

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2001 B 07524 Numéro SIREN : 437 585 680 Nom ou dénomination : LABELIUM
--

Ce dépôt a été enregistré le 30/11/2020 sous le numéro de dépôt 104456

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 30-11-2020

N° DE DEPOT : 104456

N° GESTION : 2001B07524

N° SIREN : 437585680

DENOMINATION : LABELIUM

ADRESSE : 3 RUE D'UZES 75002 Paris

MILLESIME : 2019

LABELIUM SAS

3, rue d'Uzès - 75002 PARIS

Comptes annuels

Exercice clos au 31 décembre 2019

DocuSigned by:

86C6DCADB7BB42A...

Sommaire

Bilan	1
<i>ACTIF</i>	<i>1</i>
<i>Actif immobilisé</i>	<i>1</i>
<i>Actif circulant</i>	<i>1</i>
<i>PASSIF</i>	<i>2</i>
<i>Capitaux Propres</i>	<i>2</i>
<i>Provisions pour risques et charges</i>	<i>2</i>
<i>Emprunts et dettes</i>	<i>2</i>
Compte de résultat	3
Annexes aux comptes annuels	5
<i>PREAMBULE</i>	<i>5</i>
<i>FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE</i>	<i>5</i>
1. <i>REGLES ET METHODES COMPTABLES</i>	<i>6</i>
2. <i>NOTES SUR LE BILAN ACTIF</i>	<i>9</i>
3. <i>NOTES SUR LE BILAN PASSIF</i>	<i>11</i>
4. <i>NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT</i>	<i>13</i>
5. <i>ENGAGEMENTS HORS BILAN</i>	<i>15</i>
6. <i>DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE</i>	<i>15</i>
7. <i>AUTRES INFORMATIONS</i>	<i>17</i>
8. <i>TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS</i>	<i>18</i>
9. <i>EVENEMENTS POST CLOTURE</i>	<i>18</i>

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2019 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2018 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	20 787	20 787		3 137	-3 137
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	363 228	57 772	305 456	32 540	272 916
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	33 245 964	119 979	33 125 985	33 066 910	59 075
Créances rattachées à des participations	50 000	41 452	8 548	8 548	
Autres titres immobilisés					
Prêts	252 603	252 603		252 603	-252 603
Autres immobilisations financières	91 728		91 728	79 701	12 028
TOTAL (I)	34 024 310	492 593	33 531 717	33 443 438	88 278
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	16 804		16 804	94 596	-77 792
Clients et comptes rattachés	5 279 221	655 834	4 623 387	3 881 250	742 137
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	57 225		57 225	84 673	-27 448
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires					
. Autres	6 498 327	50 763	6 447 564	4 354 696	2 092 869
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	1 359 510		1 359 510	710 823	648 688
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	164 390		164 390	26 740	137 650
TOTAL (II)	13 375 477	706 597	12 668 880	9 152 777	-3 516 103
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)	516		516	994	-478
TOTAL ACTIF (0 à V)	47 400 302	1 119 190	46 201 113	42 597 209	3 603 903

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2019 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2018 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 63 688)	63 688	63 688	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	19 939 411	19 939 411	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	6 369	6 046	323
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	8 932	8 932	
Report à nouveau	11 371 378	6 889 404	4 481 974
Résultat de l'exercice	3 490 236	6 782 297	-3 292 061
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	407 214	295 947	111 267
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	35 287 227	33 985 725	1 301 502
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	516	994	- 478
Provisions pour charges	17 776	14 184	3 592
TOTAL (III)	18 292	15 178	3 114
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts			
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	45 511	24 142	24 142
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 823 575	1 640 110	1 183 465
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	242 434	177 654	64 780
. Organismes sociaux	258 949	227 724	31 225
. Etat, impôts sur les bénéfices		343 798	-343 798
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	990 020	721 782	268 238
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	9 721	23 979	- 14 258
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	27 390		27 390
Autres dettes	6 399 800	5 255 598	1 144 202
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	97 432	181 439	-84 006
TOTAL (IV)	10 894 831	8 596 225	2 298 607
Ecart de conversion passif(V)	762	81	681
TOTAL PASSIF (I à V)	46 201 113	42 597 209	3 603 903

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2019 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2018 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total	
Ventes de marchandises					
Production vendue biens					
Production vendue services	10 848 861	1 135 737	11 984 598	10 282 986	1 701 612
Chiffres d'affaires Nets	10 848 861	1 135 737	11 984 598	10 282 986	1 701 612
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation				3 022	-3 022
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			41 265	311 153	269 888
Autres produits			535	73 588	71 846
Total des produits d'exploitation (I)			12 026 401	10 670 750	1 355 652
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					
Variation de stock (marchandises)					
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stock (matières premières et autres approv.)					
Autres achats et charges externes			4 842 790	3 664 829	1 177 961
Impôts, taxes et versements assimilés			123 811	144 786	-20 975
Salaires et traitements			2 193 642	1 841 940	351 702
Charges sociales			968 895	821 841	147 054
Dotations aux amortissements sur immobilisations			31 309	22 376	8 932
Dotations aux provisions sur immobilisations					
Dotations aux provisions sur actif circulant			533 230	82 818	450 412
Dotations aux provisions pour risques et charges			17 776	14 184	3 592
Autres charges			7 929	289 899	-281 971
Total des charges d'exploitation (II)			8 719 381	6 882 674	1 836 707
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			3 307 020	3 788 076	-481 056
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun					
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					
Produits financiers de participations			1 549 388	4 501 121	-2 951 734
Produits des autres valeurs mobilières et créances					
Autres intérêts et produits assimilés					
Reprises sur provisions et transferts de charges			994	3 405	-2 411
Différences positives de change					
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement					
Total des produits financiers (V)			1 550 381	4 504 526	2 808 906
Dotations financières aux amortissements et provisions			253 593	17 255	236 338
Intérêts et charges assimilées			57	115 575	-115 518
Différences négatives de change					
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement					
Total des charges financières (VI)			253 650	132 830	-120 820
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			1 296 731	4 371 696	-3 074 965
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			4 603 752	8 159 772	-3 556 021

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2019 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2018 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	11	1 608	-1 596	-99.3
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	11	1 608	-1 596	-99.3
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		757	-757	-100.0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	11	64 831	- 64 821	-100.0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	121 381	94 434	26 947	28.5
Total des charges exceptionnelles (VIII)	121 392	160 023	-38 630	-24.1
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-121 381	-158 415	-37 034	-23.4
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	992 135	1 219 060	-226 925	-18.6
Total des Produits (I+III+V+VII)	13 576 793	15 176 883	-1 600 090	-10.5
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	10 086 558	8 394 586	1 691 972	20.2
RESULTAT NET	3 490 236	6 782 297	-3 291 061	-48.5
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexes aux comptes annuels

PREAMBULE

La société LABELIUM SAS est un cabinet de conseil en marketing digital, qui dispose d'un réseau international dans le monde entier et qui travaille avec des moyennes et grandes entreprises nationales et internationales. Par son activité, LABELIUM SAS s'entremet, au titre de sa mission de référencement payant, dans l'achat d'espaces publicitaires en ligne et les met à disposition de ses annonceurs.

A travers les contrats qu'elle conclut avec les annonceurs, LABELIUM SAS agit au nom et pour le compte de ces derniers et se comporte donc dans ses relations entre ses annonceurs et ses fournisseurs comme un agent conformément aux dispositions de la loi n°93-122 du 29 Janvier 1993(dite loi « Sapin »).

Comptablement, les opérations traitées par l'entreprise en tant que mandataire sont enregistrées dans le compte du mandant (compte de tiers de classe 4) et seule sa rémunération en tant que mandataire est comptabilisée dans son résultat (compte de classe 7) (article 621-11 du Plan Comptable Général). Dans les comptes de LABELIUM SAS sont comptabilisées en autres dettes, les factures des fournisseurs d'espaces publicitaires émises pour le compte de ses clients annonceurs et non encore réglées au 31 décembre et en autres créances, les refacturations, à l'euro l'euro, émises par LABELIUM SAS à ses clients annonceurs pour lesdits services et non encore réglées à la clôture de l'exercice.

FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

À la suite de la fusion-absorption la Société et RIVER PARTICIPATIONS par la société LABELIUM DEVELOPMENT avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2019, la société LABELIUM SAS est maintenant détenue à 100 % par la société LABELIUM DEVELOPMENT.

Un groupe d'intégration fiscale avait été constitué, pour une durée de 5 ans expirant le 31 décembre 2023, entre les sociétés LABELIUM INTERNATIONAL (en qualité de société tête de groupe) et LABELIUM DEVELOPMENT à compter de l'exercice ouvert le 1^{er} février 2018 et clos le 31 décembre 2018. Au 01 janvier 2019 la Société LABELIUM SAS a intégré le périmètre de ce Groupe Fiscal soumis au régime de fiscalité de groupe prévu aux articles 223 A et suivants du Code général des impôts.

1. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Au bilan de LABELIUM SAS, avant affectation du résultat de l'exercice clos le 31/12/2019, dont le total de l'exercice est de 46.201.113 Euros et dont le résultat net comptable est un bénéfice de 3.490.236 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014 modifié par le règlement ANC 2015-06 et 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables.

Ils ont été arrêtés en respect des principes comptables fondamentaux suivants :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'exploitation,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Le bilan et le compte de résultat sont présentés suivant les règles du plan comptable général révisé.

En application des textes comptables relatifs à la définition, l'évaluation, la comptabilisation, l'amortissement et la dépréciation des actifs (C.R.C 2002-10, 2003-07 et 2004-06 complétés par les avis du Comité d'Urgence du C.N.C 2003-E et 2005-D), la Société applique l'ensemble des textes précités, depuis le 1er janvier 2005.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1.1 - Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les immobilisations incorporelles font l'objet d'un test de dépréciation lorsqu'il existe une indication que l'actif a pu se déprécier, et au minimum une fois par an pour les fonds commerciaux et marques.

Une dépréciation est constituée dès lors que la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable.

1.2 - Immobilisations corporelles

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

La Société n'a pas identifié de divergences entre les durées d'usage et les durées d'utilisation des immobilisations inscrites à l'actif du bilan.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Les durées les plus couramment pratiquées sont :

Immobilisations corporelles	Durée d'amortissement
Installations générales, agencements, aménagements	15ans, linéaire
Matériel de bureau et informatique	3 ans, linéaire
Mobilier	10 ans, linéaire

1.3 - Immobilisations financières

Les immobilisations financières figurent à leur valeur de décaissement d'origine, incluant les frais accessoires (droit de mutation, honoraires ou commissions, frais d'actes).

Une dépréciation est constituée dès lors que la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable. Les titres de participation sont valorisés au coût d'acquisition. La valeur d'usage des titres est définie comme la valeur des avantages économiques futurs attendus par leur utilisation. Elle peut être appréciée sur la base de flux de trésorerie futurs actualisés, d'un multiple de l'EBITDA ajusté de la dette nette, de valeurs issues de transactions récentes, ou d'un « mix » de ces méthodes.

1.4 - Amortissements dérogatoires sur frais accessoires

Des amortissements dérogatoires sont comptabilisés pour reconnaître l'étalement fiscal sur 5 ans des frais accessoires d'acquisitions des titres de participation.

1.5 - Méthode préférentielle sur prime d'émission

Conformément aux articles L 232-9, al. 2 et R 123-186 du Code de Commerce et suivant avis du CU CNC n° 2000-D du 21 décembre 2000, § II.I.1, les frais d'augmentation de capital ont été comptabilisés en « Prime d'émission » pour leur montant net d'impôt.

1.6 - Créances d'exploitation

Les créances d'exploitation sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est comptabilisée au cas par cas en fonction des risques de non recouvrement.

1.7 - Opérations en devises

Les produits et charges en devises sont comptabilisés sur la base de taux de change mensuels.

Les créances, dettes et disponibilités en devises sont converties aux cours des devises à la clôture de l'exercice. Les gains et pertes latents sur les créances et dettes à long terme sont comptabilisés au bilan en écarts de conversion. Les pertes latentes non couvertes font l'objet d'une provision pour pertes de change.

Pour les exercices ouverts depuis le 1er janvier 2017, le règlement ANC n°2015-05 du 2 juillet 2015 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture est d'application obligatoire.

Selon ce nouveau règlement, les résultats de change réalisés sur les dettes et créances commerciales sont désormais enregistrés en résultat d'exploitation dans les nouveaux comptes (PCG, ART.946-65 et 947-75).

1.8 - Provisions

La Société comptabilise des provisions lorsqu'il existe une obligation à l'égard d'un tiers entraînant probablement ou certainement une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente attendue de ce tiers (règlement CRC n°2000-06 sur les passifs).

Il est fait usage de la meilleure estimation de sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation, à la date d'arrêté des comptes, dès lors que le risque est né avant la date de clôture.

Une revue régulière des éléments constitutifs des provisions est effectuée pour permettre les réajustements nécessaires. Si aucune estimation fiable du montant de l'obligation ne peut être effectuée, aucune provision n'est comptabilisée et une information est donnée en annexe.

L'évaluation de la provision pour départ à la retraite a été réalisée par un conseil extérieur à la clôture de l'exercice 2019. La provision de l'indemnité de fin de carrière est évaluée sur les bases suivantes :

Hypothèses démographiques : départ volontaire à l'âge de 67 ans, loi de sortie du personnel entre 50% et 1% en fonction de l'âge du salarié, actualisation des rémunérations de 1,0%, tables de mortalité Hommes et Femmes.

Autres Hypothèses retenues : taux d'inflation 1.0 % constant, dérive du plafond de la sécurité sociale 1,54% (moyenne sur les années 2014-2019), taux moyen de rendement des obligations (OAT) à 10 ans.

La provision pour départ à la retraite s'élève à 17.776 Euros au 31 Décembre 2019.

1.9 - Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est principalement composé de (i) commissions de gestion relatives à des campagnes d'achats sur des supports digitaux et (ii) de prestation de conseil/services. Par ailleurs, pour certains clients la Société réalise des achats effectués au nom et pour le compte de clients qui n'affectent pas le compte de résultat mais les comptes de tiers au bilan.

Le chiffre d'affaires relatif aux commissions de gestion et aux prestations de conseil/services est reconnu à la livraison au client, ou en cas de prestation de conseil continue (accompagnement sur une période donnée), prorata temporis sur la durée de la mission.

1.10 - Recours à des estimations

L'établissement d'états financiers dans le référentiel comptable français conduit la direction de la Société à effectuer des estimations et à formuler des hypothèses qui affectent la valeur comptable de certains éléments d'actifs et de passifs, de produits et de charges, ainsi que les informations données dans certaines notes de l'annexe.

Ces hypothèses ayant par nature un caractère incertain, les réalisations pourront s'écarter de ces estimations. La direction revoit régulièrement ces estimations et appréciations de manière à prendre en compte l'expérience passée et à intégrer les facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques.

Les principales estimations et hypothèses utilisées concernent l'évaluation des postes suivants :

- les immobilisations
- le chiffre d'affaires
- les créances
- les provisions

et sont conformes aux recommandations du Conseil National de la Comptabilité et de l'Ordre des Experts Comptables.

1.11 - Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel comprend, le cas échéant, des éléments extraordinaires correspondant à des opérations ou événements non récurrents d'une importance significative par leur montant.

2. NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 34 024 310 Euros

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	20 787			20 787
Immobilisations corporelles	81 975	311 202	29 949	363 228
Immobilisations financières	33 569 193	144 502	73 400	33 640 295
TOTAL	33 671 955	455 704	103 349	34 024 310

L'augmentation des immobilisations financières est liée aux acquisitions de l'exercice telles que détaillées ci-dessous.

Amortissements et provisions d'actif = 492 593 Euros

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	17 650	3 137		20 787
Immobilisations corporelles	49 436	28 171	19 835	57 772
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières	161 432	252 602		414 034
TOTAL	228 518	283 910	19 835	492 593

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Concession droit similaire	20 787	20 787	0	de 1 à 3 ans
Install.gén. agenct. Amenagt. divers	260 395	9 648	250 747	15 ans
Matériel bureau, informatique	86 616	47 072	39 544	3 ans
Mobilier de bureau	16 216	1 053	15 163	10 ans
TOTAL	384 014	78 560	305 454	

Détail des immobilisations financières en fin de période

Nature des biens immobilisés	Valeur nette à l'ouverture	Augmentation	Diminution	Valeur nette à la clôture
Titres Labelium Spain	2 575 579			2 575 579
Titres Labelium Inside	0			0
Titres Labelium GMBH-AT	2 043 094			2 043 094
Titres Labelium Italie	460 676			460 676
Titres Geronimo Local ads	0			0
Titres Labelium UK	491 041			491 041
Titres Labelium Mexico	35 471			35 471
Titres Labelium Corp.	13 718 541			13 718 541
Titres Feed Manager	1 962 379			1 962 379
Titres Labelium PTY	1 466 481			1 466 481
Titres M13h	1 449 820			1 449 820
Titres Ebronext	24 000			24 000
Titres Klick Konzept	3 965 625			3 965 625
Titres IKOM	4 874 203			4 874 203
Titres Labelium China		45 485		45 485
Titre Tigrz		13 590		13 590
S/TOTAL TITRES	33 066 910	59 075		33 125 985
Créances rattachées à des participations	8 548			8 548
Dépôt et cautionnement versés	79 701	85 427	73 400	91 728
Prêt convertible	252 603		252 603	
S/TOTAL AUTRES	340 852	85 427	326 003	100 276
TOTAL	33 407 762	144 502	326 003	33 226 261

L'échéance des autres immobilisations financières est à 1 an au plus pour sa totalité.

Etat des créances et comptes rattachés = 11 144 980 Euros

Etat des créances	2019	2018
Avances et acomptes	16 804	94 596
Créances clients et comptes rattachés	5 279 221	4 003 853
<i>Dont produits à recevoir</i>	340 911	208 102
Autres créances	6 555 552	4 489 657
<i>Dont produits à recevoir</i>	127 423	46 122
TOTAL BRUT	11 851 577	8 588 106
Dépréciation des créances	706 597	172 891
TOTAL NET	11 144 980	8 415 215

L'échéance de l'ensemble est à un an au plus.

Les autres créances sont composées, pour 5.369 k€ (4.220 k€ en 2018), de comptes de tiers pour les achats d'espaces publicitaires pour lesquels la Société est payeur pour le compte de ses clients, pour 1.002 k€ (139 k€ en 2018), de comptes courants détenus sur les filiales de la Société, le solde de 185 k€ étant principalement constitué par des avoirs fournisseurs (128 k€) et de créances fiscales (TVA).

Les dépréciations de créances ont fait l'objet d'une dotation aux provisions de 533.230 Euros.

Charges constatées d'avance = 164 390 Euros

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

3. NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Variation des capitaux propres (en Euros)

Opérations	Capital	Primes	Réserves et Report à Nouveau	Résultat	Provisions Réglementées	Total
au 31/12/2018, avant répartition	63 688	19 939 411	6 904 382	6 782 297	295 947	33 985 725
Répartition / dividendes			4 482 296	- 6 782 297		- 2 300 001
Titres émis sur la période						
Autres mouvements 2019				3 490 236	111 267	3 601 503
au 31/12/2019, avant répartition	63 688	19 939 411	11 386 678	3 490 236	407 214	35 287 227

Détail et variation des titres et droits d'accès au capital

	Actions émises				Actions potentielles en exercice de :				TOTAL DILUE
	Ordinaires	Préférence Cat. A	Préférence Cat. B	S/TOTAL	BSA	BSPCE	OC	S/TOTAL	
au 31/12/2018, Titres émis sur la période Titres transformées / annulés	414 392	216 871	5 620	636 883					636 883
au 31/12/2019,	414 392	216 871	5 620	636 883					636 883

Les actions de préférence de catégories A et B sont régies par les articles L.288-11 et suivants du code du commerce. Les actions de catégories A peuvent être converties en actions ordinaires (selon une parité d'une action ordinaire pour une action de préférence) sous certaines conditions.

Date	Création BSA, BSPCE ou OC	Nature	Nominal	Prix exercice	Nombre BSA BSPCE, OC	Parité	Nombre d'actions si exercés	Montant Global	Date limite exercice	Nombre annulé	Nombre non attribué	Attribués	Dont Exercés	Dont en circulation
AGE 31/7/2014	Création de 1.606 BSA	BSA	0.10	62.27	1 606	1				1 606				
AGE 31/7/2014	Création de 2.300.000 OC	OC	0.10	1.00	2 300 000	62		2 300 000.00	31/01/2021			2 300 000	2 300 000	
AGE 31/7/2015	Création de 2.409 BSPCE "SE"	BSPCE	0.10	93.40	2 409	1		225 000.60	31/07/2025			2 409	2 409	
AGE 31/7/2015	Création de 1.606 BSPCE "HP"	BSPCE	0.10	62.27	1 606	1		100 005.62	31/07/2025			1 606	1 606	
DP du 31/7/2015 (1)	Création de 7.784 BSPCE "2015"	BSPCE	0.10	62.27	7 784	1		484 709.68	31/07/2025			7 784	7 784	
DP du 24/5/2016 (2)	Création de 3.450 BSA "2015"	BSA	0.10	62.27	3 450	1		214 831.50	31/07/2025	1 100		2 350	2 350	
DP du 5/9/2016 (3)	Création de 730 BSA "2015"	BSA	0.10	62.27	730	1		45 457.10	31/07/2025	730				
DP du 5/12/2016 (4)	Création de 1.100 BSA "2015"	BSA	0.10	62.27	1 100	1		68 497.00	31/07/2025	1 100				
	TOTAL							3 438 501.50		4 536		2 314 149		

Au 31 décembre 2019, il n'existe aucun droit d'accès au capital en circulation.

Provisions = 425 506 Euros

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions réglementées	295 947	111 267			407 214
Provisions pour risques & charges	15 178	18 292	994	14 184	18 292
TOTAL	311 125	129 559	994	14 184	425 506

Etat des dettes = 10 894 832 Euros

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Obligations convertibles				
Etablissements de crédit				
Intérêts courus sur dettes bancaires et OC				
Dettes financières diverses	45 511	45 511		
Fournisseurs	2 823 575	2 823 575		
Dettes fiscales & sociales	1 501 124	1 501 124		
Dette fournisseurs et comptes rattachés	27 390	27 390		
Autres dettes	6 399 800	6 399 800		
Produits constatés d'avance	97 432	97 432		
TOTAL	10 894 832	10 894 832		

Autres dettes

Les autres dettes sont composées, pour 6.198 k€ (5.083 K€ en 2018), de comptes de tiers pour les achats d'espaces publicitaires pour lesquels la Société a contracté, pour le compte de ses clients, des dettes vis-à-vis de ses fournisseurs.

Charges à payer par postes du bilan = 1 388 157 Euros

Charges à payer	31/12/2019	31/12/2018
Intérêts courus		
Fournisseurs	1 083 629	1 049 727
Dettes fiscales & sociales	304 528,0	297 644
Autres dettes	-	3 750
TOTAL	1 388 157	1 351 121

L'ensemble est à une échéance à moins d'un an.

Produits constatés d'avance = 97 432 Euros

Les produits constatés d'avance ne sont composés que de produits ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur. L'ensemble est à une échéance de moins d'un an.

Eléments relevant de plusieurs postes de bilan (en valeur nette)

Rubriques	Entreprises liées
ACTIF IMMOBILISE	
Autres participations et créances rattachées	33 134 533
ACTIF CIRCULANT	
Créances clients et comptes rattachés	354 143
Autres créances	1 055 357
DETTE	
Dettes financières diverses	45 511
Dettes fournisseurs	2 336 738

4. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 11 984 598 Euros

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

	Montant HT	CA France	CA Export
Décomposition France / Export 2019	11 984 598	10 848 861	1 135 737
Décomposition France / Export 2018	10 282 986	9 603 580	679 406

Détail des charges et produits financiers

2019	Charges	Produits
Intérêts des emprunts et dettes		
Intérêts des comptes courants débiteurs	57	
Pertes/gains de change		
Swap de taux d'intérêt		
Dotation/Reprise aux provisions pour risques financiers	252 603	994
Revenus créances sur participations		1 481
Revenus autres créances		1 547 907
Dividendes reçus		
TOTAL	253 650	1 550 381

2018	Charges	Produits
Intérêts des emprunts et dettes	67 463	
Intérêts des comptes courants débiteurs	29 569	
Pertes/gains de change		
Swap de taux d'intérêt	18 544	
Dotation/Reprise aux provisions pour risques financiers	17 255	3 405
Revenus créances sur participations		3 318
Revenus autres créances		4 497 803
Dividendes reçus		
TOTAL	132 830	4 504 526

Détail des charges et produits exceptionnels

2019	Charges	Produits
Amendes et pénalités		
VNC éléments actifs cédés	11	
Produit cession d'actif		11
Dotation aux amortissements dérogatoires	111 267	
Dotations aux amortissements exceptionnels	10 114	
TOTAL	121 392	11

2018	Charges	Produits
Amendes et pénalités	757	
VNC éléments actifs cédés	64 831	
Produits cessions d'actif		1 608
Dotation aux amortissements dérogatoires	94 434	
Dotations aux amortissements exceptionnels		
TOTAL	160 022	1 608

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices = 992 135 Euros

Niveau de résultat	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	3 307 020	1 018 407	2 288 613
Résultat financier	1 296 732	11 067	1 285 664
Résultat exceptionnel	-121 381	-37 339	-84 042
Participation des salariés			
TOTAL	4 482 371	992 135	3 490 236

La Société LABELIUM SAS qui est détenue, directement, à plus de 95% par la société LABELIUM DEVELOPMENT, a intégré le périmètre du groupe constitué par la Société intégrante LABELIUM INTERNATIONAL à compter de l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2019. Ce Groupe Fiscal qui a opté pour le régime de fiscalité de groupe prévu aux articles 223 A et suivants du Code général des impôts à compter du 1^{er} février 2018 pour une durée de cinq exercices, expire le 31 décembre 2023.

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

Incidence fiscale du dérogatoire	Montant
Résultat net de l'exercice	3 490 236
Impôts sur les bénéfices	992 135
Résultat comptable avant impôts	4 482 371
Variation des prov. réglementées	111 267
Résultat hors impôts et dérogatoire	4 593 638

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements et allègements	Montant	Impôts
Accroissements		
Provisions réglementées		
Subventions à réintégrer au résultat		
Allègements		
Provisions non déductibles l'année de dotation	18 292	5 122
Total des déficits exploit. Reportables		
Total des amortissements différés		
Total des moins-values à long terme		
TOTAL	18 292	5 122

Eléments relevant de plusieurs postes de compte de résultat

Rubriques	Entreprises liées
PRODUITS D'EXPLOITATION	
Prestations de services	
Produits des activités annexes	110 623
CHARGES D'EXPLOITATION	
Autres Achats et charges externes	2 818 078
PRODUITS FINANCIERS	
Produits financiers de participation	1 549 388
Reprises sur provisions et transferts de charges	
CHARGES FINANCIERES	
Dotations financières aux amortissements et provisions	253 593
Intérêt et charges assimilées	-
CHARGES EXCEPTIONNELLES	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-

5. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements donnés

Nature des engagements donnés	Montant
Locations immobilières	2 791 Keuros

Contrat de bail d'une durée de 9 ans sur les locaux situés 3, rue d'Uzès 75 002 Paris se terminant le 01 mars 2028.

Engagements reçus

La Société bénéficie de contrats d'option d'achat (« call ») pour acquérir les participations résiduelles au sein des sociétés suivantes détenues directement ou indirectement : Labelium Miami Corp., Labelium Mexico S.L. de CV, Labelium Canada Inc., Okeanos GmbH.

Ces calls sont exerçables sur la base d'un multiple de l'EBITDA ajusté de la dette nette chaque année, dans une fenêtre temporelle allant du 30 mai au 30 septembre ou plus tôt en cas de survenance d'événements particuliers ou de réalisation de certains niveaux d'EBITDA.

Engagements de crédit-bail

La société n'a pas de crédit-bail en cours.

Instruments financiers

Au 31 décembre 2019, la société n'a aucun contrat en cours.

6. DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

Produits à recevoir = 468 335 Euros

Produits à recevoir sur clients et comptes rattachés	31/12/2019	31/12/2018
Fae taxables -sea	312 300	188 882
Fae taxables -seo	20 042	14 256
Fae ic taxables	8569	3 582
Fae nt i/c		1 382
TOTAL	340 911	208 102

Produits à recevoir sur autres créances	31/12/2019	31/12/2018
Fournisseurs Autres avoirs IC	102 943	
Avoirs fournisseurs à recevoir	23 194	33 106
Aar ic tax	1 286	13 016
TOTAL	127 423	46 122

Charges constatées d'avance = 164 390 Euros

Charges constatées d'avance	31/12/2019	31/12/2018
Charges constatées d'avance	164 390	26 740
TOTAL	164 390	26 740

Charges à payer = 1 388 137 Euros

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31/12/2019	31/12/2018
Fournisseurs Fnp nt	25 885	55 484
Fnp nt i/c d	930 115	810 293
Fournisseurs Fnp taxable	120 603	117 188
Fnp taxable i/c	7 026	66 763
TOTAL	1 083 629	1 049 728

Dettes fiscales et sociales	31/12/2019	31/12/2018
Dettes prov. congés à payer	142 231	119 113
Provision pour rtt	13 773	12 030
Personnel ndf	2 335	11 511
Provision primes d	40 000	35 000
Charges sociales congés à payer	61 882	57 099
Prov pour charges sociales sur rtt d	4 641	5 779
Prov Charges sociales sur primes d	18 000	15 750
Formation continue	21 646	26 786
Taxe d'apprentissage		14 576
TOTAL	304 508	297 644

Autres dettes	31/12/2019	31/12/2018
Clients nt 2014 d créiteur		3 750
TOTAL	0	3 750

Produits constatés d'avance = 97 432 Euros

Produits constatés d'avance	31/12/2019	31/12/2018
Produits constates d'avance	77 837	52 592
Produits constates d'avance seo	19 595	128 846
TOTAL	97 432	181 438

7. AUTRES INFORMATIONS

Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Effectif moyen

Catégories de salariés	2019	2018
Cadres	46	29
Agents de maîtrise & techniciens	-	-
Employés	0	0
TOTAL	46	29

Autres

LABELIUM SAS est membre du groupe dont la tête est LABELIUM INTERNATIONAL, elle-même contrôlée par la société IFLAB.

8. TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Tableau (en milliers d'euros sauf mention particulière)

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote- part du capital détenu	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat Net du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
						consenties par la Sté				par la Ste dans l'exercice
A - Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
LABELIUM Italia SL	10	120	100%	461	461		-	1 485	528	400
LABELIUM Spain	3	1202	100%	2575	2575			15 175	653	400
LABELIUM Gmbh	35	770	100%	2043	2043			1 637	428	-
LABELIUM UK Ltd	1 KGBP	268 KGBP	100%	491	491			1637 KGBP	455 KGBP	
LABELIUM Corp	1 KUSD	4776 KUSD	100%	13719	13719			5894 KUSD	169 KUSD	-
LABELIUM Mexico SL de CV	800 KPesos	4639 KPesos	60%	35	35			597809 Kpesos	-17 Kpesos	
LABELIUM Inside	10	-60	100%	117	117			-		-
FEED MANAGER	4	334	100%	1962	1962			2 552	450	300
M13h	1	367	51%	1450	1450			1 476	294	102
EBRONEXT Management SL	40	-165	60%	24	24			344	- 164	
KlickKonzept Gmbh	25	1047	51%	3966	3966			7 493	228	-
IKOM	208	46	60%	4874	4874			2 581	736	346
TIGRZ	10		80%	14	14			139	- 90	-
LABELIUM Advertising CO Ltd	45		60%	45	45			16	- 56	
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
GERONIMO Local Ads	9	-142	33,33%	3	3	50		3	- 3	
LABELIUM Pty		534 KAUD	50%	1466	1466			1370 KAUD		
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
- Filiales non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										
Participations non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										

9. EVENEMENTS POST CLOTURE

L'émergence et l'expansion de l'épidémie de coronavirus début 2020 et la période de confinement qui s'ensuivit, ne semble pas avoir affecté les activités économiques et commerciales de la société.

LABELIUM

Société par actions simplifiée au capital de 63.688,30 euros

Siège social : 3, rue d'Uzès - 75002 Paris

437 585 680 RCS Paris

(la « **Société** »)**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE
DU 13 AOÛT 2020**

[...]

DEUXIEME DECISION*Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019*

L'Associée Unique, ayant constaté que les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2019 font ressortir un bénéfice net comptable de 3.490.236 € et que la réserve légale est d'ores-et-déjà intégralement dotée, **prend acte** que le bénéfice distribuable de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élève à la somme de 14.861.614 €, décomposée comme suit :

Bénéfice de l'exercice	3.490.236 €
+ Report à nouveau	11.371.378 €
Soit un bénéfice distribuable de :	<u>14.861.614 €</u>

L'Associée Unique **décide** d'affecter ce bénéfice distribuable comme suit :

- **Distribution d'un dividende global de 4.200.000 €, soit environ 6,59 € par action ;**
- **Le solde étant reporté au compte « Report à Nouveau », dont le montant passe ainsi à 10.661.614 €.**

Le dividende d'un montant total de 4.200.000 € sera mis en paiement à compter des présentes décisions.

Pour se conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Associée Unique **prend acte** qu'au titre des trois derniers exercices, il a été procédé aux distributions suivantes :

Exercices	Montant global de la distribution	Montant de la distribution par action (compte non tenu d'éventuels prélèvements fiscaux)
Exercice clos le 31/12/2018	1.000.000 €	1,57 € environ
	1.300.000 €	2,04 € environ (distribution exceptionnelle par prélèvement sur le compte Report à Nouveau)
Exercice clos le 31/12/2017	1.100.000 €	1,81 € environ
Exercice clos le 31/12/2016	0 €	0 €

Cette décision est adoptée par l'Associée Unique.

[...]

* * *

Pour extrait,
Certifié conforme à l'original

LABELIUM DEVELOPMENT

Représentée par son Directeur Général, la
société SYVAC MANAGEMENT SL,
elle-même représentée par Monsieur
Sylvain BONNEVIDE

DocuSigned by:

86C6DCADB7BB42A...



KPMG AUDIT IS
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 98 29
Site internet : www.kpmg.fr

Labelium S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019
Labelium S.A.S.
3 rue d'Uzes - 75002 Paris
Ce rapport contient 23 pages
Référence : JP-203-042



KPMG AUDIT IS
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 98 29
Site internet : www.kpmg.fr

Labelium S.A.S.

Siège social : 3 rue d'Uzes - 75002 Paris
Capital social : € 63 688

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'attention de l'Associé Unique de la société Labelium S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Labelium S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 9 juillet 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2019 s'établit à 33 125 985 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'usage selon les modalités décrites dans la note 1.3 de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'usage, et la conformité avec les méthodes comptables décrites dans l'annexe.

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 arrêté le 9 juillet 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé Unique. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à la réunion de l'Associé Unique appelé à statuer sur les comptes.

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle 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.

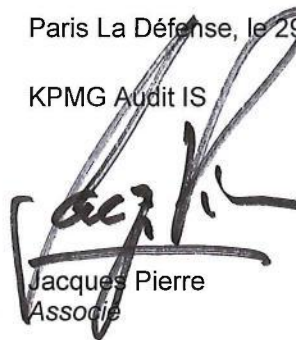
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- 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.

Paris La Défense, le 29 juillet 2020

KPMG Audit IS



Jacques Pierre
Associé

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2019 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2018 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	20 787	20 787		3 137	-3 137
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	363 228	57 772	305 456	32 540	272 916
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	33 245 964	119 979	33 125 985	33 066 910	59 075
Créances rattachées à des participations	50 000	41 452	8 548	8 548	
Autres titres immobilisés					
Prêts	252 603	252 603		252 603	-252 603
Autres immobilisations financières	91 728		91 728	79 701	12 028
TOTAL (I)	34 024 310	492 593	33 531 717	33 443 438	88 278
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	16 804		16 804	94 596	-77 792
Clients et comptes rattachés	5 279 221	655 834	4 623 387	3 881 250	742 137
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	57 225		57 225	84 673	-27 448
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires					
. Autres	6 498 327	50 763	6 447 564	4 354 696	2 092 869
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	1 359 510		1 359 510	710 823	648 688
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	164 390		164 390	26 740	137 650
TOTAL (II)	13 375 477	706 597	12 668 880	9 152 777	-3 516 103
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)	516		516	994	-478
TOTAL ACTIF (0 à V)	47 400 302	1 119 190	46 201 113	42 597 209	3 603 903

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2019 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2018 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 63 688)	63 688	63 688	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	19 939 411	19 939 411	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	6 369	6 046	323
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	8 932	8 932	
Report à nouveau	11 371 378	6 889 404	4 481 974
Résultat de l'exercice	3 490 236	6 782 297	-3 292 061
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	407 214	295 947	111 267
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	35 287 227	33 985 725	1 301 502
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	516	994	- 478
Provisions pour charges	17 776	14 184	3 592
TOTAL (III)	18 292	15 178	3 114
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts			
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	45 511	24 142	24 142
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 823 575	1 640 110	1 183 465
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	242 434	177 654	64 780
. Organismes sociaux	258 949	227 724	31 225
. Etat, impôts sur les bénéfices		343 798	-343 798
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	990 020	721 782	268 238
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	9 721	23 979	- 14 258
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	27 390		27 390
Autres dettes	6 399 800	5 255 598	1 144 202
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	97 432	181 439	-84 006
TOTAL (IV)	10 894 831	8 596 225	2 298 607
Ecart de conversion passif(V)	762	81	681
TOTAL PASSIF (I à V)	46 201 113	42 597 209	3 603 903

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2019 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2018 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total	
Ventes de marchandises					
Production vendue biens					
Production vendue services	10 848 861	1 135 737	11 984 598	10 282 986	1 701 612
Chiffres d'affaires Nets	10 848 861	1 135 737	11 984 598	10 282 986	1 701 612
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation				3 022	-3 022
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			41 265	311 153	269 888
Autres produits			535	73 588	71 846
Total des produits d'exploitation (I)			12 026 401	10 670 750	1 355 652
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					
Variation de stock (marchandises)					
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stock (matières premières et autres approv.)					
Autres achats et charges externes			4 842 790	3 664 829	1 177 961
Impôts, taxes et versements assimilés			123 811	144 786	-20 975
Salaires et traitements			2 193 642	1 841 940	351 702
Charges sociales			968 895	821 841	147 054
Dotations aux amortissements sur immobilisations			31 309	22 376	8 932
Dotations aux provisions sur immobilisations					
Dotations aux provisions sur actif circulant			533 230	82 818	450 412
Dotations aux provisions pour risques et charges			17 776	14 184	3 592
Autres charges			7 929	289 899	-281 971
Total des charges d'exploitation (II)			8 719 381	6 882 674	1 836 707
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			3 307 020	3 788 076	-481 056
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun					
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					
Produits financiers de participations			1 549 388	4 501 121	-2 951 734
Produits des autres valeurs mobilières et créances					
Autres intérêts et produits assimilés					
Reprises sur provisions et transferts de charges			994	3 405	-2 411
Différences positives de change					
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement					
Total des produits financiers (V)			1 550 381	4 504 526	2 808 906
Dotations financières aux amortissements et provisions			253 593	17 255	236 338
Intérêts et charges assimilées			57	115 575	-115 518
Différences négatives de change					
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement					
Total des charges financières (VI)			253 650	132 830	-120 820
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			1 296 731	4 371 696	-3 074 965
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			4 603 752	8 159 772	-3 556 021

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2019 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2018 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	11	1 608	-1 596	-99.3
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	11	1 608	-1 596	-99.3
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		757	-757	-100.0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	11	64 831	- 64 821	-100.0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	121 381	94 434	26 947	28.5
Total des charges exceptionnelles (VIII)	121 392	160 023	-38 630	-24.1
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-121 381	-158 415	-37 034	-23.4
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	992 135	1 219 060	-226 925	-18.6
Total des Produits (I+III+V+VII)	13 576 793	15 176 883	-1 600 090	-10.5
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	10 086 558	8 394 586	1 691 972	20.2
RESULTAT NET	3 490 236	6 782 297	-3 291 061	-48.5
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexes aux comptes annuels

PREAMBULE

La société LABELIUM SAS est un cabinet de conseil en marketing digital, qui dispose d'un réseau international dans le monde entier et qui travaille avec des moyennes et grandes entreprises nationales et internationales. Par son activité, LABELIUM SAS s'entremet, au titre de sa mission de référencement payant, dans l'achat d'espaces publicitaires en ligne et les met à disposition de ses annonceurs.

A travers les contrats qu'elle conclut avec les annonceurs, LABELIUM SAS agit au nom et pour le compte de ces derniers et se comporte donc dans ses relations entre ses annonceurs et ses fournisseurs comme un agent conformément aux dispositions de la loi n°93-122 du 29 Janvier 1993(dite loi « Sapin »).

Comptablement, les opérations traitées par l'entreprise en tant que mandataire sont enregistrées dans le compte du mandant (compte de tiers de classe 4) et seule sa rémunération en tant que mandataire est comptabilisée dans son résultat (compte de classe 7) (article 621-11 du Plan Comptable Général). Dans les comptes de LABELIUM SAS sont comptabilisées en autres dettes, les factures des fournisseurs d'espaces publicitaires émises pour le compte de ses clients annonceurs et non encore réglées au 31 décembre et en autres créances, les refacturations, à l'euro l'euro, émises par LABELIUM SAS à ses clients annonceurs pour lesdits services et non encore réglées à la clôture de l'exercice.

FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

À la suite de la fusion-absorption la Société et RIVER PARTICIPATIONS par la société LABELIUM DEVELOPMENT avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2019, la société LABELIUM SAS est maintenant détenue à 100 % par la société LABELIUM DEVELOPMENT.

Un groupe d'intégration fiscale avait été constitué, pour une durée de 5 ans expirant le 31 décembre 2023, entre les sociétés LABELIUM INTERNATIONAL (en qualité de société tête de groupe) et LABELIUM DEVELOPMENT à compter de l'exercice ouvert le 1^{er} février 2018 et clos le 31 décembre 2018. Au 01 janvier 2019 la Société LABELIUM SAS a intégré le périmètre de ce Groupe Fiscal soumis au régime de fiscalité de groupe prévu aux articles 223 A et suivants du Code général des impôts.

1. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Au bilan de LABELIUM SAS, avant affectation du résultat de l'exercice clos le 31/12/2019, dont le total de l'exercice est de 46.201.113 Euros et dont le résultat net comptable est un bénéfice de 3.490.236 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014 modifié par le règlement ANC 2015-06 et 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables.

Ils ont été arrêtés en respect des principes comptables fondamentaux suivants :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'exploitation,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Le bilan et le compte de résultat sont présentés suivant les règles du plan comptable général révisé.

En application des textes comptables relatifs à la définition, l'évaluation, la comptabilisation, l'amortissement et la dépréciation des actifs (C.R.C 2002-10, 2003-07 et 2004-06 complétés par les avis du Comité d'Urgence du C.N.C 2003-E et 2005-D), la Société applique l'ensemble des textes précités, depuis le 1er janvier 2005.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1.1 - Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les immobilisations incorporelles font l'objet d'un test de dépréciation lorsqu'il existe une indication que l'actif a pu se déprécier, et au minimum une fois par an pour les fonds commerciaux et marques. Une dépréciation est constituée dès lors que la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable.

1.2 - Immobilisations corporelles

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

La Société n'a pas identifié de divergences entre les durées d'usage et les durées d'utilisation des immobilisations inscrites à l'actif du bilan.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Les durées les plus couramment pratiquées sont :

Immobilisations corporelles	Durée d'amortissement
Installations générales, agencements, aménagements	15ans, linéaire
Matériel de bureau et informatique	3 ans, linéaire
Mobilier	10 ans, linéaire

1.3 - Immobilisations financières

Les immobilisations financières figurent à leur valeur de décaissement d'origine, incluant les frais accessoires (droit de mutation, honoraires ou commissions, frais d'actes).

Une dépréciation est constituée dès lors que la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable. Les titres de participation sont valorisés au coût d'acquisition. La valeur d'usage des titres est définie comme la valeur des avantages économiques futurs attendus par leur utilisation. Elle peut être appréciée sur la base de flux de trésorerie futurs actualisés, d'un multiple de l'EBITDA ajusté de la dette nette, de valeurs issues de transactions récentes, ou d'un « mix » de ces méthodes.

1.4 - Amortissements dérogatoires sur frais accessoires

Des amortissements dérogatoires sont comptabilisés pour reconnaître l'étalement fiscal sur 5 ans des frais accessoires d'acquisitions des titres de participation.

1.5 - Méthode préférentielle sur prime d'émission

Conformément aux articles L 232-9, al. 2 et R 123-186 du Code de Commerce et suivant avis du CU CNC n° 2000-D du 21 décembre 2000, § II.I.1, les frais d'augmentation de capital ont été comptabilisés en « Prime d'émission » pour leur montant net d'impôt.

1.6 - Créances d'exploitation

Les créances d'exploitation sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est comptabilisée au cas par cas en fonction des risques de non recouvrement.

1.7 - Opérations en devises

Les produits et charges en devises sont comptabilisés sur la base de taux de change mensuels.

Les créances, dettes et disponibilités en devises sont converties aux cours des devises à la clôture de l'exercice. Les gains et pertes latents sur les créances et dettes à long terme sont comptabilisés au bilan en écarts de conversion. Les pertes latentes non couvertes font l'objet d'une provision pour pertes de change.

Pour les exercices ouverts depuis le 1er janvier 2017, le règlement ANC n°2015-05 du 2 juillet 2015 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture est d'application obligatoire.

Selon ce nouveau règlement, les résultats de change réalisés sur les dettes et créances commerciales sont désormais enregistrés en résultat d'exploitation dans les nouveaux comptes (PCG, ART.946-65 et 947-75).

1.8 - Provisions

La Société comptabilise des provisions lorsqu'il existe une obligation à l'égard d'un tiers entraînant probablement ou certainement une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente attendue de ce tiers (règlement CRC n°2000-06 sur les passifs).

Il est fait usage de la meilleure estimation de sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation, à la date d'arrêté des comptes, dès lors que le risque est né avant la date de clôture.

Une revue régulière des éléments constitutifs des provisions est effectuée pour permettre les réajustements nécessaires. Si aucune estimation fiable du montant de l'obligation ne peut être effectuée, aucune provision n'est comptabilisée et une information est donnée en annexe.

L'évaluation de la provision pour départ à la retraite a été réalisée par un conseil extérieur à la clôture de l'exercice 2019. La provision de l'indemnité de fin de carrière est évaluée sur les bases suivantes :

Hypothèses démographiques : départ volontaire à l'âge de 67 ans, loi de sortie du personnel entre 50% et 1% en fonction de l'âge du salarié, actualisation des rémunérations de 1,0%, tables de mortalité Hommes et Femmes.

Autres Hypothèses retenues : taux d'inflation 1.0 % constant, dérive du plafond de la sécurité sociale 1,54% (moyenne sur les années 2014-2019), taux moyen de rendement des obligations (OAT) à 10 ans.

La provision pour départ à la retraite s'élève à 17.776 Euros au 31 Décembre 2019.

1.9 - Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est principalement composé de (i) commissions de gestion relatives à des campagnes d'achats sur des supports digitaux et (ii) de prestation de conseil/services. Par ailleurs, pour certains clients la Société réalise des achats effectués au nom et pour le compte de clients qui n'affectent pas le compte de résultat mais les comptes de tiers au bilan.

Le chiffre d'affaires relatif aux commissions de gestion et aux prestations de conseil/services est reconnu à la livraison au client, ou en cas de prestation de conseil continue (accompagnement sur une période donnée), prorata temporis sur la durée de la mission.

1.10 - Recours à des estimations

L'établissement d'états financiers dans le référentiel comptable français conduit la direction de la Société à effectuer des estimations et à formuler des hypothèses qui affectent la valeur comptable de certains éléments d'actifs et de passifs, de produits et de charges, ainsi que les informations données dans certaines notes de l'annexe.

Ces hypothèses ayant par nature un caractère incertain, les réalisations pourront s'écarter de ces estimations. La direction revoit régulièrement ces estimations et appréciations de manière à prendre en compte l'expérience passée et à intégrer les facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques.

Les principales estimations et hypothèses utilisées concernent l'évaluation des postes suivants :

- les immobilisations
- le chiffre d'affaires
- les créances
- les provisions

et sont conformes aux recommandations du Conseil National de la Comptabilité et de l'Ordre des Experts Comptables.

1.11 - Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel comprend, le cas échéant, des éléments extraordinaires correspondant à des opérations ou événements non récurrents d'une importance significative par leur montant.

2. NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 34 024 310 Euros

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	20 787			20 787
Immobilisations corporelles	81 975	311 202	29 949	363 228
Immobilisations financières	33 569 193	144 502	73 400	33 640 295
TOTAL	33 671 955	455 704	103 349	34 024 310

L'augmentation des immobilisations financières est liée aux acquisitions de l'exercice telles que détaillées ci-dessous.

Amortissements et provisions d'actif = 492 593 Euros

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	17 650	3 137		20 787
Immobilisations corporelles	49 436	28 171	19 835	57 772
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières	161 432	252 602		414 034
TOTAL	228 518	283 910	19 835	492 593

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Concession droit similaire	20 787	20 787	0	de 1 à 3 ans
Install.gén. agent. Amenagt. divers	260 395	9 648	250 747	15 ans
Matériel bureau, informatique	86 616	47 072	39 544	3 ans
Mobilier de bureau	16 216	1 053	15 163	10 ans
TOTAL	384 014	78 560	305 454	

Détail des immobilisations financières en fin de période

Nature des biens immobilisés	Valeur nette à l'ouverture	Augmentation	Diminution	Valeur nette à la clôture
Titres Labelium Spain	2 575 579			2 575 579
Titres Labelium Inside	0			0
Titres Labelium GMBH-AT	2 043 094			2 043 094
Titres Labelium Italie	460 676			460 676
Titres Geronimo Local ads	0			0
Titres Labelium UK	491 041			491 041
Titres Labelium Mexico	35 471			35 471
Titres Labelium Corp.	13 718 541			13 718 541
Titres Feed Manager	1 962 379			1 962 379
Titres Labelium PTY	1 466 481			1 466 481
Titres M13h	1 449 820			1 449 820
Titres Ebronext	24 000			24 000
Titres Klick Konzept	3 965 625			3 965 625
Titres IKOM	4 874 203			4 874 203
Titres Labelium China		45 485		45 485
Titre Tigrz		13 590		13 590
S/TOTAL TITRES	33 066 910	59 075		33 125 985
Créances rattachées à des participations	8 548			8 548
Dépôt et cautionnement versés	79 701	85 427	73 400	91 728
Prêt convertible	252 603		252 603	
S/TOTAL AUTRES	340 852	85 427	326 003	100 276
TOTAL	33 407 762	144 502	326 003	33 226 261

L'échéance des autres immobilisations financières est à 1 an au plus pour sa totalité.

Etat des créances et comptes rattachés = 11 144 980 Euros

Etat des créances	2019	2018
Avances et acomptes	16 804	94 596
Créances clients et comptes rattachés	5 279 221	4 003 853
<i>Dont produits à recevoir</i>	340 911	208 102
Autres créances	6 555 552	4 489 657
<i>Dont produits à recevoir</i>	127 423	46 122
TOTAL BRUT	11 851 577	8 588 106
Dépréciation des créances	706 597	172 891
TOTAL NET	11 144 980	8 415 215

L'échéance de l'ensemble est à un an au plus.

Les autres créances sont composées, pour 5.369 k€ (4.220 k€ en 2018), de comptes de tiers pour les achats d'espaces publicitaires pour lesquels la Société est payeur pour le compte de ses clients, pour 1.002 k€ (139 k€ en 2018), de comptes courants détenus sur les filiales de la Société, le solde de 185 k€ étant principalement constitué par des avoirs fournisseurs (128 k€) et de créances fiscales (TVA).

Les dépréciations de créances ont fait l'objet d'une dotation aux provisions de 533.230 Euros.

Charges constatées d'avance = 164 390 Euros

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

3. NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Variation des capitaux propres (en Euros)

Opérations	Capital	Primes	Réserves et Report à Nouveau	Résultat	Provisions Réglementées	Total
au 31/12/2018, avant répartition	63 688	19 939 411	6 904 382	6 782 297	295 947	33 985 725
Répartition / dividendes			4 482 296	- 6 782 297		- 2 300 001
Titres émis sur la période						
Autres mouvements 2019				3 490 236	111 267	3 601 503
au 31/12/2019, avant répartition	63 688	19 939 411	11 386 678	3 490 236	407 214	35 287 227

Détail et variation des titres et droits d'accès au capital

	Actions émises				Actions potentielles en exercice de :				TOTAL DILUE
	Ordinaires	Préférence Cat. A	Préférence Cat. B	S/TOTAL	BSA	BSPCE	OC	S/TOTAL	
au 31/12/2018,	414 392	216 871	5 620	636 883					636 883
Titres émis sur la période									
Titres transformées / annulés									
au 31/12/2019,	414 392	216 871	5 620	636 883					636 883

Les actions de préférence de catégories A et B sont régies par les articles L.288-11 et suivants du code du commerce. Les actions de catégories A peuvent être converties en actions ordinaires (selon une parité d'une action ordinaire pour une action de préférence) sous certaines conditions.

Date	Création BSA, BSPCE ou OC	Nature	Nominal	Prix exercice	Nombre BSA BSPCE, OC	Parité	Nombre d'actions si exercés	Montant Global	Date limite exercice	Nombre annulé	Nombre non attribué	Attribués	Dont Exercés	Dont en circulation
AGE 31/7/2014	Création de 1.606 BSA	BSA	0.10	62.27	1 606	1				1 606				
AGE 31/7/2014	Création de 2.300.000 OC	OC	0.10	1.00	2 300 000	62		2 300 000.00	31/01/2021			2 300 000	2 300 000	
AGE 31/7/2015	Création de 2.409 BSPCE "SE"	BSPCE	0.10	93.40	2 409	1		225 000.60	31/07/2025			2 409	2 409	
AGE 31/7/2015	Création de 1.606 BSPCE "HP"	BSPCE	0.10	62.27	1 606	1		100 005.62	31/07/2025			1 606	1 606	
DP du 31/7/2015 (1)	Création de 7.784 BSPCE "2015"	BSPCE	0.10	62.27	7 784	1		484 709.68	31/07/2025			7 784	7 784	
DP du 24/5/2016 (2)	Création de 3.450 BSA "2015"	BSA	0.10	62.27	3 450	1		214 831.50	31/07/2025	1 100		2 350	2 350	
DP du 5/9/2016 (3)	Création de 730 BSA "2015"	BSA	0.10	62.27	730	1		45 457.10	31/07/2025		730			
DP du 5/12/2016 (4)	Création de 1.100 BSA "2015"	BSA	0.10	62.27	1 100	1		68 497.00	31/07/2025	1 100				
	TOTAL							3 438 501.50		4 536		2 314 149		

Au 31 décembre 2019, il n'existe aucun droit d'accès au capital en circulation.

Provisions = 425 506 Euros

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions réglementées	295 947	111 267			407 214
Provisions pour risques & charges	15 178	18 292	994	14 184	18 292
TOTAL	311 125	129 559	994	14 184	425 506

Etat des dettes = 10 894 832 Euros

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Obligations convertibles				
Etablissements de crédit				
Intérêts courus sur dettes bancaires et OC				
Dettes financières diverses	45 511	45 511		
Fournisseurs	2 823 575	2 823 575		
Dettes fiscales & sociales	1 501 124	1 501 124		
Dette fournisseurs et comptes rattachés	27 390	27 390		
Autres dettes	6 399 800	6 399 800		
Produits constatés d'avance	97 432	97 432		
TOTAL	10 894 832	10 894 832		

Autres dettes

Les autres dettes sont composées, pour 6.198 k€ (5.083 K€ en 2018), de comptes de tiers pour les achats d'espaces publicitaires pour lesquels la Société a contracté, pour le compte de ses clients, des dettes vis-à-vis de ses fournisseurs.

Charges à payer par postes du bilan = 1 388 157 Euros

Charges à payer	31/12/2019	31/12/2018
Intérêts courus		
Fournisseurs	1 083 629	1 049 727
Dettes fiscales & sociales	304 528,0	297 644
Autres dettes	-	3 750
TOTAL	1 388 157	1 351 121

L'ensemble est à une échéance à moins d'un an.

Produits constatés d'avance = 97 432 Euros

Les produits constatés d'avance ne sont composés que de produits ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur. L'ensemble est à une échéance de moins d'un an.

Eléments relevant de plusieurs postes de bilan (en valeur nette)

Rubriques	Entreprises liées
ACTIF IMMOBILISE	
Autres participations et créances rattachées	33 134 533
ACTIF CIRCULANT	
Créances clients et comptes rattachés	354 143
Autres créances	1 055 357
DETTES	
Dettes financières diverses	45 511
Dettes fournisseurs	2 336 738

4. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 11 984 598 Euros

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

	Montant HT	CA France	CA Export
Décomposition France / Export 2019	11 984 598	10 848 861	1 135 737
Décomposition France / Export 2018	10 282 986	9 603 580	679 406

Détail des charges et produits financiers

2019	Charges	Produits
Intérêts des emprunts et dettes		
Intérêts des comptes courants débiteurs	57	
Pertes/gains de change		
Swap de taux d'intérêt		
Dotation/Reprise aux provisions pour risques financiers	252 603	994
Revenus créances sur participations		1 481
Revenus autres créances		1 547 907
Dividendes reçus		
TOTAL	253 650	1 550 381

2018	Charges	Produits
Intérêts des emprunts et dettes	67 463	
Intérêts des comptes courants débiteurs	29 569	
Pertes/gains de change		
Swap de taux d'intérêt	18 544	
Dotation/Reprise aux provisions pour risques financiers	17 255	3 405
Revenus créances sur participations		3 318
Revenus autres créances		4 497 803
Dividendes reçus		
TOTAL	132 830	4 504 526

Détail des charges et produits exceptionnels

2019	Charges	Produits
Amendes et pénalités		
VNC éléments actifs cédés	11	
Produit cession d'actif		11
Dotation aux amortissements dérogatoires	111 267	
Dotations aux amortissements exceptionnels	10 114	
TOTAL	121 392	11

2018	Charges	Produits
Amendes et pénalités	757	
VNC éléments actifs cédés	64 831	
Produits cessions d'actif		1 608
Dotation aux amortissements dérogatoires	94 434	
Dotations aux amortissements exceptionnels		
TOTAL	160 022	1 608

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices = 992 135 Euros

Niveau de résultat	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	3 307 020	1 018 407	2 288 613
Résultat financier	1 296 732	11 067	1 285 664
Résultat exceptionnel	-121 381	-37 339	-84 042
Participation des salariés			
TOTAL	4 482 371	992 135	3 490 236

La Société LABELIUM SAS qui est détenue, directement, à plus de 95% par la société LABELIUM DEVELOPMENT, a intégré le périmètre du groupe constitué par la Société intégrante LABELIUM INTERNATIONAL à compter de l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2019. Ce Groupe Fiscal qui a opté pour le régime de fiscalité de groupe prévu aux articles 223 A et suivants du Code général des impôts à compter du 1^{er} février 2018 pour une durée de cinq exercices, expire le 31 décembre 2023.

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

Incidence fiscale du dérogatoire	Montant
Résultat net de l'exercice	3 490 236
Impôts sur les bénéfices	992 135
Résultat comptable avant impôts	4 482 371
Variation des prov. réglementées	111 267
Résultat hors impôts et dérogatoire	4 593 638

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements et allègements	Montant	Impôts
Accroissements		
Provisions réglementées		
Subventions à réintégrer au résultat		
Allègements		
Provisions non déductibles l'année de dotation	18 292	5 122
Total des déficits exploit. Reportables		
Total des amortissements différés		
Total des moins-values à long terme		
TOTAL	18 292	5 122

Eléments relevant de plusieurs postes de compte de résultat

Rubriques	Entreprises liées
PRODUITS D'EXPLOITATION	
Prestations de services	
Produits des activités annexes	110 623
CHARGES D'EXPLOITATION	
Autres Achats et charges externes	2 818 078
PRODUITS FINANCIERS	
Produits financiers de participation	1 549 388
Reprises sur provisions et transferts de charges	
CHARGES FINANCIERES	
Dotations financières aux amortissements et provisions	253 593
Intérêt et charges assimilées	-
CHARGES EXCEPTIONNELLES	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-

5. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements donnés

Nature des engagements donnés	Montant
Locations immobilières	2 791 Keuros

Contrat de bail d'une durée de 9 ans sur les locaux situés 3, rue d'Uzès 75 002 Paris se terminant le 01 mars 2028.

Engagements reçus

La Société bénéficie de contrats d'option d'achat (« call ») pour acquérir les participations résiduelles au sein des sociétés suivantes détenues directement ou indirectement : Labelium Miami Corp., Labelium Mexico S.L. de CV, Labelium Canada Inc., Okeanos GmbH.

Ces calls sont exerçables sur la base d'un multiple de l'EBITDA ajusté de la dette nette chaque année, dans une fenêtre temporelle allant du 30 mai au 30 septembre ou plus tôt en cas de survenance d'évènements particuliers ou de réalisation de certains niveaux d'EBITDA.

Engagements de crédit-bail

La société n'a pas de crédit-bail en cours.

Instruments financiers

Au 31 décembre 2019, la société n'a aucun contrat en cours.

6. DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

Produits à recevoir = 468 335 Euros

Produits à recevoir sur clients et comptes rattachés	31/12/2019	31/12/2018
Fae taxables -sea	312 300	188 882
Fae taxables -seo	20 042	14 256
Fae ic taxables	8569	3 582
Fae nt i/c		1 382
TOTAL	340 911	208 102

Produits à recevoir sur autres créances	31/12/2019	31/12/2018
Fournisseurs Autres avoirs IC	102 943	
Avoirs fournisseurs à recevoir	23 194	33 106
Aar ic tax	1 286	13 016
TOTAL	127 423	46 122

Charges constatées d'avance = 164 390 Euros

Charges constatées d'avance	31/12/2019	31/12/2018
Charges constatées d'avance	164 390	26 740
TOTAL	164 390	26 740

Charges à payer = 1 388 137 Euros

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31/12/2019	31/12/2018
Fournisseurs Fnp nt	25 885	55 484
Fnp nt i/c d	930 115	810 293
Fournisseurs Fnp taxable	120 603	117 188
Fnp taxable i/c	7 026	66 763
TOTAL	1 083 629	1 049 728

Dettes fiscales et sociales	31/12/2019	31/12/2018
Dettes prov. congés à payer	142 231	119 113
Provision pour rtt	13 773	12 030
Personnel ndf	2 335	11 511
Provision primes d	40 000	35 000
Charges sociales congés à payer	61 882	57 099
Prov pour charges sociales sur rtt d	4 641	5 779
Prov Charges sociales sur primes d	18 000	15 750
Formation continue	21 646	26 786
Taxe d'apprentissage		14 576
TOTAL	304 508	297 644

Autres dettes	31/12/2019	31/12/2018
Clients nt 2014 d créateur		3 750
TOTAL	0	3 750

Produits constatés d'avance = 97 432 Euros

Produits constatés d'avance	31/12/2019	31/12/2018
Produits constatés d'avance	77 837	52 592
Produits constatés d'avance seo	19 595	128 846
TOTAL	97 432	181 438

7. AUTRES INFORMATIONS

Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Effectif moyen

Catégories de salariés	2019	2018
Cadres	46	29
Agents de maîtrise & techniciens	-	-
Employés	0	0
TOTAL	46	29

Autres

LABELIUM SAS est membre du groupe dont la tête est LABELIUM INTERNATIONAL, elle-même contrôlée par la société IFLAB.

8. TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Tableau (en milliers d'euros sauf mention particulière)

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote- part du capital détenu	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat Net du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'exercice
A - Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
LABELIUM Italia SL	10	120	100%	461	461		-	1 485	528	400
LABELIUM Spain	3	1202	100%	2575	2575			15 175	653	400
LABELIUM GmbH	35	770	100%	2043	2043			1 637	428	-
LABELIUM UK Ltd	1 KGBP	268 KGBP	100%	491	491			1637 KGBP	455 KGBP	-
LABELIUM Corp	1 KUSD	4776 KUSD	100%	13719	13719			5894 KUSD	169 KUSD	-
LABELIUM Mexico SL de CV	800 KPesos	4639 KPesos	60%	35	35			597809 Kpesos	-17 Kpesos	-
LABELIUM Inside	10	-60	100%	117	117			-	-	-
FEED MANAGER	4	334	100%	1962	1962			2 552	450	300
M13h	1	367	51%	1450	1450			1 476	294	102
EBRONEXT Management SL	40	-165	60%	24	24			344	-	164
KlickKonzept GmbH	25	1047	51%	3966	3966			7 493	228	-
IKOM	208	46	60%	4874	4874			2 581	736	346
TIGRZ	10		80%	14	14			139	-	90
LABELIUM Advertising CO Ltd	45		60%	45	45			16	-	56
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
GERONIMO Local Ads	9	-142	33,33%	3	3	50		3	-	3
LABELIUM Pty		534 KAUD	50%	1466	1466			1370 KAUD		
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

9. EVENEMENTS POST CLOTURE

L'émergence et l'expansion de l'épidémie de coronavirus début 2020 et la période de confinement qui s'ensuit, ne semble pas avoir affecté les activités économiques et commerciales de la société.