

Bordereau attestant l'exactitude des informations - MONTPELLIER - 3405 - Documents
comptables (B-S) - Dépôt le 02/08/2024 - 17692 - 1992 B 01295 - 351 528 229 - DELL.

DELL SAS

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

(Exercice clos le 31 janvier 2024)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 janvier 2024)

A l'assemblée générale
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 2024, 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 1^{er} février 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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.

PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, Les Docks-Atrium 10.1, 10, place de la Joliette, BP 81525, 13567 Marseille Cedex 2
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, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse, Montpellier.

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 conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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.821-55 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.

DELL SAS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 janvier 2024 - Page 3

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 6 juin 2024

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Vincent Thyssen

DELL SAS

(Exercice clos au 31 janvier 2024)

certifiées conforme

 S. DEBAR

Bilan au 31 janvier 2024 et 2023 (en euros)

ACTIF	FY24	FY23
Franchises, brevets et autres droits similaires	653 487	-
Fonds commercial	45 644 935	45 644 935
Terrains	553 580	553 580
Constructions	2 041 986	2 497 342
Machines & équipements	-	-
Autres immobilisations corporelles	15 304 074	13 533 350
Dépôts et consignations	1 010 877	968 197
Total Actif Immobilisé	65 208 939	63 197 403
Stock	-	-
Marchandises	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	-	739 974
Créances	-	-
Clients et comptes rattachés	272 989 658	366 028 088
Autres créances	615 986 608	560 009 864
Divers	-	-
Disponibilités	3 242 167	3 689 552
Comptes de régularisation	-	-
Charges constatées d'avance	484 394 723	523 910 660
Total Actif Circulant	1 376 613 156	1 454 378 138
Ecarts de conversion actif	-	-
Total Actif	1 441 822 095	1 517 575 541
PASSIF	FY24	FY23
Capital	1 946 545	1 946 545
Prime d'émission	25 226 759	25 226 759
Réserve légale	194 655	194 655
Report à nouveau	-	-
Résultat de l'exercice	45 647 199	31 262 285
Subventions d'investissement	9 881	11 260
Capitaux Propres	73 025 039	58 641 505
Provisions pour risques et charges	22 664 374	9 122 864
Dettes financières	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5	5
Dettes diverses	-	-
Avances et acomptes reçus sur commande	1 109 817	1 608 184
Dettes	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	40 052 684	37 222 001
Dettes fiscales et sociales	221 567 629	144 823 996
Autres dettes	108 705 917	235 184 059
Comptes de régularisation	-	-
Produits constatés d'avance	974 696 630	1 030 972 927
Ecarts de conversion passif	-	-
Total Passif	1 441 822 095	1 517 575 541

Compte de résultat (en euros)		
	FY24	FY23
Ventes de marchandises	1 660 711 898	2 022 356 481
Production vendue - services	722 562 536	637 637 604
Chiffre d'affaires nets	2 383 274 434	2 659 994 085
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	35 691 655	52 748 442
Autres produits	309 451	762 153
Total des produits d'exploitation	2 419 275 540	2 713 504 680
Achats de marchandises	1 551 204 916	1 993 637 067
Variation de stock	-	-
Autres achats et charges externes	384 134 717	317 803 457
Impôts, taxes et versements assimilés	11 914 628	13 597 276
Salaires et traitements	282 388 631	228 419 898
Charges sociales	120 085 904	104 979 762
Dotations aux amortissements et aux provisions	21 817 855	5 758 835
Autres charges	802 929	1 258 027
Total des charges d'exploitation	2 372 349 580	2 665 454 322
Résultat d'exploitation	46 925 960	48 050 359
Autres intérêts et produits assimilés	25 703 478	4 103 515
Reprises sur provisions et transfert de charges	-	-
Différence positive de change	-	-
Produits nets sur cessions de valeur mobilières de placement	-	-
Total des produits financiers	25 703 478	4 103 515
Charges d'intérêts	-	-
Différence négative de change	-	-
Intérêts et charges assimilés	429 305	320 152
Total des charges financières	429 305	320 152
Résultat financier	25 274 173	3 783 362
Résultat Courant avant impôts	72 200 133	51 833 721
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	20 502	14 931
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 379	10 446
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-	-
Total des produits exceptionnels	21 881	25 377
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	81 311	204 499
Charges exceptionnelles sur opération en capital	10 198	98 644
Dotations exceptionnelles aux amortissement set aux provisions	-	-
Total des charges exceptionnelles	91 509	303 142
Résultat exceptionnel	(69 628)	(277 765)
Participation des employés aux résultats de l'entreprise	9 393 021	8 380 485
Impôts sur les bénéfices	17 090 285	11 913 185
Bénéfice ou perte	45 647 199	31 262 285

Annexe aux comptes annuels

Présentation	5
Événements significatifs	6
Autres événements postérieurs à la clôture	6
Règles et méthodes comptables, autres informations	6
Immobilisations incorporelles	7
Immobilisations corporelles	7
Créances clients, autres créances hors-groupe	8
Éléments liés à d'autres sociétés du groupe	8
Disponibilités	10
Charges constatées d'avance	10
Capitaux Propres	10
Provisions pour risques et charges	10
Dettes diverses	11
Produits constatés d'avance	11
Transfert de charges	11
Engagements hors-bilan et passifs éventuels	12
Indemnités de départ à la retraite	12
Caution bancaire	12
Éléments d'information relatifs aux dirigeants et au personnel	12
Dirigeants	12
Personnel	12
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	13
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices de l'exercice	13
Accroissement et allègement de la dette future d'impôt	13
Impôt sur les sociétés	14
Identité de la société mère consolidant les comptes de la société	14
Précisions au titre des honoraires des commissaires aux comptes	14
Passif éventuel	14
INFORMATIONS - BILAN ET RESULTAT	15
Immobilisations	16
Amortissements	17
Provisions et Dépréciations	18
Créances	19
Dettes	20
Détail des produits à recevoir	21
Détail des charges à payer	22
Détail des charges et produits constatés d'avance	23
Composition du capital social	24
Composition des capitaux propres	24
Ventilation du chiffre d'affaires	25
Charges et produits exceptionnels	25
ENGAGEMENTS FINANCIERS - AUTRES INFORMATIONS	26
Engagements hors bilan	27
Effectif moyen	27

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 les sociétés Dell Products Unlimited Company (Irlande) et EMC Information Systems International 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 2024, tels qu'arrêtés par son Conseil d'Administration du 29 mai 2024.

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

Compte de Résultat (en '000 €)	31 janvier 2024	31 janvier 2023
Chiffre d'affaires	2 383 274	2 659 994
Résultat d'exploitation	46 926	48 050
Résultat net	45 647	31 262

Bilan (en '000 €)	31 janvier 2024	31 janvier 2023
Capital social	1 947	1 947
Capitaux propres	73 025	58 642
Total du Bilan	1 441 822	1 517 576

Événements significatifs

Le 14 avril 2023, la Société a réceptionné 2 lettres de la part de l'administration fiscale proposant des modifications des bases de calcul de la CFE et de la Taxe Foncière pour le site de Montpellier. Les avis de mise en paiement ont été reçus en octobre 2023 et les règlements ont été effectués en décembre 2023 et janvier 2024. Le montant des régularisations pour la taxe foncière s'élève à 91 955 euros pour les années 2022 et 2023. Pour la CFE, la régularisation concerne la période 2020 à 2022 pour un montant total de 289 170 euros.

Par décision de l'Associé Unique du 21 juin 2023, il a été acté une distribution de dividendes d'un montant de 31.3 millions d'euros. Le paiement de cette somme a eu lieu le 29 juin 2023.

En date du 8 septembre 2023, il a été constaté la démission de Monsieur Stéphane Huet de son mandat de membre du Comité de Direction ainsi que la nomination de Monsieur Anwar Dahab en qualité de nouveau membre. A cette même date, Monsieur Anwar Dahab est également nommé Directeur Général de la société.

Le 1er décembre 2023, un accord de rupture conventionnelle collective a été annoncé à l'issue d'une négociation avec les organisations syndicales. Les candidatures de 275 salariés volontaires ont été acceptées. Les 1ers départs ont eu lieu début février 2024.

Le 8 décembre 2023, la société a reçu un avis de contrôle de la part de l'URSSAF pour la période à compter du 1er janvier 2021. L'ensemble des documents demandés ont été transmis aux inspecteurs qui n'ont pas communiqué de conclusion à ce jour.

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

En date du 2 mai 2024, il a été constaté la démission de Madame Maureen Cushman de son mandat de Président ainsi que la nomination de Monsieur Stéphane Debar en qualité de nouveau Président. A cette même date, il a été constaté la démission de Monsieur Jaromir Krnáč de son mandat de membre du Comité de direction et la nomination de Monsieur Philippe Lecanthe en qualité de nouveau membre.

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 fonds de commerce relatif à la fusion avec la société Wyse en date du 22 Novembre 2012 a été valorisé à 409 059 euros et totalement déprécié au 31 janvier 2021.

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 2 380 796 euros a été constatée sur l'exercice 2021 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 euros.

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 3 081 818 euros. Une dépréciation cumulée de 812 576 euros a été constatée au 31 janvier 2023 suite à des tests de valeur de ce fonds de commerce.

Un fonds de commerce lié à la société Captiva d'une valeur de 2 500 000 euros a également été apporté et intégralement déprécié au 31 janvier 2021.

Les fonds de commerce ne sont pas amortis. Un test de dépréciation est réalisé chaque année et 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 16 et page 17.

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 [19](#) et page [21](#).

Éléments 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 les sociétés Dell Products Unlimited Company (Irlande) et EMC Information Systems International Unlimited Company (Irlande), dans le cadre de contrats d'achat et de fourniture intragroupe.

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

- 1 prêt de 420 millions d'euros accordé le 5 décembre 2022, à échéance au 5 décembre 2025, rémunéré au taux €STER + 128 bps
- 1 prêt de 61 millions d'euros accordé le 17 mars 2023, à échéance au 17 mars 2026, rémunéré au taux €STER + 84 bps
- 1 prêt de 24 millions d'euros accordé le 25 septembre 2023, à échéance au 25 septembre 2026, rémunéré au taux €STER + 84 bps

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

Une analyse des charges et produits financiers par tiers permet de constater dans les comptes de DELL SAS un produit financier de 25 703 478 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 [19](#) et [20](#).

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

En milliers d'euros	Débit	Crédit
DELL GLOBAL BV	505 000	-
DELL GLOBAL BV - SINGAPORE BRANCH	94 470	-
DELL BANK INTERNATIONAL dac	6 293	-
DELL SAS MAROC	1 686	-
DELL S.p.A. ITALY	242	-
DELL USA L.P.	326	-
DELL PRODUCTS L.P.	179	-
SECUREWORKS SAS FRANCE	4	-
DELL CORPORATION LIMITED	1	-
DELL A.B. SWEDEN	-	1
VIRTUSTREAM IRELAND LIMITED	-	39
DELL SA SWITZERLAND	-	56
DELL COMPUTER S.A. SPAIN	-	254
DELL INC. US	-	264
DELL EMERGING MARKETS (EMEA) LTD (UK)	-	1 644
EMC INFORMATION SYSTEMS INTERNATIONAL UNLIMITED COMPANY	-	12 978
DELL PRODUCTS UNLIMITED COMPANY	-	69 564
31 janvier 2024	608 200	84 800

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

En milliers d'Euros	Charges Financières	Produits Financiers
Dell Global BV	-	25 159
Dell Global BV - Singapore Branch	-	544
31 janvier 2024	-	25 703

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 du groupe.
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 [24](#).

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 2024, la société a provisionné dans son bilan un montant de 2 102 693 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.

La société a également constaté une provision pour couvrir les coûts relatifs au dispositif de rupture conventionnelle collective pour un montant de 15 249 319 euros. Ces coûts correspondent notamment aux frais de formation, aux frais de déménagement, aux aides à la création d'entreprise, etc, tels que prévus dans l'accord.

Suite à la fusion avec EMC Computer France SAS et l'apport des actifs et passifs de la succursale française d'EISML au 31 janvier 2021, la société a également comptabilisé dans son bilan 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 2024, la provision pour indemnités de départ à la retraite a été partiellement reprise pour un montant de 1 908 036 euros.

Une analyse des variations des provisions est présentée dans la section « Informations bilan et résultat » de ces notes aux états financiers, page [18](#).

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

en '000 Euros	31 janvier 2023	Dotations de la période	Reprises de la période non utilisées	Versements sur la période	31 janvier 2024
Provision pour litiges	1 902	949	(537)	(212)	2 103
Provision pour retraite	5 520		(1 908)		3 612
Provision pour remise en état	1 700				1 700
Provision restructuration		15 249			15 249
Total	9 122	16 198	(2 445)	(212)	22 664

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 3 612 361 euros. Une reprise de provision est constatée à chaque départ de salariés de ces 2 entités.

Dettes diverses

Une analyse des dettes par échéance est présentée dans la section « Informations bilan et résultat » de ces notes aux états financiers, page 20.

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 31 975 351 euros.

Voici le détail ci-dessous :

Intitulé	31 janvier 2024
Transferts de charges	1 328 513
Avantages en nature	4 074 216
Transferts de charges Vendor funding	26 572 622
Total	31 975 351

Engagements hors-bilan et passifs éventuels

Indemnités de départ à la retraite

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 2024. Ce dernier valorise l'engagement de la société à près de 23 532 267 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	3.25%
Taux de frais sur cotisation	Simulation réalisée hors frais
Taux annuel d'évolution des salaires	4.00%
Taux de charges sociales patronales	48.81%
Age de départ à la retraite	65 ans
Table de mortalité	INSEE TH-TF 2017-2019

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. Stéphane Huet pour un montant de 5 400 €. Ce montant a été remboursé au cours de l'exercice suite à la résiliation du bail.

Éléments 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 [27](#).

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.

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

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant avant participation	72 200 133	16 864 778	55 335 355
Résultat exceptionnel	(69 628)	(17 407)	(52 221)
Participation	(9 393 021)	253 134	(9 646 155)
Retenue à la source	(54 430)		(54 430)
Crédit d'impôt famille		(17 010)	17 010
Crédit d'impôt mécénat		(47 639)	47 639
Résultat de l'exercice	62 683 054	17 035 855	45 647 199

La société n'a constaté aucune dette ou créance d'impôts différés 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 réglementées	-	-	-
Organic	467 473	(91 768)	375 705
Participation	8 380 485	1 012 536	9 393 021
Provision pour risques	240 000	(95 000)	145 000
Provision indemnités départ à la retraite	5 520 397	(1 908 036)	3 612 361
Provision pour dépréciation clients	1 336 362	(1 059 044)	277 318
TOTAL	15 944 717	(2 141 312)	13 803 405
IS	A l'ouverture	Variations	A la clôture
Provisions réglementées	-	-	-
Organic	119 268	(22 751)	96 517
Participation	2 138 147	274 877	2 413 024
Provision pour risques	61 232	(23 982)	37 250
Provision retraite	1 408 441	(480 442)	927 999
Provision pour dépréciation clients	340 952	(269 710)	71 242
TOTAL	4 068 040	(522 008)	3 546 032

Impôt sur les sociétés

Le montant de l'impôt comptabilisé au titre de l'exercice est une charge de 17 035 855 euros.

Il y a également une charge d'impôt de 54 430 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 2024.

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	-	842 885
<i>composants</i>			
Terrains	553 580	-	-
Constructions sur sol propre	25 892 473	-	406 969
Const.Install. générales, agencements, aménagements	-	-	-
Install. techniques, matériel et outillage industriels	3 133 761	-	5 952 706
Installations générales, agencements, aménagements	3 931 642	-	853 700
Matériel de transport	-	-	-
Matériel de bureau, informatique, mobilier	15 868 456	-	7 651 658
Emballages récupérables et divers	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-
Total III	49 379 912	-	14 865 033
Participations évaluées par mise en équivalence	-	-	-
Autres participations	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	968 197	-	48 080
Total IV	968 197	-	48 080
Total GÉNÉRAL	114 877 144	-	15 755 999

<i>Rubriques</i>	Diminutions		Fin d'exercice
	par virement	par cession	
Frais d'établissement et de développement - I	-	-	-
Autres postes d'immobilisations incorporelles - II	-	-	65 371 920
<i>composants</i>			
Terrains	-	-	553 580
Constructions sur sol propre	266 329	9 214	26 023 899
Const.Install. générales, agencements, aménagements	-	-	-
Install. techniques, matériel et outillage industriels	-	-	9 086 468
Installations générales, agencements, aménagements	1 148 487	-	3 636 855
Matériel de transport	-	-	-
Matériel de bureau, informatique, mobilier	6 693 077	1 028 550	15 798 487
Emballages récupérables et divers	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-
Total III	8 107 894	1 037 763	55 099 289
Participations évaluées par mise en équivalence	-	-	-
Autres participations	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	-	5 400	1 010 877
Total IV	-	5 400	1 010 877
Total GÉNÉRAL	8 107 894	1 043 163	121 482 086

Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Diminutions	Fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement - I	-	-	-	-
Autres postes d'immobilisations incorporelles - II	-	189 399	-	189 399
<i>composants</i>				
Terrains	-	-	-	-
Constructions sur sol propre	23 395 131	586 782		23 981 912
Const.Install. générales, agencements, aménagements	-	-	-	-
Install. techniques, matériel et outillage industriels	270 361	1 642 762		1 913 123
Installations générales, agencements, aménagements	2 761 859	251 760		3 013 619
Matériel de transport	-	-	-	-
Matériel de bureau, informatique, mobilier	6 368 290	2 948 383	1 025 679	8 290 994
Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
Total III	32 795 641	5 429 687	1 025 679	37 199 648
Total GÉNÉRAL	32 795 641	5 619 085	1 025 679	37 389 047

Provisions et Dépréciations

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	1 902 466	949 450	749 223	2 102 693
Provisions pour garanties données aux clients	-	-	-	-
Provisions pour pertes sur marchés à terme	-	-	-	-
Provisions pour amendes et pénalités	-	-	-	-
Provisions pour pertes de change	-	-	-	-
Provisions pour pensions, obligations similaires	5 520 397	-	1 908 036	3 612 361
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	15 249 319	-	16 949 319
Provisions pour risques et charges	9 122 863	16 198 769	2 657 259	22 664 374
Dépréciations immobilisations incorporelles	18 884 101	-	-	18 884 101
Dépréciations immobilisations corporelles	-	-	-	-
Dépréciations titres mis en équivalence	-	-	-	-
Dépréciations titres de participation	-	-	-	-
Dépréciations autres immobilis. financières	-	-	-	-
Dépréciations stocks et en cours	-	-	-	-
Dépréciations comptes clients	1 661 246	-	1 059 044	602 202
Autres dépréciations	-	-	-	-
Dépréciations	20 545 347	-	1 059 044	19 486 303
Total GÉNÉRAL	29 668 210	16 198 769	3 716 303	42 150 676
Dotations et reprises d'exploitation		16 198 769	3 716 303	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

Créances

Etat des créances	Montant Brut	1 an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	-	-	-
Prêts	-	-	-
Autres immobilisations financières	1 010 877	-	1 010 877
Clients douteux ou litigieux	-	-	-
Autres créances clients	273 591 860	273 591 860	-
Créance représentative de titres prêtés	-	-	-
Personnel et comptes rattachés	33 121	33 121	-
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	302 625	302 625	-
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	-	-	-
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	1 180 154	1 180 154	-
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	-	-	-
Etat, autres collectivités : créances diverses	7 402	7 402	-
Groupe et associés	608 200 084	103 200 084	505 000 000
Débiteurs divers	6 263 222	6 263 222	-
Charges constatées d'avance	484 394 723	295 446 145	188 948 578
TOTAL	1 374 984 068	680 024 613	694 959 455
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	85 000 000	-	-
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	66 061 168	-	-
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	5	5	-	-
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières divers	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	40 052 684	40 052 684	-	-
Personnel et comptes rattachés	116 101 761	116 101 761	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	53 472 978	53 472 978	-	-
Etat : impôt sur les bénéfices	734 159	734 159	-	-
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	43 332 663	43 332 663	-	-
Etat : obligations cautionnées	-	-	-	-
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	7 926 069	7 926 069	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	-
Groupe et associés	84 799 843	84 799 843	-	-
Autres dettes	23 906 073	23 906 073	-	-
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	974 696 630	478 832 697	495 863 933	-
TOTAL	1 345 022 865	849 158 932	495 863 933	-
Emprunts souscrits en cours d'exercice	-	-	-	-
Emprunts remboursés en cours d'exercice	-	-	-	-
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	-	-	-	-

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir	31 janvier 2024	31 janvier 2023
Clients et comptes rattachés	1 555 215	2 656 932
418100 Factures à établir	1 555 215	2 656 932
Autres créances	3 158 597	4 101 733
409710 Avoir à recevoir	3 151 195	4 094 331
409800 RRR à obtenir et autres avoirs non encore reçus	-	-
448700 Etat-produits à recevoir	7 402	7 402
Banques, établissements financiers	1 228 597	2 371 365
518701 Intérêts compte courant à recevoir	1 228 597	2 371 365
Total de produits à recevoir	5 942 409	9 130 030

Détail des charges à payer

Charges à payer	31 janvier 2024	31 janvier 2023
Dettes fournisseurs comptes rattachés	25 846 505	24 931 709
408100 Fournisseurs-factures non parvenues	25 803 218	24 869 971
408150 Audit-factures non parvenues	-	-
408190 Telecom-factures non parvenues	43 287	61 738
Autres dettes	23 906 074	30 031 810
419800 Clients - avoirs à établir	18 877 205	25 769 493
419810 Clients - avoirs à établir sur retours	5 028 869	4 262 316
Dettes fiscales et sociales	162 656 592	76 393 808
428200 Personnel-prov congés payés	22 546 621	21 505 376
428400 Provision participation	9 393 021	8 380 485
428600 Personnel autres charges à payer	67 928 454	7 495 711
428603 Personnel- commissions à payer	14 158 158	13 448 521
438600 Charges sociales sur participation	2 026 939	1 803 591
438601 Charges sociales sur prov congés payés	11 005 006	10 496 775
438603 Charges sociales sur provisions comm	7 148 494	6 614 931
448601 Contribution Economique Territoriale	-	75 662
448602 TVS	61 453	63 620
448603 Organic (Contrib Sociale Solidarité)	4 069 477	4 912 301
448604 Effort construction	966 262	987 676
448605 Formation continue	41 109	62 203
448606 Taxe d'apprentissage et AGEFIPH	693 799	546 956
Total de charges à payer	212 409 171	131 357 327

Détail des charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	31 janvier 2024	31 janvier 2023
Charges d'exploitation	484 394 722	523 910 660
486001 Charges constatées d'avance < 1 an	295 446 145	268 180 236
486002 Charges constatées d'avance > 1 an	188 948 577	255 730 424
Produits constatés d'avance	31 janvier 2024	31 janvier 2023
Produits d'exploitation	-974 696 630	-1 030 972 927
487001 Produits constatés d'avance < 1 an	-478 159 971	-522 752 765
487002 Produits constatés d'avance > 1 an	-471 298 919	-488 330 927
487003 Produits constatés d'avance < 1 an	-672 726	-981 076
487011 Produits constatés d'avance < 1 an	-24 565 014	-18 908 159
Total des charges et produits constatés d'avances	-490 301 908	-507 062 268

Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	nominale
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	58 641 505
Distributions sur résultats antérieurs	-
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	58 641 505

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital	-	-
Variations des primes liées au capital	-	-
Variations des réserves	31 262 285	-
Variations des subventions d'investissement	1 379	-
Variations des provisions réglementées	-	-
Autres variations	-	45 647 199
SOLDE		73 025 039
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		73 025 039

Ventilation du chiffre d'affaires

	Chiffre d'affaires	Chiffre d'affaires	Total	Total	%
Rubriques	France	Export	31 janvier 2024	31 janvier 2023	24 / 23
Ventes de marchandises	1 616 240 078	44 471 820	1 660 711 898	2 022 356 481	(18 %)
Production de services	614 394 745	108 167 791	722 562 536	637 637 604	13 %
Total	2 230 634 823	152 639 611	2 383 274 434	2 659 994 085	(10 %)

Charges et produits exceptionnels

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Amendes et pénalités	1 912	671200
Dons	79 399	671300
VNC des immo. cédées	10 198	675200
Total	91 509	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Autres produits exceptionnels de gestion courante	(20 502)	771800
Produit de cession des éléments actifs cédés	-	775200
Quote part Subventions	(1 379)	777000
Total	(21 881)	

ENGAGEMENTS FINANCIERS - AUTRES INFORMATIONS

Engagements hors bilan

Rubriques	Montant hors bilan
Effets escomptés non échus	-
Avals et cautions	-
Engagements en matière de pension	23 532 267
Autres engagements donnés	-
Indemnités de départ à la retraite	-
Total	23 532 267

Effectif moyen

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Employés	75	
Agents de maîtrise	132	
Cadres	1 661	
Total	1 868	

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 20 JUIN 2024

[...]

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique, sur la proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 janvier 2024, soit la somme de 45.647.199 €, intégralement à titre de distribution de dividendes.

Le dividende à répartir se trouve ainsi fixé à environ 357,50 € par action et est payable à compter du 20 juin 2024.

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.

[...]

certifié conforme
 S. DEBAR

DELL SAS

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

(Exercice clos le 31 janvier 2024)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 janvier 2024)

A l'assemblée générale
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 2024, 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 1^{er} février 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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.

PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, Les Docks-Atrium 10.1, 10, place de la Joliette, BP 81525, 13567 Marseille Cedex 2
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, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse, Montpellier.

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 conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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.821-55 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.

DELL SAS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 janvier 2024 - Page 3

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 6 juin 2024

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Vincent Thyssen

DELL SAS

(Exercice clos au 31 janvier 2024)

certifiées conforme

 S. DEBAR

Bilan au 31 janvier 2024 et 2023 (en euros)

ACTIF	FY24	FY23
Franchises, brevets et autres droits similaires	653 487	-
Fonds commercial	45 644 935	45 644 935
Terrains	553 580	553 580
Constructions	2 041 986	2 497 342
Machines & équipements	-	-
Autres immobilisations corporelles	15 304 074	13 533 350
Dépôts et consignations	1 010 877	968 197
Total Actif Immobilisé	65 208 939	63 197 403
Stock	-	-
Marchandises	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	-	739 974
Créances	-	-
Clients et comptes rattachés	272 989 658	366 028 088
Autres créances	615 986 608	560 009 864
Divers	-	-
Disponibilités	3 242 167	3 689 552
Comptes de régularisation	-	-
Charges constatées d'avance	484 394 723	523 910 660
Total Actif Circulant	1 376 613 156	1 454 378 138
Ecarts de conversion actif	-	-
Total Actif	1 441 822 095	1 517 575 541
PASSIF	FY24	FY23
Capital	1 946 545	1 946 545
Prime d'émission	25 226 759	25 226 759
Réserve légale	194 655	194 655
Report à nouveau	-	-
Résultat de l'exercice	45 647 199	31 262 285
Subventions d'investissement	9 881	11 260
Capitaux Propres	73 025 039	58 641 505
Provisions pour risques et charges	22 664 374	9 122 864
Dettes financières	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5	5
Dettes diverses	-	-
Avances et acomptes reçus sur commande	1 109 817	1 608 184
Dettes	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	40 052 684	37 222 001
Dettes fiscales et sociales	221 567 629	144 823 996
Autres dettes	108 705 917	235 184 059
Comptes de régularisation	-	-
Produits constatés d'avance	974 696 630	1 030 972 927
Ecarts de conversion passif	-	-
Total Passif	1 441 822 095	1 517 575 541

Compte de résultat (en euros)		
	FY24	FY23
Ventes de marchandises	1 660 711 898	2 022 356 481
Production vendue - services	722 562 536	637 637 604
Chiffre d'affaires nets	2 383 274 434	2 659 994 085
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	35 691 655	52 748 442
Autres produits	309 451	762 153
Total des produits d'exploitation	2 419 275 540	2 713 504 680
Achats de marchandises	1 551 204 916	1 993 637 067
Variation de stock	-	-
Autres achats et charges externes	384 134 717	317 803 457
Impôts, taxes et versements assimilés	11 914 628	13 597 276
Salaires et traitements	282 388 631	228 419 898
Charges sociales	120 085 904	104 979 762
Dotations aux amortissements et aux provisions	21 817 855	5 758 835
Autres charges	802 929	1 258 027
Total des charges d'exploitation	2 372 349 580	2 665 454 322
Résultat d'exploitation	46 925 960	48 050 359
Autres intérêts et produits assimilés	25 703 478	4 103 515
Reprises sur provisions et transfert de charges	-	-
Différence positive de change	-	-
Produits nets sur cessions de valeur mobilières de placement	-	-
Total des produits financiers	25 703 478	4 103 515
Charges d'intérêts	-	-
Différence négative de change	-	-
Intérêts et charges assimilés	429 305	320 152
Total des charges financières	429 305	320 152
Résultat financier	25 274 173	3 783 362
Résultat Courant avant impôts	72 200 133	51 833 721
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	20 502	14 931
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 379	10 446
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-	-
Total des produits exceptionnels	21 881	25 377
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	81 311	204 499
Charges exceptionnelles sur opération en capital	10 198	98 644
Dotations exceptionnelles aux amortissement set aux provisions	-	-
Total des charges exceptionnelles	91 509	303 142
Résultat exceptionnel	(69 628)	(277 765)
Participation des employés aux résultats de l'entreprise	9 393 021	8 380 485
Impôts sur les bénéfices	17 090 285	11 913 185
Bénéfice ou perte	45 647 199	31 262 285

Annexe aux comptes annuels

Présentation	5
Événements significatifs	6
Autres événements postérieurs à la clôture	6
Règles et méthodes comptables, autres informations	6
Immobilisations incorporelles	7
Immobilisations corporelles	7
Créances clients, autres créances hors-groupe	8
Éléments liés à d'autres sociétés du groupe	8
Disponibilités	10
Charges constatées d'avance	10
Capitaux Propres	10
Provisions pour risques et charges	10
Dettes diverses	11
Produits constatés d'avance	11
Transfert de charges	11
Engagements hors-bilan et passifs éventuels	12
Indemnités de départ à la retraite	12
Caution bancaire	12
Éléments d'information relatifs aux dirigeants et au personnel	12
Dirigeants	12
Personnel	12
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	13
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices de l'exercice	13
Accroissement et allègement de la dette future d'impôt	13
Impôt sur les sociétés	14
Identité de la société mère consolidant les comptes de la société	14
Précisions au titre des honoraires des commissaires aux comptes	14
Passif éventuel	14
INFORMATIONS - BILAN ET RESULTAT	15
Immobilisations	16
Amortissements	17
Provisions et Dépréciations	18
Créances	19
Dettes	20
Détail des produits à recevoir	21
Détail des charges à payer	22
Détail des charges et produits constatés d'avance	23
Composition du capital social	24
Composition des capitaux propres	24
Ventilation du chiffre d'affaires	25
Charges et produits exceptionnels	25
ENGAGEMENTS FINANCIERS - AUTRES INFORMATIONS	26
Engagements hors bilan	27
Effectif moyen	27

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 les sociétés Dell Products Unlimited Company (Irlande) et EMC Information Systems International 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 2024, tels qu'arrêtés par son Conseil d'Administration du 29 mai 2024.

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

Compte de Résultat (en '000 €)	31 janvier 2024	31 janvier 2023
Chiffre d'affaires	2 383 274	2 659 994
Résultat d'exploitation	46 926	48 050
Résultat net	45 647	31 262

Bilan (en '000 €)	31 janvier 2024	31 janvier 2023
Capital social	1 947	1 947
Capitaux propres	73 025	58 642
Total du Bilan	1 441 822	1 517 576

Événements significatifs

Le 14 avril 2023, la Société a réceptionné 2 lettres de la part de l'administration fiscale proposant des modifications des bases de calcul de la CFE et de la Taxe Foncière pour le site de Montpellier. Les avis de mise en paiement ont été reçus en octobre 2023 et les règlements ont été effectués en décembre 2023 et janvier 2024. Le montant des régularisations pour la taxe foncière s'élève à 91 955 euros pour les années 2022 et 2023. Pour la CFE, la régularisation concerne la période 2020 à 2022 pour un montant total de 289 170 euros.

Par décision de l'Associé Unique du 21 juin 2023, il a été acté une distribution de dividendes d'un montant de 31.3 millions d'euros. Le paiement de cette somme a eu lieu le 29 juin 2023.

En date du 8 septembre 2023, il a été constaté la démission de Monsieur Stéphane Huet de son mandat de membre du Comité de Direction ainsi que la nomination de Monsieur Anwar Dahab en qualité de nouveau membre. A cette même date, Monsieur Anwar Dahab est également nommé Directeur Général de la société.

Le 1er décembre 2023, un accord de rupture conventionnelle collective a été annoncé à l'issue d'une négociation avec les organisations syndicales. Les candidatures de 275 salariés volontaires ont été acceptées. Les 1ers départs ont eu lieu début février 2024.

Le 8 décembre 2023, la société a reçu un avis de contrôle de la part de l'URSSAF pour la période à compter du 1er janvier 2021. L'ensemble des documents demandés ont été transmis aux inspecteurs qui n'ont pas communiqué de conclusion à ce jour.

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 événements postérieurs à la clôture

En date du 2 mai 2024, il a été constaté la démission de Madame Maureen Cushman de son mandat de Président ainsi que la nomination de Monsieur Stéphane Debar en qualité de nouveau Président. A cette même date, il a été constaté la démission de Monsieur Jaromir Krnáč de son mandat de membre du Comité de direction et la nomination de Monsieur Philippe Lecanthe en qualité de nouveau membre.

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 fonds de commerce relatif à la fusion avec la société Wyse en date du 22 Novembre 2012 a été valorisé à 409 059 euros et totalement déprécié au 31 janvier 2021.

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 2 380 796 euros a été constatée sur l'exercice 2021 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 euros.

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 3 081 818 euros. Une dépréciation cumulée de 812 576 euros a été constatée au 31 janvier 2023 suite à des tests de valeur de ce fonds de commerce.

Un fonds de commerce lié à la société Captiva d'une valeur de 2 500 000 euros a également été apporté et intégralement déprécié au 31 janvier 2021.

Les fonds de commerce ne sont pas amortis. Un test de dépréciation est réalisé chaque année et 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 16 et page 17.

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 [19](#) et page [21](#).

Éléments 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 les sociétés Dell Products Unlimited Company (Irlande) et EMC Information Systems International Unlimited Company (Irlande), dans le cadre de contrats d'achat et de fourniture intragroupe.

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

- 1 prêt de 420 millions d'euros accordé le 5 décembre 2022, à échéance au 5 décembre 2025, rémunéré au taux €STER + 128 bps
- 1 prêt de 61 millions d'euros accordé le 17 mars 2023, à échéance au 17 mars 2026, rémunéré au taux €STER + 84 bps
- 1 prêt de 24 millions d'euros accordé le 25 septembre 2023, à échéance au 25 septembre 2026, rémunéré au taux €STER + 84 bps

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

Une analyse des charges et produits financiers par tiers permet de constater dans les comptes de DELL SAS un produit financier de 25 703 478 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 [19](#) et [20](#).

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

En milliers d'euros	Débit	Crédit
DELL GLOBAL BV	505 000	-
DELL GLOBAL BV - SINGAPORE BRANCH	94 470	-
DELL BANK INTERNATIONAL dac	6 293	-
DELL SAS MAROC	1 686	-
DELL S.p.A. ITALY	242	-
DELL USA L.P.	326	-
DELL PRODUCTS L.P.	179	-
SECUREWORKS SAS FRANCE	4	-
DELL CORPORATION LIMITED	1	-
DELL A.B. SWEDEN	-	1
VIRTUSTREAM IRELAND LIMITED	-	39
DELL SA SWITZERLAND	-	56
DELL COMPUTER S.A. SPAIN	-	254
DELL INC. US	-	264
DELL EMERGING MARKETS (EMEA) LTD (UK)	-	1 644
EMC INFORMATION SYSTEMS INTERNATIONAL UNLIMITED COMPANY	-	12 978
DELL PRODUCTS UNLIMITED COMPANY	-	69 564
31 janvier 2024	608 200	84 800

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

En milliers d'Euros	Charges Financières	Produits Financiers
Dell Global BV	-	25 159
Dell Global BV - Singapore Branch	-	544
31 janvier 2024	-	25 703

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 du groupe.
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 [24](#).

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 2024, la société a provisionné dans son bilan un montant de 2 102 693 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.

La société a également constaté une provision pour couvrir les coûts relatifs au dispositif de rupture conventionnelle collective pour un montant de 15 249 319 euros. Ces coûts correspondent notamment aux frais de formation, aux frais de déménagement, aux aides à la création d'entreprise, etc, tels que prévus dans l'accord.

Suite à la fusion avec EMC Computer France SAS et l'apport des actifs et passifs de la succursale française d'EISML au 31 janvier 2021, la société a également comptabilisé dans son bilan 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 2024, la provision pour indemnités de départ à la retraite a été partiellement reprise pour un montant de 1 908 036 euros.

Une analyse des variations des provisions est présentée dans la section « Informations bilan et résultat » de ces notes aux états financiers, page [18](#).

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

en '000 Euros	31 janvier 2023	Dotations de la période	Reprises de la période non utilisées	Versements sur la période	31 janvier 2024
Provision pour litiges	1 902	949	(537)	(212)	2 103
Provision pour retraite	5 520		(1 908)		3 612
Provision pour remise en état	1 700				1 700
Provision restructuration		15 249			15 249
Total	9 122	16 198	(2 445)	(212)	22 664

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 3 612 361 euros. Une reprise de provision est constatée à chaque départ de salariés de ces 2 entités.

Dettes diverses

Une analyse des dettes par échéance est présentée dans la section « Informations bilan et résultat » de ces notes aux états financiers, page 20.

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 31 975 351 euros.

Voici le détail ci-dessous :

Intitulé	31 janvier 2024
Transferts de charges	1 328 513
Avantages en nature	4 074 216
Transferts de charges Vendor funding	26 572 622
Total	31 975 351

Engagements hors-bilan et passifs éventuels

Indemnités de départ à la retraite

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 2024. Ce dernier valorise l'engagement de la société à près de 23 532 267 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	3.25%
Taux de frais sur cotisation	Simulation réalisée hors frais
Taux annuel d'évolution des salaires	4.00%
Taux de charges sociales patronales	48.81%
Age de départ à la retraite	65 ans
Table de mortalité	INSEE TH-TF 2017-2019

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. Stéphane Huet pour un montant de 5 400 €. Ce montant a été remboursé au cours de l'exercice suite à la résiliation du bail.

Éléments 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 [27](#).

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.

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

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant avant participation	72 200 133	16 864 778	55 335 355
Résultat exceptionnel	(69 628)	(17 407)	(52 221)
Participation	(9 393 021)	253 134	(9 646 155)
Retenue à la source	(54 430)		(54 430)
Crédit d'impôt famille		(17 010)	17 010
Crédit d'impôt mécénat		(47 639)	47 639
Résultat de l'exercice	62 683 054	17 035 855	45 647 199

La société n'a constaté aucune dette ou créance d'impôts différés 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 réglementées	-	-	-
Organic	467 473	(91 768)	375 705
Participation	8 380 485	1 012 536	9 393 021
Provision pour risques	240 000	(95 000)	145 000
Provision indemnités départ à la retraite	5 520 397	(1 908 036)	3 612 361
Provision pour dépréciation clients	1 336 362	(1 059 044)	277 318
TOTAL	15 944 717	(2 141 312)	13 803 405
IS	A l'ouverture	Variations	A la clôture
Provisions réglementées	-	-	-
Organic	119 268	(22 751)	96 517
Participation	2 138 147	274 877	2 413 024
Provision pour risques	61 232	(23 982)	37 250
Provision retraite	1 408 441	(480 442)	927 999
Provision pour dépréciation clients	340 952	(269 710)	71 242
TOTAL	4 068 040	(522 008)	3 546 032

Impôt sur les sociétés

Le montant de l'impôt comptabilisé au titre de l'exercice est une charge de 17 035 855 euros.

Il y a également une charge d'impôt de 54 430 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 2024.

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	-	842 885
<i>composants</i>			
Terrains	553 580	-	-
Constructions sur sol propre	25 892 473	-	406 969
Const.Install. générales, agencements, aménagements	-	-	-
Install. techniques, matériel et outillage industriels	3 133 761	-	5 952 706
Installations générales, agencements, aménagements	3 931 642	-	853 700
Matériel de transport	-	-	-
Matériel de bureau, informatique, mobilier	15 868 456	-	7 651 658
Emballages récupérables et divers	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-
Total III	49 379 912	-	14 865 033
Participations évaluées par mise en équivalence	-	-	-
Autres participations	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	968 197	-	48 080
Total IV	968 197	-	48 080
Total GÉNÉRAL	114 877 144	-	15 755 999

<i>Rubriques</i>	Diminutions		Fin d'exercice
	par virement	par cession	
Frais d'établissement et de développement - I	-	-	-
Autres postes d'immobilisations incorporelles - II	-	-	65 371 920
<i>composants</i>			
Terrains	-	-	553 580
Constructions sur sol propre	266 329	9 214	26 023 899
Const.Install. générales, agencements, aménagements	-	-	-
Install. techniques, matériel et outillage industriels	-	-	9 086 468
Installations générales, agencements, aménagements	1 148 487	-	3 636 855
Matériel de transport	-	-	-
Matériel de bureau, informatique, mobilier	6 693 077	1 028 550	15 798 487
Emballages récupérables et divers	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-
Total III	8 107 894	1 037 763	55 099 289
Participations évaluées par mise en équivalence	-	-	-
Autres participations	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	-	5 400	1 010 877
Total IV	-	5 400	1 010 877
Total GÉNÉRAL	8 107 894	1 043 163	121 482 086

Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Diminutions	Fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement - I	-	-	-	-
Autres postes d'immobilisations incorporelles - II	-	189 399	-	189 399
<i>composants</i>				
Terrains	-	-	-	-
Constructions sur sol propre	23 395 131	586 782		23 981 912
Const.Install. générales, agencements, aménagements	-	-	-	-
Install. techniques, matériel et outillage industriels	270 361	1 642 762		1 913 123
Installations générales, agencements, aménagements	2 761 859	251 760		3 013 619
Matériel de transport	-	-	-	-
Matériel de bureau, informatique, mobilier	6 368 290	2 948 383	1 025 679	8 290 994
Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
Total III	32 795 641	5 429 687	1 025 679	37 199 648
Total GÉNÉRAL	32 795 641	5 619 085	1 025 679	37 389 047

Provisions et Dépréciations

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	1 902 466	949 450	749 223	2 102 693
Provisions pour garanties données aux clients	-	-	-	-
Provisions pour pertes sur marchés à terme	-	-	-	-
Provisions pour amendes et pénalités	-	-	-	-
Provisions pour pertes de change	-	-	-	-
Provisions pour pensions, obligations similaires	5 520 397	-	1 908 036	3 612 361
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	15 249 319	-	16 949 319
Provisions pour risques et charges	9 122 863	16 198 769	2 657 259	22 664 374
Dépréciations immobilisations incorporelles	18 884 101	-	-	18 884 101
Dépréciations immobilisations corporelles	-	-	-	-
Dépréciations titres mis en équivalence	-	-	-	-
Dépréciations titres de participation	-	-	-	-
Dépréciations autres immobilis. financières	-	-	-	-
Dépréciations stocks et en cours	-	-	-	-
Dépréciations comptes clients	1 661 246	-	1 059 044	602 202
Autres dépréciations	-	-	-	-
Dépréciations	20 545 347	-	1 059 044	19 486 303
Total GÉNÉRAL	29 668 210	16 198 769	3 716 303	42 150 676
Dotations et reprises d'exploitation		16 198 769	3 716 303	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

Créances

Etat des créances	Montant Brut	1 an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	-	-	-
Prêts	-	-	-
Autres immobilisations financières	1 010 877	-	1 010 877
Clients douteux ou litigieux	-	-	-
Autres créances clients	273 591 860	273 591 860	-
Créance représentative de titres prêtés	-	-	-
Personnel et comptes rattachés	33 121	33 121	-
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	302 625	302 625	-
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	-	-	-
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	1 180 154	1 180 154	-
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	-	-	-
Etat, autres collectivités : créances diverses	7 402	7 402	-
Groupe et associés	608 200 084	103 200 084	505 000 000
Débiteurs divers	6 263 222	6 263 222	-
Charges constatées d'avance	484 394 723	295 446 145	188 948 578
TOTAL	1 374 984 068	680 024 613	694 959 455
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	85 000 000	-	-
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	66 061 168	-	-
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	5	5	-	-
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières divers	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	40 052 684	40 052 684	-	-
Personnel et comptes rattachés	116 101 761	116 101 761	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	53 472 978	53 472 978	-	-
Etat : impôt sur les bénéfices	734 159	734 159	-	-
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	43 332 663	43 332 663	-	-
Etat : obligations cautionnées	-	-	-	-
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	7 926 069	7 926 069	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	-
Groupe et associés	84 799 843	84 799 843	-	-
Autres dettes	23 906 073	23 906 073	-	-
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	974 696 630	478 832 697	495 863 933	-
TOTAL	1 345 022 865	849 158 932	495 863 933	-
Emprunts souscrits en cours d'exercice	-	-	-	-
Emprunts remboursés en cours d'exercice	-	-	-	-
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	-	-	-	-

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir	31 janvier 2024	31 janvier 2023
Clients et comptes rattachés	1 555 215	2 656 932
418100 Factures à établir	1 555 215	2 656 932
Autres créances	3 158 597	4 101 733
409710 Avoir à recevoir	3 151 195	4 094 331
409800 RRR à obtenir et autres avoirs non encore reçus	-	-
448700 Etat-produits à recevoir	7 402	7 402
Banques, établissements financiers	1 228 597	2 371 365
518701 Intérêts compte courant à recevoir	1 228 597	2 371 365
Total de produits à recevoir	5 942 409	9 130 030

Détail des charges à payer

Charges à payer	31 janvier 2024	31 janvier 2023
Dettes fournisseurs comptes rattachés	25 846 505	24 931 709
408100 Fournisseurs-factures non parvenues	25 803 218	24 869 971
408150 Audit-factures non parvenues	-	-
408190 Telecom-factures non parvenues	43 287	61 738
Autres dettes	23 906 074	30 031 810
419800 Clients - avoirs à établir	18 877 205	25 769 493
419810 Clients - avoirs à établir sur retours	5 028 869	4 262 316
Dettes fiscales et sociales	162 656 592	76 393 808
428200 Personnel-prov congés payés	22 546 621	21 505 376
428400 Provision participation	9 393 021	8 380 485
428600 Personnel autres charges à payer	67 928 454	7 495 711
428603 Personnel- commissions à payer	14 158 158	13 448 521
438600 Charges sociales sur participation	2 026 939	1 803 591
438601 Charges sociales sur prov congés payés	11 005 006	10 496 775
438603 Charges sociales sur provisions comm	7 148 494	6 614 931
448601 Contribution Economique Territoriale	-	75 662
448602 TVS	61 453	63 620
448603 Organic (Contrib Sociale Solidarité)	4 069 477	4 912 301
448604 Effort construction	966 262	987 676
448605 Formation continue	41 109	62 203
448606 Taxe d'apprentissage et AGEFIPH	693 799	546 956
Total de charges à payer	212 409 171	131 357 327

Détail des charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	31 janvier 2024	31 janvier 2023
Charges d'exploitation	484 394 722	523 910 660
486001 Charges constatées d'avance < 1 an	295 446 145	268 180 236
486002 Charges constatées d'avance > 1 an	188 948 577	255 730 424
Produits constatés d'avance	31 janvier 2024	31 janvier 2023
Produits d'exploitation	-974 696 630	-1 030 972 927
487001 Produits constatés d'avance < 1 an	-478 159 971	-522 752 765
487002 Produits constatés d'avance > 1 an	-471 298 919	-488 330 927
487003 Produits constatés d'avance < 1 an	-672 726	-981 076
487011 Produits constatés d'avance < 1 an	-24 565 014	-18 908 159
Total des charges et produits constatés d'avances	-490 301 908	-507 062 268

Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	nominale
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	58 641 505
Distributions sur résultats antérieurs	-
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	58 641 505

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital	-	-
Variations des primes liées au capital	-	-
Variations des réserves	31 262 285	-
Variations des subventions d'investissement	1 379	-
Variations des provisions réglementées	-	-
Autres variations	-	45 647 199
SOLDE		73 025 039

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	73 025 039

Ventilation du chiffre d'affaires

	Chiffre d'affaires	Chiffre d'affaires	Total	Total	%
Rubriques	France	Export	31 janvier 2024	31 janvier 2023	24 / 23
Ventes de marchandises	1 616 240 078	44 471 820	1 660 711 898	2 022 356 481	(18 %)
Production de services	614 394 745	108 167 791	722 562 536	637 637 604	13 %
Total	2 230 634 823	152 639 611	2 383 274 434	2 659 994 085	(10 %)

Charges et produits exceptionnels

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Amendes et pénalités	1 912	671200
Dons	79 399	671300
VNC des immo. cédées	10 198	675200
Total	91 509	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Autres produits exceptionnels de gestion courante	(20 502)	771800
Produit de cession des éléments actifs cédés	-	775200
Quote part Subventions	(1 379)	777000
Total	(21 881)	

ENGAGEMENTS FINANCIERS - AUTRES INFORMATIONS

Engagements hors bilan

Rubriques	Montant hors bilan
Effets escomptés non échus	-
Avals et cautions	-
Engagements en matière de pension	23 532 267
Autres engagements donnés	-
Indemnités de départ à la retraite	-
Total	23 532 267

Effectif moyen

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Employés	75	
Agents de maîtrise	132	
Cadres	1 661	
Total	1 868	