et 2021. La réunion de synthèse n'a pas eu lieu ; l'audit étant toujours en cours à ce jour sans que la Société ne puisse se prononcer sur un quelconque ajustement à opérer sur cette clôture de comptes.

Continuité d'exploitation

A la date d'arrêté des comptes, la direction de la société n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remette en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

Autres évènements postérieurs à la clôture

Impact de la guerre en Ukraine sur l'activité de la société Dell SAS

La guerre en Ukraine peut interagir sur les échanges et relations économiques avec l'Ukraine, la Russie et la Biélorussie.

La société Dell SAS a procédé à une analyse des potentiels impacts sur ses comptes annuels. A ce stade la Société n'a pas identifié d'éléments pouvant impacter les comptes de façon significative. En effet, la guerre en Ukraine n'a pas d'impact significatif sur les approvisionnements, les relations clients et le financement de la Société.

Règles et méthodes comptables, autres informations

Ces comptes annuels sont établis conformément au PCG et aux principes comptables généralement admis en France, selon la méthode des Coûts Historiques.

Les principales règles et méthodes comptables retenues par poste, ainsi que les principales informations pertinentes pour l'analyse des comptes sont détaillées ci-après.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- ▶ le P.C.G. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014
- ▶ les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce
- ▶ le règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées de fonds de commerce.

Le fonds de commerce a été apporté suite à la fusion avec ASAP Software SAS en Novembre 2009 pour une valeur de 18,921,110 euros ainsi qu'une dépréciation pour un montant de 12,781,669 euros qui avait été effectuée en raison de la dégradation du marché et sur la base d'une évaluation de la société ASAP Software SAS établie selon une combinaison des méthodes généralement admises.

Le 30 Novembre 2019, le fonds commercial de VCE Solutions SAS a été apporté pour un montant de 2,671,089 euros suite à la fusion-absorption de cette société. Une dépréciation de 2,381,757 euros a été constatée sur cet exercice suite à un test de valeur de ce fonds de commerce.

Suite à la fusion avec EMC Computer Systems France SAS le 29 janvier 2021 avec effet rétroactif au 1er février 2020, le fonds de commerce de cette société a été apporté pour un montant de 36,945,958 €.

EMC Computer Systems France a apporté un fonds de commerce qu'il détenait lié à la société Isilon Systems International acquise en mai 2011, d'une valeur de 2,599,383 €.

Les fonds de commerce ne sont pas amortis. Le cas échéant, une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'usage estimée du fonds de commerce est inférieure à la valeur nette comptable à la clôture de l'exercice.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont valorisées à leur coût d'achat incluant les frais d'acquisition (hors honoraires sur projets informatiques) ou à leur coût de production.

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

| | |
|--|-------------|
| Matériel informatique | 2 à 4 ans |
| Mobilier | 5 ans |
| Installations, agencements et aménagements | 5 à 10 ans |
| Constructions | 20 à 30 ans |

Le cas échéant, une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'usage estimée des immobilisations incorporelles et corporelles est inférieure à la valeur nette comptable à la clôture de l'exercice.

Les subventions d'investissement présentées au passif du bilan sont reprises au compte de résultat sur une durée analogue aux immobilisations sous-jacentes.

Une analyse des variations des immobilisations et des amortissements est présentée dans la section « Informations bilan et résultat » de ces notes aux états financiers, page 15 et 16.

Créances clients, autres créances hors-groupe

Les créances hors-groupe sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée, le cas échéant, lorsque la valeur de réalisation est inférieure à la valeur comptable. La valeur de réalisation des créances clients est appréciée en fonction des probabilités de recouvrement.

Une analyse des créances par échéance et des produits à recevoir sont incluses dans la section « Informations bilan et résultat » de ces notes aux états financiers, page 18 et 20.

Eléments liés à d'autres sociétés du groupe

Les créances et dettes vis-à-vis d'autres sociétés du groupe sont comptabilisées à leur valeur nominale.

L'essentiel des transactions intergroupe est réalisé avec la société Dell Products Unlimited Company (Irlande), dans le cadre du contrat d'achat et de fourniture intragroupe.

Par ailleurs, Dell SAS a conclu deux prêts avec la Dell Global BV en vertu desquels la société perçoit des intérêts financiers en rémunération des sommes prêtées :

- 1 prêt de 19,75 millions d'euros à échéance au 18 novembre 2023, rémunéré au taux EURIBOR 12 mois + 213 bps
- 1 prêt de 46,31 millions d'euros à échéance au 17 mars 2023, rémunéré au taux EURO LIBOR 12 mois + 170 bps

Le prêt envers Dell International LLC (USA) a été remboursé en date du 22 juillet 2021.

Un contrat de cash-pooling est également en place entre la Société et Dell Global BV – Singapore Branch.

La société a signé un accord-cadre de suppression progressive des taux LIBOR selon lequel, si l'EURO LIBOR n'est pas disponible, les parties au contrat de prêt conviendront d'un taux de base alternatif, à condition que le taux de base alternatif constitue un taux qualifié tel que l'adoption d'un tel taux ne sera pas considéré comme une modification ou un échange du prêt initial.

Étant donné que le taux de base EUROLIBOR n'est plus côté à compter du 31 décembre 2021, les parties l'ont remplacé conformément à l'accord-cadre avec le taux Euro short-term rate (€STR).

Une analyse des charges et produits financiers par tiers permet de constater dans les comptes de DELL SAS un produit financier de 2,296,084 euros.

Une analyse des créances et dettes par échéance est présentée dans la section « Informations bilan et résultat » de ces notes aux états financiers, page 18 et 19.

Une analyse de ces créances et dettes par tiers est présentée ci-dessous:

| En milliers d'euros | Débit | Crédit |
|--|----------------|----------------|
| Dell Global BV - Singapore Branch LE7032-7036-7043 | 563,223 | - |
| Dell Global BV LE7031 | 66,061 | - |
| Dell S.p.A. Italy LE3725 | 3,990 | - |
| Dell Bank International dac LE3460 | 3,161 | - |
| Dell SAS Maroc LE3050 | 1,664 | - |
| Dell Computer S.A. Spain LE3675 | 1,653 | - |
| Dell USA L.P. LE 1001 | 421 | - |
| Dell Products L.P. LE1010 | 402 | - |
| Virtustream Ireland Limited IE20 | 111 | - |
| In Liquidation: EMC Computer Systems (S A) (Pty) Ltd ZA10 | 5 | - |
| Dell GmbH Germany LE3750 | 4 | - |
| Dell III - Comercio de Computadores, Unipessoal Lda PT10 | 1 | - |
| Dell Products Unlimited Company LE3300 | - | 242,492 |
| EMC Information Systems International Unlimited Company IE10 | - | 32,844 |
| Virtustream Cloud Services Ireland Unlimited Company IE24 | - | 1,723 |
| SecureWorks SAS France LE3690 | - | 101 |
| Dell S.r.o. Slovakia LE3901 | - | 90 |
| Dell Corporation Limited LE3427 | - | 61 |
| Dell Inc. US LE1060 | - | 58 |
| Dell N.V. Belgium LE3525 | - | 49 |
| Dell SA Switzerland LE3800 | - | 45 |
| EMC Egypt Service Center Limited EG10 | - | 4 |
| Virtustream LLC US68 | - | 4 |
| Dell Canada Inc. CA10 | - | 1 |
| 31 janvier 2022 | 640,696 | 277,472 |

Une analyse des charges et produits financiers est présentée ci-dessous:

| En milliers d'Euros | Charges Financières | Produits Financiers |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Dell Inc US | - | 205 |
| Dell Global BV | - | 1,487 |
| Dell Global BV - Singapore Branch | - | 605 |
| 31 janvier 2022 | - | 2,296 |

Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont évaluées pour leur valeur nominale et les soldes en devises sont convertis au taux de clôture.

Les découverts bancaires, le cas échéant, sont classés en dettes financières.

Charges constatées d'avance

Les charges rattachées à la vente de produits et de prestations de service dont la réalisation a lieu et se poursuit au-delà de la clôture de l'exercice ont été régularisées en charges constatées d'avance.

Capitaux Propres

A la clôture de l'exercice, le capital social est constitué de 127,685 actions ordinaires, générant un capital de 1,946,545 euros.

Une analyse de la variation des capitaux propres est présentée dans la section « Informations bilan et résultat » de ces notes aux états financiers, page 23.

Provisions pour risques et charges

Des provisions sont comptabilisées lorsque la Société a une obligation actuelle, juridique ou implicite, résultant d'événements passés, qu'il est probable que le versement d'avantages économiques sera nécessaire pour régler cette obligation, et qu'une estimation fiable du montant de l'obligation peut être effectuée.

A la clôture de l'exercice 2022, la société a provisionné dans son bilan un montant de 2,712,147 euros pour couvrir les risques liés à des litiges survenus suite au départ de salariés de l'entreprise. Cependant, la Société continue de mener toutes les actions en son pouvoir pour obtenir gain de cause.

Suite à la fusion avec EMC Computer France SAS et l'apport des actifs et passifs de la succursale française d'EISML, la société a également comptabilisé dans son bilan une provision pour perte de change d'un montant de 2,982,925 euros, une provision pour indemnités de départ à la retraite d'un montant de 6,644,394 euros ainsi qu'une provision pour remise en état des locaux pris en location d'un montant de 1,700,000 euros. A la clôture de l'exercice 2022, la provision pour perte de change a été reprise dans son intégralité et la provision pour indemnités de départ à la retraite a été partiellement reprise pour un montant de 617,485 euros.

Une analyse des variations des provisions est présentée dans la section « Informations bilan et résultat » de ces notes aux états financiers, page 17.

Néanmoins, une analyse détaillée de ces mêmes variations de provisions pour litiges est mentionnée ci-dessous:

| en '000 Euros | 31 janvier 2021 | Dotations de la période | Reprises de la période non utilisées | Versements sur la période | 31 Janvier 2022 |
|---------------------------------|-----------------|-------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-----------------|
| Provision pour litiges | 3,653 | 405 | (1,007) | (339) | 2,712 |
| Provision pour retraite | 6,644 | | (617) | | 6,027 |
| Provision pour remise en état | 1,700 | | | | 1,700 |
| Provision pour pertes de change | 2,983 | | (2,983) | | - |
| Total | 14,980 | 405 | (4,607) | (339) | 10,439 |

Historiquement, les engagements pour indemnités de départ à la retraite ne sont pas comptabilisés sous forme de provision, ils sont présentés ci-après dans le détail des engagements hors-bilan.

Néanmoins, cette méthode n'était pas celle retenue par les sociétés absorbées EMC Computer France SAS et EISML France. En effet, antérieurement aux opérations de fusion et d'apport partiel d'actif, ces 2 entités comptabilisaient des provisions au titre de leurs engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite. Il en résulte à la clôture de l'exercice la présence au passif de Dell SAS d'une provision d'un montant de 6,026,910 euros.

Dettes diverses

Une analyse des dettes par échéance est présentée dans la section « Informations bilan et résultat » de ces notes aux états financiers, page 19.

Produits constatés d'avance

Conformément aux règles relatives à la reconnaissance du revenu, les ventes de prestations de services dont la réalisation se poursuit au-delà de la clôture de l'exercice (licences, garanties, avoirs à recevoir...) sont régularisées en produits constatés d'avance.

Transfert de charges

L'ensemble des transferts de charges concerne uniquement des charges d'exploitation. Leur montant sur l'exercice est de 32,408,509 euros.

Voici le détail ci-dessous :

| Intitulé | 31 janvier 2022 |
|--------------------------------------|-------------------|
| Transferts de charges | 1,071,309 |
| Avantages en nature | 4,025,045 |
| Transferts de charges Vendor funding | 27,312,155 |
| Total | 32,408,509 |

Engagements hors-bilan et passifs éventuels

Indemnités de départ à la retraite (en attente du retour des actuaires)

La société ne comptabilise pas de provision au titre de ses engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite.

Cependant, la société a fait procéder à une évaluation de ces engagements par un prestataire externe au 31 janvier 2022. Ce dernier valorise l'engagement de la société à près de 37,930,183 euros incluant les charges sociales.

L'évaluation a été réalisée sur la base des hypothèses suivantes:

| | |
|--------------------------------------|--------------------------------|
| Méthode retenue | Prorata des droits au terme |
| Taux annuel d'inflation | 2.00% |
| Taux d'actualisation | 1.17% |
| Taux de frais sur cotisation | Simulation réalisée hors frais |
| Taux annuel d'évolution des salaires | 3.25% |
| Taux de charges sociales patronales | 47.00% |
| Age de départ à la retraite | 65 ans |

Caution bancaire

Un dépôt de garantie a été établi en règlement de la caution liée à l'appartement mis à disposition sur Paris pour les déplacements réguliers de M. Stephane HUET pour un montant de 5.400 €.

Eléments d'information relatifs aux dirigeants et au personnel

Dirigeants

Les membres du conseil d'administration n'ont perçu aucune rémunération au titre de leur fonction au cours de l'exercice.

Aucune avance n'a été accordée aux dirigeants ni aux administrateurs pendant l'exercice.

Personnel

Une ventilation de l'effectif moyen par catégorie est présentée dans la section « Informations bilan et résultat » de ces notes aux états financiers, page 26.

Participation des salariés aux résultats de l'entreprise

La société a conclu un accord de participation avec ses salariés.

Cet accord prévoit l'attribution aux salariés d'une réserve spéciale de participation calculée conformément aux dispositions de l'article 8 de l'Ordonnance du 21 octobre 1986 et versée à un Fonds Commun de Placement.

Dell - Internal Use - Confidential

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices de l'exercice

| Répartition | Résultat avant impôt | Impôt dû | Résultat net après impôt |
|--------------------------------------|----------------------|------------|--------------------------|
| Résultat courant avant participation | 49,607,105 | 11,405,867 | 38,201,238 |
| Résultat exceptionnel | 8,581,403 | 2,359,886 | 6,221,517 |
| Participation | (9,854,200) | 1,286,359 | (11,140,560) |
| Retenue à la source | (60,887) | | (60,887) |
| Crédit d'impôt famille | | (76,712) | 76,712 |
| Crédit d'impôt mécénat | | (69,032) | 69,032 |
| Résultat de l'exercice | 48,273,421 | 14,906,368 | 33,367,052 |

La société n'a constaté aucune dette ou créance d'impôts différées provenant des décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable de produits ou de charges.

Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

| SITUATION FISCALE LATENTE | A l'ouverture | Variations | A la clôture |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|
| Provisions règlementées | - | - | - |
| Organic | 469,497 | 145,935 | 615,432 |
| Participation | 5,176,530 | 4,677,670 | 9,854,200 |
| Provision pour risques de change | 2,982,925 | (2,982,925) | - |
| Provision indemnités départ à la retraite | 6,644,394 | (617,485) | 6,026,910 |
| Provision pour dépréciation clients | 2,820,882 | (766,608) | 2,054,274 |
| TOTAL | 18,094,229 | 456,588 | 18,550,817 |
| IS | A l'ouverture | Variations | A la clôture |
| Provisions règlementées | - | - | - |
| Organic | 169,343 | 3,504 | 172,847 |
| Participation | 1,867,127 | 900,470 | 2,767,597 |
| Provision pour risques de change | 1,075,911 | (1,075,911) | - |
| Provision retraite | 2,396,557 | (703,871) | 1,692,685 |
| Provision pour dépréciation clients | 1,017,466 | (440,514) | 576,952 |
| TOTAL | 6,526,404 | (1,316,322) | 5,210,082 |

Impôt sur les sociétés

Le montant de l'impôt comptabilisé au titre de l'exercice est une charge de 14,906,368 euros.

Il y a également une charge d'impôt de 60,887 euros comptabilisée au titre d'une retenue à la source avec Singapour.

Aucun déficit reportable n'est à constater à la clôture de l'exercice 2022.

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Le 25 août 2016, la holding tête de groupe de Dell SAS a changé sa dénomination passant de Denali Holding Inc. à Dell Technologies Inc. toujours basée dans l'état de Delaware aux États-Unis.

La société mère et la partie contrôlante ultime de Dell SAS est Dell Technologies Inc., dont le siège social est situé à One Dell Way, Round Rock, Texas 78682-2222, États-Unis et est la société holding du groupe d'entreprises le plus petit et le plus important pour lequel les états financiers du groupe sont établis.

La société mère de Dell SAS est EMC Information System International Unlimited Company dont le siège social est situé à Ovens, County Cork, Irlande.

Précisions au titre des honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires relatifs au contrôle des comptes annuels sont mentionnés dans les états financiers du Groupe Dell Technologies Inc.

Passif éventuel

Aucun passif éventuel.

**INFORMATIONS
BILAN ET RESULTAT**

IMMOBILISATIONS

| <i>Rubriques</i> | Début d'exercice | Réévaluation | Acquisit., apports |
|---|--------------------|--------------|--------------------|
| Frais d'établissement et de développement - I | - | - | - |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles - II | 64,529,035 | - | - |
| <i>composants</i> | - | - | - |
| Terrains | 553,580 | - | - |
| Constructions sur sol propre | 25,252,387 | - | 786,256 |
| Const.Install. générales, agencements, aménagements | - | - | - |
| Install. techniques, matériel et outillage industriels | - | - | - |
| Installations générales, agencements, aménagements | 4,350,193 | - | 168,032 |
| Matériel de transport | - | - | - |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 9,782,983 | - | 6,483,796 |
| Emballages récupérables et divers | - | - | - |
| Immobilisations corporelles en cours | - | - | - |
| Avances et acomptes | - | - | - |
| Total III | 39,939,144 | - | 7,438,084 |
| Participations évaluées par mise en équivalence | - | - | - |
| Autres participations | - | - | - |
| Autres titres immobilisés | - | - | - |
| Prêts et autres immobilisations financières | 909,629 | - | - |
| Total IV | 909,629 | - | - |
| Total GÉNÉRAL | 105,377,808 | - | 7,438,084 |

| <i>Rubriques</i> | Diminutions | | Fin d'exercice |
|---|------------------|------------------|--------------------|
| | par virement | par Cession | |
| Frais d'établissement et de développement - I | - | - | - |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles - II | - | - | 64,529,035 |
| <i>composants</i> | - | - | - |
| Terrains | - | - | 553,580 |
| Constructions sur sol propre | - | 304,829 | 25,733,815 |
| Const.Install. générales, agencements, aménagements | - | - | - |
| Install. techniques, matériel et outillage industriels | - | - | - |
| Installations générales, agencements, aménagements | - | 246,907 | 4,271,318 |
| Matériel de transport | - | - | - |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 1,136,731 | 1,517,794 | 13,612,254.67 |
| Emballages récupérables et divers | - | - | - |
| Immobilisations corporelles en cours | - | - | - |
| Avances et acomptes | - | - | - |
| Total III | 1,136,731 | 2,069,529 | 44,170,968 |
| Participations évaluées par mise en équivalence | - | - | - |
| Autres participations | - | - | - |
| Autres titres immobilisés | - | - | - |
| Prêts et autres immobilisations financières | - | 3,075 | 906,554 |
| Total IV | - | 3,075 | 906,554 |
| Total GÉNÉRAL | 1,136,731 | 2,072,604 | 109,606,556 |

AMORTISSEMENTS

| <i>Rubriques</i> | Début d'exercice | Dotations | Diminutions | Fin d'exercice |
|---|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Frais d'établissement et de développement - I | - | - | - | - |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles - II | - | - | - | - |
| <i>composants</i> | - | - | - | - |
| Terrains | - | - | - | - |
| Constructions sur sol propre | 21,324,747 | 1,468,158 | 304,829 | 22,488,076 |
| Const.Install. générales, agencements, aménagements | - | - | - | - |
| Install. techniques, matériel et outillage industriels | - | - | - | - |
| Installations générales, agencements, aménagements | 3,558,221 | 284,184 | 246,907 | 3,595,498 |
| Matériel de transport | - | - | - | - |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 6,578,641 | 1,748,005 | 1,516,312 | 6,810,334 |
| Emballages récupérables et divers | - | - | - | - |
| Immobilisations corporelles en cours | - | - | - | - |
| Avances et acomptes | - | - | - | - |
| Total III | 31,461,609 | 3,500,346 | 2,068,048 | 32,893,908 |
| Total GÉNÉRAL | 31,461,609 | 3,500,346 | 2,068,048 | 32,893,908 |

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

| Rubriques | Début d'exercice | Dotations | Reprises | Fin d'exercice |
|---|---------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Provisions gisements miniers, pétroliers | - | - | - | - |
| Provisions pour investissement | - | - | - | - |
| Provisions pour hausse des prix | - | - | - | - |
| Amortissements dérogatoires | - | - | - | - |
| Dont majorations exceptionnelles de 30 % | - | - | - | - |
| Provisions pour prêts d'installation | - | - | - | - |
| Autres provisions réglementées | - | - | - | - |
| Provisions réglementées | - | - | - | - |
| Provisions pour litiges | 3,652,905 | 405,431 | 1,346,188 | 2,712,147 |
| Provisions pour garanties données aux clients | - | - | - | - |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme | - | - | - | - |
| Provisions pour amendes et pénalités | - | - | - | - |
| Provisions pour pertes de change | 2,982,925 | - | 2,982,925 | - |
| Provisions pour pensions, obligations similaires | 6,644,394 | - | 617,485 | 6,026,910 |
| Provisions pour impôts | - | - | - | - |
| Provisions pour renouvellement immobilisations | - | - | - | - |
| Provisions pour gros entretiens, grandes révis. | - | - | - | - |
| Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer | - | - | - | - |
| Autres provisions pour risques et charges | 1,700,000 | - | - | 1,700,000 |
| Provisions pour risques et charges | 14,980,225 | 405,431 | 4,946,598 | 10,439,057 |
| Dépréciations immobilisations incorporelles | 18,553,960 | - | - | 18,553,960 |
| Dépréciations immobilisations corporelles | - | - | - | - |
| Dépréciations titres mis en équivalence | - | - | - | - |
| Dépréciations titres de participation | - | - | - | - |
| Dépréciations autres immobilis. financières | - | - | - | - |
| Dépréciations stocks et en cours | 3,328,513 | - | 942,242 | 2,386,271 |
| Dépréciations comptes clients | - | - | - | - |
| Autres dépréciations | - | - | - | - |
| Dépréciations | 21,882,473 | - | 942,242 | 20,940,230 |
| Total GÉNÉRAL | 36,862,697 | 405,431 | 5,888,841 | 31,379,287 |
| Dotations et reprises d'exploitation | | 405,431 | 5,888,841 | |
| Dotations et reprises financières | | | | |
| Dotations et reprises exceptionnelles | | | | |
| Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice | | | | |

CREANCES

| Etat des créances | Montant Brut | 1 an au plus | Plus d'un an |
|---|----------------------|----------------------|--------------------|
| Créances rattachées à des participations | - | - | - |
| Prêts | - | - | - |
| Autres immobilisations financières | 906,554 | 5,400 | 901,154 |
| Clients douteux ou litigieux | - | - | - |
| Autres créances clients | 422,786,842 | 422,786,842 | - |
| Créance représentative de titres prêtés | - | - | - |
| Personnel et comptes rattachés | 25,752 | 25,752 | - |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux | 270,470 | 270,470 | - |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices | - | - | - |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée | 3,383,642 | 3,383,642 | - |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés | - | - | - |
| Etat, autres collectivités : créances diverses | 7,402 | 7,402 | - |
| Groupe et associés | 640,758,858 | 640,758,858 | - |
| Débiteurs divers | 2,747,017 | 2,747,017 | - |
| Charges constatées d'avance | 362,245,881 | 189,064,489 | 173,181,393 |
| TOTAL | 1,433,132,419 | 1,259,049,872 | 174,082,546 |
| Montant des prêts accordés en cours d'exercice | - | - | - |
| Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice | - | - | - |
| Prêts et avances consentis aux associés | - | - | - |

DETTES

| Etat des dettes | Montant Brut | 1 an au plus | Plus d'un an | Plus de 5 ans |
|---|----------------------|----------------------|--------------------|---------------|
| Emprunts obligataires convertibles | - | - | - | - |
| Autres emprunts obligataires | - | - | - | - |
| Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine | 16,904 | 16,904 | - | - |
| Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine | - | - | - | - |
| Emprunts et dettes financières divers | - | - | - | - |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 44,376,900 | 44,376,900 | - | - |
| Personnel et comptes rattachés | 52,312,740 | 52,312,740 | - | - |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 29,992,601 | 29,992,601 | - | - |
| Etat : impôt sur les bénéfices | 1,727,993 | 1,727,993 | - | - |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée | 72,435,689 | 72,435,689 | - | - |
| Etat : obligations cautionnées | - | - | - | - |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés | 8,405,556 | 8,405,556 | - | - |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | - | - | - | - |
| Groupe et associés | 277,533,250 | 277,533,250 | - | - |
| Autres dettes | 37,332,132 | 37,332,132 | - | - |
| Dettes représentatives de titres empruntés | - | - | - | - |
| Produits constatés d'avance | 892,960,884 | 491,603,174 | 401,357,710 | - |
| TOTAL | 1,417,094,650 | 1,015,736,940 | 401,357,710 | - |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | - | - | - | - |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | - | - | - | - |
| Emprunts, dettes contractés auprès d'associés | - | - | - | - |

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

| Produits à recevoir | 31 janvier 2022 | 31 janvier 2021 |
|--|------------------------|------------------------|
| Clients et comptes rattachés | 1,366,228 | 2,181,745 |
| 418100 Factures à établir | 1,366,228 | 2,181,745 |
| Autres créances | 1,729,972 | 641,241 |
| 409710 Avoir à recevoir | 1,722,570 | 616,884 |
| 409800 RRR à obtenir et autres avoirs non encore reçus | - | 16,955 |
| 448700 Etat-produits à recevoir | 7,402 | 7,402 |
| Banques, établissements financiers | 7,278 | 129,844 |
| 518701 Intérêts compte courant à recevoir | 7,278 | 129,844 |
| Total de produits à recevoir | 3,103,478 | 2,952,830 |

DETAIL DES CHARGES A PAYER

| Charges à payer | 31 janvier 2022 | 31 janvier 2021 |
|---|--------------------|-------------------|
| Dettes fournisseurs comptes rattachés | 29,062,424 | 14,061,786 |
| 408100 Fournisseurs-factures non parvenues | 28,987,467 | 13,906,854 |
| 408150 Audit-factures non parvenues | 16,500 | 15,000 |
| 408190 Telecom-factures non parvenues | 58,457 | 139,932 |
| Autres dettes | 37,332,132 | 8,623,545 |
| 419800 Clients - avoirs à établir | 32,532,054 | 4,914,470 |
| 419810 Clients - avoirs à établir sur retours | 4,800,078 | 3,709,075 |
| Dettes fiscales et sociales | 78,933,572 | 74,876,471 |
| 428200 Personnel-prov congés payés | 22,649,803 | 20,917,252 |
| 428400 Provision participation | 9,854,201 | 5,176,530 |
| 428600 Personnel autres charges à payer | 1,780,004 | 3,752,197 |
| 428602 Provision notes de frais | - | 40,223 |
| 428603 Personnel- commissions à payer | 16,863,865 | 18,299,995 |
| 438600 Charges sociales sur participation | 2,137,698 | 1,094,823 |
| 438601 Charges sociales sur prov congés payés | 11,055,369 | 10,236,006 |
| 438603 Charges sociales sur provisions comm | 8,236,838 | 8,560,236 |
| 448601 Contribution Economique Territoriale | 68,809 | 144,861 |
| 448602 TVS | 69,210 | 66,000 |
| 448603 Organic (Contrib Sociale Solidarité) | 4,274,833 | 4,465,809 |
| 448604 Effort construction | 977,095 | 983,325 |
| 448605 Formation continue | 428,143 | 349,022 |
| 448606 Taxe d'apprentissage et AGEFIPH | 537,706 | 790,191 |
| Total de charges à payer | 145,328,128 | 97,561,801 |

DETAIL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

| Charges constatées d'avance | 31 janvier 2022 | 31 janvier 2021 |
|--|------------------------|------------------------|
| Charges d'exploitation | 362,245,881 | 292,544,615 |
| 486001 Charges constatées d'avance < 1 an | 189,064,489 | 144,991,683 |
| 486002 Charges constatées d'avance > 1 an | 173,181,393 | 147,552,931 |
| Produits constatés d'avance | 31 janvier 2022 | 31 janvier 2021 |
| Produits d'exploitation | (892,960,884) | (906,541,294) |
| 487001 Produits constatés d'avance < 1 an | (470,609,967) | (588,184,979) |
| 487002 Produits constatés d'avance > 1 an | (401,357,710) | (304,949,509) |
| 487003 Produits constatés d'avance < 1 an | (1,002,769) | (610,371) |
| 487011 Produits constatés d'avance < 1 an | (19,990,438) | (12,796,435) |
| Total des charges et produits constatés d'avances | (530,715,002) | (613,996,680) |

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

| Catégories de titres | Nombre de titres | | | Valeur nominale |
|--|----------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------|
| | à la clôture de l'exercice | créés pendant l'exercice | remboursés pendant l'exercice | |
| Actions ordinaires | 127,685 | - | - | - |
| Actions amorties | - | - | - | - |
| Actions à dividende prioritaire sans droit de vote | - | - | - | - |
| Actions préférentielles | - | - | - | - |
| Parts sociales | - | - | - | - |
| Certificats d'investissements | - | - | - | - |

COMPOSITION DES CAPITAUX PROPRES

| Situation à l'ouverture de l'exercice | Solde | |
|---|-------------|-------------------|
| Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs | - | 207,427,086 |
| Distributions sur résultats antérieurs | - | - |
| Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs | - | 207,427,086 |
| Variations en cours d'exercice | En moins | En plus |
| Variations du capital | | - |
| Variations des primes liées au capital | 33,604,915 | - |
| Variations des réserves | 146,395,780 | 695 |
| Variations des subventions d'investissement | 40,851 | - |
| Variations des provisions réglementées | - | - |
| Autres variations | - | 33,367,052 |
| SOLDE | - | 60,753,287 |
| Situation à la clôture de l'exercice | Solde | |
| Capitaux propres avant répartition | | 60,753,287 |

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

| Rubriques | Chiffre d'affaires | | Total | Total | % |
|------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|-----------|
| | France | Export | 31 janvier 2022 | 31 janvier 2021 | 22 / 21 |
| Ventes de marchandises | 1,867,390,897 | 66,639,250 | 1,934,030,147 | 1,831,797,638 | 6% |
| Production de services | 470,183,927 | 96,455,433 | 566,639,360 | 462,672,490 | 22% |
| Total | 2,337,574,824 | 163,094,683 | 2,500,669,508 | 2,294,470,128 | 9% |

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

| Nature des charges | Montant | Imputation au compte |
|----------------------|----------------|----------------------|
| Amendes et pénalités | 136,155 | 671200 |
| Dons | 115,053 | 671300 |
| VNC des immo. cédées | 38,923 | 675200 |
| Total | 290,131 | |

| Nature des produits | Montant | Imputation au compte |
|---|--------------------|----------------------|
| Autres produits exceptionnels de gestion courante | (4,963) | 771800 |
| Produit de cession des éléments actifs cédés | (8,825,720) | 775200 |
| Quote part Subventions | (40,851) | 777000 |
| Total | (8,871,534) | |

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,
AUTRES INFORMATIONS**

ENGAGEMENTS HORS BILAN

| Rubriques | Montant hors bilan |
|------------------------------------|---------------------------|
| Effets escomptés non échus | - |
| Avals et cautions | - |
| Engagements en matière de pension | 37,930,183 |
| Autres engagements donnés | - |
| Indemnités de départ à la retraite | - |
| Total | 37,930,183 |

EFFECTIF MOYEN

| Effectifs | Personnel salarié | Personnel à disposition de l'entreprise |
|--------------------|--------------------------|--|
| Employés | 69 | - |
| Agents de maîtrise | 136 | - |
| Cadres | 1,751 | - |
| Total | 1,956 | - |

Certificat de réalisation

Identifiant d'enveloppe: 218AA768DF3C4C929DF87EA86948007A

État: Complétée

Objet: Veuillez signer : DELL SAS - RCA 31 01 22.pdf

Enveloppe source:

Nombre de pages du document: 31

Signatures: 1

Émetteur de l'enveloppe:

Nombre de pages du certificat: 2

Paraphe: 0

Barbara Nied

Signature dirigée: Activé

63 Rue de Villiers

Horodatage de l'enveloppe: Désactivé

Neuilly sur Seine, Neuilly sur Seine 92208

Fuseau horaire: (UTC+01:00) Bruxelles, Copenhague, Madrid, Paris

barbara.nied@pwc.com

Adresse IP: 195.25.84.57

Suivi du dossier

État: Original

Titulaire: Barbara Nied

Emplacement: DocuSign

15/06/2022 15:54:29

barbara.nied@pwc.com

Événements de signataire**Signature****Horodatage**

Vincent THYSSEN

vincent.thyssen@pwc.com

Partner

PricewaterhouseCoopers Audit

Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune), Certificat numérique

Sélection d'une signature : Image de signature chargée

Détails du fournisseur de signature:

Signé via le lien envoyé à

Type de signature: Signer Held EU Qualified

vincent.thyssen@pwc.com

Émetteur de la signature: BE-YS SIGNATURE AND AUTHENTICATION CA NC 2

En utilisant l'adresse IP: 195.25.84.59

Envoyée: 15/06/2022 15:58:27

Consultée: 15/06/2022 15:59:41

Signée: 15/06/2022 16:00:30

Divulgence relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:

Non offert par DocuSign

Événements de signataire en personne Signature**Horodatage****Événements de livraison à l'éditeur****État****Horodatage****Événements de livraison à l'agent****État****Horodatage****Événements de livraison intermédiaire État****Horodatage****Événements de livraison certifiée****État****Horodatage****Événements de copie carbone****État****Horodatage**

Catherine Campo

Copié

Envoyée: 15/06/2022 16:00:33

catherine.campo@pwc.com

PricewaterhouseCoopers Audit

Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune), Certificat numérique

Divulgence relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:

Non offert par DocuSign

Salma Draaoui

Copié

Envoyée: 15/06/2022 16:00:34

salma.draaoui@pwc.com

Consultée: 15/06/2022 16:11:43

Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune), Certificat numérique

Divulgence relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:

Non offert par DocuSign

| Événements de témoins | Signature | Horodatage |
|------------------------------|------------------|-------------------|
|------------------------------|------------------|-------------------|

| Événements notariaux | Signature | Horodatage |
|-----------------------------|------------------|-------------------|
|-----------------------------|------------------|-------------------|

| Récapitulatif des événements de l'enveloppe | État | Horodatages |
|--|-------------|--------------------|
|--|-------------|--------------------|

| | | |
|---------------------|-------------------|---------------------|
| Enveloppe envoyée | Haché/crypté | 15/06/2022 15:58:27 |
| Livraison certifiée | Sécurité vérifiée | 15/06/2022 15:59:41 |
| Signature complétée | Sécurité vérifiée | 15/06/2022 16:00:30 |
| Complétée | Sécurité vérifiée | 15/06/2022 16:00:34 |

| Événements de paiement | État | Horodatages |
|-------------------------------|-------------|--------------------|
|-------------------------------|-------------|--------------------|