

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 05/12/2022 sous le numéro de dépôt 158657



LABELIUM SAS

3, rue d'Uzès - 75002 PARIS

Comptes annuels

Exercice clos au 31 décembre 2021

DocuSigned by:

Stéphane Levy

2AE111C3CB9A465...

Siège social : 124, quai Louis Blériot – 75016 Paris / Bureaux : 10 bis, avenue de la Grande Armée - 75017 Paris

Tél. : 06.88.56.34.20 // 01.40.67.14.00 - Courriel : contact@fxconseil.fr

Inscrit au Tableau de l'Ordre des Experts comptables de la région Paris Ile de France

SARL au capital de 146 000 € - RCS Paris n° 522.566.116 - N°TVA : FR 74522566116

Site : www.fxconseil.fr

Sommaire

<i>ACTIF</i>	3
<i>PASSIF</i>	4
<i>COMPTE DE RESULTAT</i>	5
<i>PREAMBULE</i>	6
<i>FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE</i>	7
<i>REGLES ET METHODES COMPTABLES</i>	8
<i>NOTES SUR LE BILAN ACTIF</i>	10
<i>NOTES SUR LE BILAN PASSIF</i>	12
<i>NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT</i>	14
<i>ENGAGEMENTS HORS BILAN</i>	16
<i>DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE</i>	17
<i>AUTRES INFORMATIONS</i>	18
<i>TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS</i>	19
<i>EVENEMENTS POST CLOTURE</i>	20

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort. prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement					
Concessions, brevets, droits et valeurs similaires	20 787	20 787			
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles	30 000		30 000		
Avances & acomptes sur immobilisations incorp.					
Immobilisations incorporelles	50 787	20 787	30 000		
Terrains					
Constructions					
Installations tech., mat. et out. industriels					
Autres immobilisations corporelles	724 704	165 730	558 974	347 456	211 518
Immobilisations en cours				52 553	- 52 553
Avances et acomptes sur immobilisations corp.					
Immobilisations corporelles	724 704	165 730	558 974	400 009	158 965
Participations	62 480 396		62 480 396	41 350 137	21 130 259
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts	152 603	152 603			
Autres immobilisations financières	202 608		202 608	91 728	110 880
Immobilisations financières	62 835 608	152 603	62 683 005	41 441 865	21 241 140
Actif immobilisé	63 611 098	339 119	63 271 979	41 841 874	21 430 105
Matières premières, autres approvisionnement					
En-cours de production de biens et services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Stocks et en-cours					
Avances et acomptes versés sur commande				2 787	- 2 787
Créances clients et comptes rattachés	7 419 564	992 191	6 427 373	5 446 860	980 513
Autres créances	18 410 400	575 151	17 835 249	9 161 256	8 673 993
Capital souscrit et appelé, non versé					
Créances	25 829 964	1 567 342	24 262 622	14 610 903	9 651 719
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	3 271 717		3 271 717	3 655 022	- 383 305
Divers	3 271 717		3 271 717	3 655 022	- 383 305
Actif circulant	29 101 681	1 567 342	27 534 339	18 265 925	9 268 414
Charges constatées d'avance	121 068		121 068	229 631	- 108 563
Charges à répartir sur plusieurs exercices					
Comptes de régularisation	121 068		121 068	229 631	- 108 563
Primes de remboursement des obligations					
Ecarts de conversion - Actif	71		71	1 831	- 1 760
Total Actif	92 833 917	1 906 462	90 927 456	60 339 261	30 588 195

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le	Exercice précédent	Variation
	31/12/2021 (12 mois)	31/12/2020 (12 mois)	
Capital social ou individuel	71 749	66 975	4 774
Primes d'émission, de fusion, d'apport	38 181 482	27 378 550	10 802 932
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	6 698	6 369	329
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	8 932	8 932	-
Report à nouveau	11 930 980	10 661 613	1 269 367
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	7 999 066	4 269 695	3 729 371
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	774 026	487 463	286 563
Capitaux propres	58 972 932	42 879 597	16 093 335
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres fonds propres			
Provisions pour risques	71	1 927	- 1 856
Provisions pour charges	46 921	36 886	10 035
Provisions pour risques et charges	46 992	38 813	8 179
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit	2 560 463	2 508 333	52 130
Emprunts et dettes financières diverses	8 535 089	1 101 838	7 433 251
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 836 627	3 940 781	- 1 104 154
Dettes fiscales et sociales	1 903 892	1 514 415	389 477
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 951 034	177 426	1 773 608
Autres dettes	13 859 301	7 826 897	6 032 404
Dettes	31 646 405	17 069 690	14 576 715
Produits constatés d'avance	260 207	350 856	- 90 649
Ecart de conversion - Passif	920	303	617
Total Passif	90 927 456	60 339 261	30 588 195

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	Variation absolue	% Variat.
Production vendue de biens				
Production vendue de services	20 228 221	14 480 262	5 747 959	39,7
Production vendue	20 228 221	14 480 262	5 747 959	39,7
Chiffre d'affaires net	20 228 221	14 480 262	5 747 959	39,7
Subventions d'exploitation	30 207	4 115	26 092	634,1
Reprises sur dépréciations et amortissements	175 919	68 691	107 228	156,1
Transferts de charges	24 143	18 809	5 334	28,4
Autres produits	1 842	2 791	949	- 34,0
Total des produits d'exploitation	20 460 332	14 574 669	5 885 663	40,4
Autres achats et charges externes	10 333 405	6 671 701	3 661 704	54,9
Impôts, taxes et versements assimilés	192 012	185 442	6 570	3,5
Salaires et traitements	3 283 211	2 515 193	768 018	30,5
Charges sociales	1 236 781	1 132 021	104 760	9,3
Dotations aux amortissements sur immobilisations	79 352	44 583	34 769	78,0
Dotations aux dépréciations sur actif circulant	412 467	111 912	300 555	268,6
Dotations aux provisions pour risques et charges	46 992	36 886	10 106	27,4
Dotations d'exploitation	538 810	193 381	345 429	178,6
Autres charges	72 261	77 030	4 769	- 6,2
Total des charges d'exploitation	15 656 479	10 774 768	4 881 711	45,3
Résultat d'exploitation	4 803 853	3 799 900	1 003 953	26,4
Produits de participations	5 522 644	1 573 096	3 949 548	251,1
Prod. valeurs mob. et créances de l'actif immob.		8 333	8 333	- 100,0
Reprises sur dépréciations et tr. de charges	50 000	145 731	95 731	- 65,7
Produits financiers	5 572 644	1 727 161	3 845 483	222,6
Dotations financières aux amort. et dép.	575 151	1 927	573 224	
Intérêts et charges assimilées	42 455	60 258	17 803	- 29,5
Charges nettes sur cessions de VMP				
Charges financières	617 606	62 185	555 421	893,2
Résultat financier	4 955 038	1 664 975	3 290 063	197,6
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	9 758 891	5 464 876	4 294 015	78,6
Produits exceptionnels sur opération de gestion				
Produits exceptionnels sur opération en capital	2 202		2 202	
Produits exceptionnels	2 202		2 202	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	303 399		303 399	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	47 750	62 787	15 037	- 23,9
Dotations exceptionnelles aux amort. et prov.	286 563	80 249	206 314	257,1
Charges exceptionnelles	637 712	143 036	494 676	345,8
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-	635 510	-	492 474
Participation des salariés				
Impôts sur les sociétés	1 124 316	1 052 144	72 172	6,9
BÉNÉFICE OU Perte	7 999 066	4 269 695	3 729 371	87,3

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

La Société LABELIUM SAS a terminé l'exercice clos le 31 décembre 2021 avec un chiffre d'affaires en augmentation de 40 % à 20 228 k€ et un bénéfice de 7 999 k€ en hausse de 87 % par rapport à l'exercice précédent.

Le 30 juin 2021, dans le cadre de l'acquisition par Labelium SAS de 64.09% du capital de la société Arcane, Labelium Development a souscrit à une augmentation de capital de Labelium SAS de 2 009.5€. Il en résulte une augmentation de la prime d'émission de 4 548 K€.

Le 27 juillet 2021, dans le cadre de l'acquisition par Labelium SAS de 49% du capital de la société Klickkonzept, Labelium Development a souscrit à une augmentation de capital de Labelium SAS de 2 763.8€ par compensation de créance. Il en résulte une augmentation de la prime d'émission de 6 255 K€.

Labelium SAS a procédé aux opérations suivantes durant l'exercice 2021 :

- Acquisition de Xingu le 25 janvier 2021 à hauteur de 60%
- Acquisition de Arcane le 30 juin 2021 à hauteur de 64.09% du capital
- Rachat des titres des actionnaires minoritaires de Klickkonzept le 28 juillet 2021
- Rachat des titres des actionnaires minoritaires de Labelium Mexico le 8 septembre 2021
- Cession des titres LOKKAL et Ebronext

Le 15 juin 2021, une convention de trésorerie Groupe a été mise en place entre Labelium SAS et l'ensemble de ses filiales. Cette convention fixe les règles de fonctionnement visant à la mutualisation de la trésorerie du Groupe via un mécanisme d'avances en comptes courants. Les sommes mises à disposition dans le cadre de cette convention portent intérêt au taux annuel de 1%.

1. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Au bilan de LABELIUM SAS, avant affectation du résultat de l'exercice clos le 31/12/2021, dont le total de l'exercice est de 90.927.456 Euros et dont le résultat net comptable est un bénéfice de 7.999.066 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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 2021. 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 2015-2020), taux moyen de rendement des obligations (OAT) à 10 ans.

La provision pour départ à la retraite s'élève à 46.921 Euros au 31 Décembre 2021 (36.886 Euros en 2020).

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'écartez de ces estimations. La direction revoit régulièrement ces estimations et apprécier 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 = 63 611 098 Euros

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	20 787	30 000		50 787
Immobilisations corporelles	486 387	290 869	52 553	724 703
Immobilisations financières	41 644 468	21 293 690	102 550	62 835 608
TOTAL	42 151 642	21 614 559	155 103	63 611 098

L'augmentation des immobilisations financières est liée aux acquisitions de l'exercice telles que détaillées dans le paragraphe « faits significatifs de l'exercice ».

Amortissements et provisions d'actif = 339 119 Euros

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	20 787			20 787
Immobilisations corporelles	86 378	79 352		165 730
Autres Immobilisations financières	202 603		50 000	152 603
TOTAL	309 768	79 352	50 000	339 119

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		de 1 à 3 ans
Install.gén. agenc.t. Amenagt. divers	459 785	61 131	398 655	15 ans
Matériel bureau, informatique	215 349	96 946	118 403	3 ans
Mobilier de bureau	49 569	7 653	41 916	10 ans
TOTAL	745 490	186 517	558 974	

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 Feed Manager	1 962 379			1 962 379
Titres Labelium Pty Australie	1 466 481			1 466 481
Titres Labelium GmbH	2 043 094			2 043 094
Titres Labelium Italie	460 676			460 676
Titres Labelium UK	491 041			491 041
Titres Labelium Mexique	35 470	13 641		49 111
Titres Labelium Corp.	13 718 541			13 718 541
Titres M13h	4 336 346		1 730	4 334 616
Titres Ebronext	38 000	2 000	40 000	0
Titres Klick Konzept	3 965 625	6 368 896		10 334 521
Titres Ikom	10 172 976		3 071	10 169 905
Titres Tigrz	13 590			13 590
Titres Labelium China	45 485			45 485
Titres Lokkal	7 750		7 750	0
Titres Labelium Commerce	8 000			8 000
Labelium Consulting	8 000			8 000
Titres Labelium L2DC	1 104			1 104
Titres Xingu		1 668 107		1 668 107
Titres Arcane		13 130 166		13 130 166
S/TOTAL TITRES	41 350 137	21 182 810	52 551	62 480 396
Créances rattachées à des participations				
Dépôt et cautionnement versés	91 728	110 880		202 608
Prêts				
S/TOTAL AUTRES	91 728	110 880,0		202 608
TOTAL	41 441 865	21 293 690	52 551	62 683 004

L'échéance des autres immobilisations financières est à plus d'un an pour sa totalité.

L'augmentation des dépôts et cautionnements est liée à la signature le 20 décembre d'un bail commercial d'un an au 10 rue d'Uzès en complément des locaux du 3 rue d'Uzès.

Etat des créances et comptes rattachés = 24 262 622Euros

Etat des créances	2021	2020
Avances et acomptes		2 787
Créances clients et comptes rattachés	7 419 564	6 163 690
<i>Dont produits à recevoir</i>	369 509	789 957
Autres créances	18 410 400	9 161 256
<i>Dont produits à recevoir</i>	32 611	130 252
TOTAL BRUT	25 829 964	15 327 733
Dépréciation des créances	1 567 342	716 830
TOTAL NET	24 262 622	14 610 903

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

Les autres créances sont composées, pour 10.765.741 € (6.007.943 € en 2020), de comptes de tiers pour les achats d'espaces publicitaires pour lesquels la Société est payeur pour le compte de ses clients, pour 5.973.647 € (1.478.485 € en 2020), de comptes courants détenus sur les filiales de la Société, pour 1.217.062 € de créance sur la cession de titres de participation à une filiale, le solde de 453.671 € étant principalement constitué par des avoirs fournisseurs (32.611 €) et de créances fiscales (TVA).

Les dépréciations de créances ont fait l'objet d'une dotation de 412.467 Euros et d'une reprise de 137.105 Euros.

Charges constatées d'avance = 121 068 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	Réerves et Report à Nouveau	Résultat	Provisions Réglementées	Total
au 31/12/2020, avant répartition	66 975	27 378 550	10 676 914	4 269 695	487 463	42 879 597
Répartition / dividendes			1 269 695	-4 269 695		-3 000 000
Titres émis sur la période	4 773	10 802 933				10 807 706
Autres mouvements 2021				7 999 066	286 563	8 285 629
au 31/12/2021, avant répartition	71 749	38 181 482	11 946 609	7 999 066	774 026	58 972 932

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 31/12/2020, Titres émis sur la période Titres transformés / annulés	669 753 47 733			669 753 47 733 -					669 753 47 733
au 31/12/2021,	717 486	-	-	717 486					717 486

La totalité des actions de préférence de catégories A et B sont régies par les articles L.288-11 et suivants du code du commerce ont été converties en actions ordinaires (selon une parité d'une action ordinaire pour une action de préférence) par une décision de l'associé unique de 2020.

Provisions = 821 018 Euros

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions réglementées	487 463	286 563			774 026
Provisions pour risques & charges	38 813	46 992	1 927	36 886	46 992
TOTAL	526 276	333 555	1 927	36 886	821 018

Etat des dettes = 31 906 613 Euros

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Obligations convertibles	2 557 267	315 486		
Etablissements de crédit	3 197	3 197	2 241 780	
Intérêts courus sur dettes bancaires et OC				
Dettes financières diverses	8 535 089	8 535 089		
Fournisseurs	2 836 627	2 836 627		
Dettes fiscales & sociales	1 903 892	1 903 892		
Dette sur immobilisations et comptes rattachés	1 951 034	1 951 034		
Autres dettes	13 859 301	13 859 301		
Produits constatés d'avance	260 207	260 207		
TOTAL	31 906 613	29 664 833	2 241 780	

Autres dettes

Les autres dettes sont composées, pour 13.658.221 € (7.654.269 € en 2020), 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 = 1 207 059 Euros

Charges à payer	31/12/2021	31/12/2020
Emprunt auprès établisst. de crédit	60 463	8 333
Fournisseurs	602 764	581 558
Dettes fiscales & sociales	496 481	397 603
Autres dettes	47 351	25 278
TOTAL	1 207 059	1 012 772

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

Produits constatés d'avance = 260 207 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	Année 2021 Entreprises liées	Année 2020 Entreprises liées
ACTIF IMMOBILISE		
Autres participations et créances rattachées	62 480 396	41 350 137
ACTIF CIRCULANT		
Créances clients et comptes rattachés	706 851	705 647
Autres créances	7 190 708	2 798 490
DETTES		
Dettes financières diverses	8 535 089	1 101 838
Dettes fournisseurs	1 665 578	3 158 322
Dettes fournisseurs immobilisations	1 937 445	175 800

4. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 20 228 221 Euros

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

	Montant HT	CA France	CA Export
Décomposition France / Export 2021	20 228 221	15 507 800	4 720 420
Décomposition France / Export 2020	14 480 262	11 730 029	2 750 233

Détail des charges et produits financiers

2021	Charges	Produits
Intérêts des emprunts et dettes	4 453	
Intérêts des comptes courants débiteurs	38 002	
Dotation/Reprise aux provisions pour risques financiers	575 151	50 000
Revenus créances sur participations		27 446
Revenus autres créances		
Dividendes reçus		5 495 198
TOTAL	617 606	5 572 644
2020	Charges	Produits
Intérêts des emprunts et dettes	8 333	
Intérêts des comptes courants débiteurs	51 925	
Dotation/Reprise aux provisions pour risques financiers	1 927	145 731
Revenus créances sur participations		12 436
Revenus autres créances		8 333
Dividendes reçus		1 560 661
TOTAL	62 185	1 727 161

Détail des charges et produits exceptionnels

2021	Charges	Produits
Dons	4 000	
VNC éléments actifs cédés	47 750	
Produit cession d'actif		1
Dotation aux amortissements dérogatoires	286 563	
Autres Charges et produits exceptionnels	299 399	2 201
TOTAL	637 712	2 202
2020	Charges	Produits
Amendes et pénalités		
VNC éléments actifs cédés	54 022	
Produit cession d'actif		
Dotation aux amortissements dérogatoires	80 249	
Autres Charges exceptionnelles	8 765	
TOTAL	143 036	

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices = 1 124 316 Euros

Niveau de résultat	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	4 803 853	1 283 303	3 520 550
Résultat financier	4 955 038	10 189	4 944 849
Résultat exceptionnel	-635 510	-	466 334
Participation des salariés			
TOTAL	9 123 381	1 124 316	7 999 065

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, disparaît par anticipation le 31 décembre 2021. A compter du 1er janvier 2022, la société LABYRINTH HOLDCO deviendra la société mère du nouveau groupe d'intégration fiscale en remplacement de celui constitué avec LABELIUM INTERNATIONAL.

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

Incidence fiscale du dérogatoire	Montant
Résultat net de l'exercice	7 999 065
Impôts sur les bénéfices	1 124 316
Résultat comptable avant impôts	9 123 381
Variation des prov. réglementées	286 563
Résultat hors impôts et dérogatoire	9 409 944

Accroissements et allégements de la dette future d'impôts

Accroissements et allégements	Montant	Impôts
Accroissements		
Provisions réglementées		
Subventions à réintégrer au résultat		
Allégements		
Provisions non déductibles l'année de dotation	46 992	12 509
Total des déficits exploit. Reportables		
Total des amortissements différés		
Total des moins-values à long terme		
TOTAL	46 992	12 509

Eléments relevant de plusieurs postes de compte de résultat

<i>Rubriques</i>	<i>Entreprises liées 2021</i>	<i>Entreprises liées 2020</i>
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Prestations de services		
Produits des activités annexes	802 344	671 091
CHARGES D'EXPLOITATION		
Autres Achats et charges externes	6 736 413	4 565 973
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	5 522 644	1 573 096
Reprises sur provisions et transferts de charges	50 000	145 731
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		1 927
Intérêt et charges assimilées		
Autres charges financières	38 002	51 925
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 202	
Autres produits exceptionnels		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	47 750	53 000
Autres charges exceptionnelles	67 918	8 765

5. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements donnés

Nature des engagements donnés	Montant
Location immobilière	2 107 K€

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 ou créer les participations au sein des sociétés suivantes détenues directement ou indirectement : Okeanos Gmbh, TiGRZ, Labelium Commerce, et Labelium Consulting.

Ces calls sont exercables 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 2021, 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 = 402 382 Euros

Produits à recevoir sur clients et comptes rattachés	31/12/2021	31/12/2020
Fae taxables -sea	116 926	604 023
Fae taxables -seo	12 570	14 550
Fae ic taxables	214 115	168 516
Clients Fae	25 498	
Fae nt i/c	400	2 868
TOTAL	369 509	789 957

Produits à recevoir sur autres créances	31/12/2021	31/12/2020
Avoirs fournisseurs à recevoir	30 404	23 194
Aar Non tax I/C	2 207	
Indemnité IJSS	263	
Subventions à recevoir		4 115
TOTAL	32 873	27 309

Charges constatées d'avance = 121 068 Euros

Charges constatées d'avance	31/12/2021	31/12/2020
Charges constatées d'avance	121 068	229 631
TOTAL	121 068	229 631

Charges à payer = 1 207 059 Euros

Charges à payer	31/12/2021	31/12/2020
Emprunt auprès établisst. de crédit	60 463	8 333
Fournisseurs	602 764	581 558
Dettes fiscales & sociales	496 481	397 603
Autres dettes	47 351	25 278
TOTAL	1 207 059	1 012 772
Emprunt auprès établist. de crédit	31/12/2021	31/12/2020
Interets sur dette bancaire	60 463	8 333
TOTAL	60 463	8 333
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs Fnp nt	9 830	201 701
Fnp nt i/c d	94 618	51 309
Fournisseurs Fnp taxable	385 446	187 135
Fnp taxable i/c	112 870	125 230
Fnp Taxable		16 183
TOTAL	602 764	581 558
Dettes fiscales et sociales	31/12/2021	31/12/2020
Dettes prov. congés à payer	238 495	193 710
Provision pour rtt	5 355	9 231
Personnel ndf	237	56
Provision primes d	77 897	30 084
Charges sociales congés à payer	103 602	85 893
Prov pour charges sociales sur rtt d	2 416	4 133
Prov Charges sociales sur primes d	20 131	13 538
Effort construction	2 663	
Formation continue	38 636	46 667
Taxe d'apprentissage	7 049	14 206
Indemnités Journalières SS		85
TOTAL	496 481	397 603
Autres dettes	31/12/2021	31/12/2020
Client reglement à affecter	19 542	19 542
Clients autres avoirs	27 809	5 736
TOTAL	47 351	25 278

Produits constatés d'avance = 260 207 Euros

Produits constatés d'avance	31/12/2021	31/12/2020
Produits constates d'avance	74 917	99 831
Produits constates d'avance seo	185 290	251 025
TOTAL	260 207	350 856

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	2021	2020
Cadres	61	52
Agents de maîtrise & techniciens	-	-
Employés	-	-
TOTAL	61	52

Autres

LABELIUM SAS est membre du groupe dont la tête est LABYRINTH HOLDCO, elle-même contrôlée par la société anglaise LABYRINTH UK HOLDCO LIMITED.

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	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									
						par la Sté													
A - Renseignements détaillés concernant les filiales & participations																			
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)																			
LABELIUM Italia SL	10		100,00%	461	461			2 166 418	773 491	400									
LABELIUM Spain	3		100,00%	2 576	2 576				833 046	275									
LABELIUM GmbH	35		100,00%	2 043	2 043					1 985									
LABELIUM UK Ltd	1		100,00%	491	491				620 645										
LABELIUM Corp	1		100,00%	13 719	13 719														
LABELIUM Mexico SL de CV	35		100,00%	49	49														
FEED MANAGER	4	484	100,00%	1 962	1 962			4 996	1 356	649									
M13h	1	488	100,00%	4 335	4 335			3 193	352	410									
KLICKKONZEPT GmbH	25		100,00%	10 335	10 335				205 798	571									
IKOM	208	49	100,00%	10 170	10 170			3 985	997	968									
TIGRZ	10	1	80,00%	14	14			6 440	1 899	237									
LABELIUM Advertising CO Ltd	70		100,00%	45	45														
LABELIUM Commerce	10		80,00%	8	8			570	-51										
LABELIUM Consulting	10		80,00%	8	8			900	-64										
LABELIUM 2DC	1 KUSD		100,00%	1	1														
XINGU	14		60,00%	1 668	1 668			3 005 456	160 755										
ARCANE	12		62,50%	13 130	13 130			6 141 656	2 115 699										
- Filiales (moins de 50% du capital détenu)																			
LABELIUM Pty	0,1 K AUD	793 K AUD	50,00%	1 466	1 466														
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

Le 5 mai 2022, Labelium SAS a signé un contrat de bail commercial d'une durée de 9 ans pour regrouper ses équipes sur un même site. La prise d'effet du bail est fixée au plus tard le 2 janvier 2023.

Le 10 février 2022, Labelium SAS a acquis la société ELO-SOLUTIONS à hauteur de 52% de son capital.

LABELIUM

Société par actions simplifiée à associé unique au capital de 71.748,60 euros
Siège social : 3, rue d'Uzès – 75002 Paris
437 585 680 RCS Paris
(la « Société »)

EXTRAIT DES DECISIONS DES ASSOCIES PRISES PAR ACTE SOUS SEING PRIVE EN DATE DU 28 JUIN 2022

[...]

DEUXIEME DECISION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021

Les Associés, à l'unanimité, ayant constaté que les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2021 font ressortir un bénéfice net comptable de 7.999.066€,

décident d'affecter ce bénéfice comme suit :

- Dotation de la réserve légale d'une somme de 477 € ;
- Distribution du solde, soit 7.998.589 €, à titre de dividende, soit environ 111,48 € par action ;

Le dividende sera mis en paiement à compter des présentes décisions.

Pour se conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, les Associés prennent 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 31/12/2020	3.000.000 €	4,48 € environ
Exercice clos le 31/12/2019	4.200.000 €	6,59 € environ
	1.000.000 €	1,57 € environ
Exercice clos le 31/12/2018	1.300.000 €	2,04 € environ (distribution exceptionnelle par prélèvement sur le compte Report à Nouveau)

[...]

* * *

Pour extrait,
Certifié conforme à l'original

De convention expresse valant convention sur la preuve, le présent extrait est signé électroniquement, conformément aux dispositions des articles 1366 et suivants du Code civil, par le biais du service www.docusign.com.

LABELIUM INTERNATIONAL

Représentée par SYVAC MANAGEMENT SL,
Elle-même représentée par Sylvain BONNEVIDE
Président



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

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

Labelium

3 rue d'Uzès - 75002 Paris

Ce rapport contient 23 pages

KPMG Audit IS,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Limited, une société de droit anglais
(« private company limited by guarantee »).

Siège social :
KPMG Audit IS
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 200 000 €.
Code APE 6920Z
512 802 653 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 96 51 28 02 653

Société par actions simplifiée
inscrite à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles et du Centre.



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

Siège social : 3 rue d'Uzès - 75002 Paris
Capital social : €.71 749

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

A la collectivité des Associés de la société Labelium,

Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Labelium relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance l'appréciation suivante qui, selon notre jugement professionnel, a été la plus importante pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

L'appréciation ainsi portée s'inscrit 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.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2021 s'établit à 62 434 912 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 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé Unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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 23 juin 2022

KPMG Audit IS

Jacques Pierre
Associé



Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement					
Concessions, brevets, droits et valeurs similaires	20 787	20 787			
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles	30 000		30 000		
Avances & acomptes sur immobilisations incorp.					
Immobilisations incorporelles	50 787	20 787	30 000		
Terrains					
Constructions					
Installations tech., mat. et out. industriels					
Autres immobilisations corporelles	724 704	165 730	558 974	347 456	211 518
Immobilisations en cours				52 553	- 52 553
Avances et acomptes sur immobilisations corp.					
Immobilisations corporelles	724 704	165 730	558 974	400 009	158 965
Participations	62 480 396	45 484	62 434 912	41 350 137	21 084 775
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts	152 603	152 603			
Autres immobilisations financières	202 608		202 608	91 728	110 880
Immobilisations financières	62 835 608	198 087	62 637 520	41 441 865	21 195 655
Actif immobilisé	63 611 098	384 604	63 226 494	41 841 874	21 384 620
Matières premières, autres approvisionnement					
En-cours de production de biens et services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Stocks et en-cours					
Avances et acomptes versés sur commande				2 787	- 2 787
Créances clients et comptes rattachés	7 419 564	992 191	6 427 373	5 446 860	980 513
Autres créances	18 410 400	841 884	17 568 516	9 161 256	8 407 260
Capital souscrit et appelé, non versé					
Créances	25 829 964	1 834 075	23 995 889	14 610 903	9 384 986
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	3 271 717		3 271 717	3 655 022	- 383 305
Divers	3 271 717		3 271 717	3 655 022	- 383 305
Actif circulant	29 101 681	1 834 075	27 267 606	18 265 925	9 001 681
Charges constatées d'avance	121 068		121 068	229 631	- 108 563
Charges à répartir sur plusieurs exercices					
Comptes de régularisation	121 068		121 068	229 631	- 108 563
Primes de remboursement des obligations					
Ecarts de conversion - Actif	71		71	1 831	- 1 760
Total Actif	92 833 917	2 218 679	90 615 238	60 339 261	30 275 977

Bilan (suite)

PASSIF	Exercice clos le	Exercice précédent	Variation
	31/12/2021 (12 mois)	31/12/2020 (12 mois)	
Capital social ou individuel	71 749	66 975	4 774
Primes d'émission, de fusion, d'apport	38 181 482	27 378 550	10 802 932
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	6 698	6 369	329
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	8 932	8 932	-
Report à nouveau	11 930 980	10 661 613	1 269 367
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	7 686 848	4 269 695	3 417 153
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	774 026	487 463	286 563
Capitaux propres	58 660 714	42 879 597	15 781 117
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres fonds propres			
Provisions pour risques	71	1 927	- 1 856
Provisions pour charges	46 921	36 886	10 035
Provisions pour risques et charges	46 992	38 813	8 179
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit	2 560 463	2 508 333	52 130
Emprunts et dettes financières diverses	8 535 089	1 101 838	7 433 251
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 836 627	3 940 781	- 1 104 154
Dettes fiscales et sociales	1 903 892	1 514 415	389 477
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 951 034	177 426	1 773 608
Autres dettes	13 859 301	7 826 897	6 032 404
Dettes	31 646 405	17 069 690	14 576 715
Produits constatés d'avance	260 207	350 856	- 90 649
Ecart de conversion - Passif	920	303	617
Total Passif	90 615 238	60 339 261	30 275 977

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	Variation absolue	% Variat
Production vendue de biens				
Production vendue de services	20 228 221	14 480 262	5 747 959	39,7
Production vendue	20 228 221	14 480 262	5 747 959	39,7
Chiffre d'affaires net	20 228 221	14 480 262	5 747 959	39,7
Subventions d'exploitation	30 207	4 115	26 092	634,1
Reprises sur dépréciations et amortissements	175 919	68 691	107 228	156,1
Transferts de charges	24 143	18 809	5 334	28,4
Autres produits	1 842	2 791	- 949	- 34,0
Total des produits d'exploitation	20 460 332	14 574 669	5 885 664	40,4
Autres achats et charges externes	10 333 405	6 671 701	3 661 703	54,9
Impôts, taxes et versements assimilés	192 012	185 442	6 570	3,5
Salaires et traitements	3 283 211	2 515 193	768 018	30,5
Charges sociales	1 236 781	1 132 021	104 760	9,3
Dotations aux amortissements sur immobilisations	79 352	44 583	34 769	78,0
Dotations aux dépréciations sur actif circulant	412 467	111 912	300 555	268,6
Dotations aux provisions pour risques et charges	46 992	36 886	10 106	27,4
Dotations d'exploitation	538 810	193 381	345 429	178,6
Autres charges	72 261	77 030	- 4 769	- 6,2
Total des charges d'exploitation	15 656 479	10 774 768	4 881 711	45,3
Résultat d'exploitation	4 803 853	3 799 900	1 003 953	26,4
Produits de participations	5 522 644	1 573 096	3 949 548	251,1
Prod. valeurs mob. et créances de l'actif immob.		8 333	- 8 333	- 100,0
Reprises sur dépréciations et tr. de charges	50 000	145 731	- 95 731	- 65,7
Produits financiers	5 572 644	1 727 161	3 845 483	222,6
Dotations financières aux amort. et dép.	887 369	1 927	885 441	
Intérêts et charges assimilées	42 455	60 258	- 17 803	- 29,5
Charges nettes sur cessions de VMP				
Charges financières	929 824	62 185	867 638	1 395,2
Résultat financier	4 642 820	1 664 975	2 977 845	178,9
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	9 446 673	5 464 876	3 981 798	72,9
Produits exceptionnels sur opération de gestion				
Produits exceptionnels sur opération en capital	2 202		2 202	
Produits exceptionnels	2 202		2 202	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	303 399		303 399	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	47 750	62 787	- 15 037	- 23,9
Dotations exceptionnelles aux amort. et prov.	286 563	80 249	206 314	257,1
Charges exceptionnelles	637 712	143 036	494 676	345,8
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 635 510	- 143 036	- 492 474	- 344,3
Participation des salariés				
Impôts sur les sociétés	1 124 316	1 052 144	72 171	6,9
BENEFICE OU PERTE	7 686 848	4 269 695	3 417 153	80,0

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

La Société LABELIUM SAS a terminé l'exercice clos le 31 décembre 2021 avec un chiffre d'affaires en augmentation de 40 % à 20 228 k€ et un bénéfice de 7 689 k€ en hausse de 80 % par rapport à l'exercice précédent.

Le 30 juin 2021, dans le cadre de l'acquisition par Labelium SAS de 64.09% du capital de la société Arcane, Labelium Development a souscrit à une augmentation de capital de Labelium SAS de 2 009.5€. Il en résulte une augmentation de la prime d'émission de 4 548 K€.

Le 27 juillet 2021, dans le cadre de l'acquisition par Labelium SAS de 49% du capital de la société Klickkonzept, Labelium Development a souscrit à une augmentation de capital de Labelium SAS de 2 763.8€ par compensation de créance. Il en résulte une augmentation de la prime d'émission de 6 255 K€.

Labelium SAS a procédé aux opérations suivantes durant l'exercice 2021 :

- Acquisition de Xingu le 25 janvier 2021 à hauteur de 60%
- Acquisition de Arcane le 30 juin 2021 à hauteur de 64.09% du capital
- Rachat des titres des actionnaires minoritaires de Klickkonzept le 28 juillet 2021
- Rachat des titres des actionnaires minoritaires de Labelium Mexico le 8 septembre 2021
- Cession des titres LOKKAL et Ebronext

Le 15 juin 2021, une convention de trésorerie Groupe a été mise en place entre Labelium SAS et l'ensemble de ses filiales. Cette convention fixe les règles de fonctionnement visant à la mutualisation de la trésorerie du Groupe via un mécanisme d'avances en comptes courants. Les sommes mises à disposition dans le cadre de cette convention portent intérêt au taux annuel de 1%.

1. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Au bilan de LABELIUM SAS, avant affectation du résultat de l'exercice clos le 31/12/2021, dont le total de l'exercice est de 90.615.238 Euros et dont le résultat net comptable est un bénéfice de 7.686.848 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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 2021. 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 2015-2020), taux moyen de rendement des obligations (OAT) à 10 ans.

La provision pour départ à la retraite s'élève à 46.921 Euros au 31 Décembre 2021 (36.886 Euros en 2020).

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'écartez de ces estimations. La direction revoit régulièrement ces estimations et apprécier 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 = 63 611 098 Euros

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	20 787	30 000		50 787
Immobilisations corporelles	486 387	290 869	52 553	724 703
Immobilisations financières	41 644 468	21 293 690	102 550	62 835 608
TOTAL	42 151 642	21 614 559	155 103	63 611 098

L'augmentation des immobilisations financières est liée aux acquisitions de l'exercice telles que détaillées dans le paragraphe « faits significatifs de l'exercice ».

Amortissements et provisions d'actif = 384 604 Euros

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	20 787			20 787
Immobilisations corporelles	86 378	79 352		165 730
Immobilisations financières	202 603	45 485	50 000	198 087
TOTAL	309 768	124 836	50 000	384 604

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		de 1 à 3 ans
Install.gén. agencst. Amenagt. divers	459 785	61 131	398 655	15 ans
Matériel bureau, informatique	215 349	96 946	118 403	3 ans
Mobilier de bureau	49 569	7 653	41 916	10 ans
TOTAL	745 490	186 517	558 974	

Détail des immobilisations financières nettes 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 Feed Manager	1 962 379			1 962 379
Titres Labelium Pty Australie	1 466 481			1 466 481
Titres Labelium GmbH	2 043 094			2 043 094
Titres Labelium Italie	460 676			460 676
Titres Labelium Uk	491 041			491 041
Titres Labelium Mexique	35 470	13 641		49 111
Titres Labelium Corp.	13 718 541			13 718 541
Titres M13h	4 336 346		1 730	4 334 616
Titres Ebronext	38 000	2 000	40 000	0
Titres Klick Konzept	3 965 625	6 368 896		10 334 521
Titres Ikom	10 172 976		3 071	10 169 905
Titres Tigrz	13 590			13 590
Titres Labelium China	45 485		45 485	0
Titres Lokkal	7 750		7 750	0
Titres Labelium Commerce	8 000			8 000
Titres Labelium Consulting	8 000			8 000
Titres Labelium L2DC	1 104			1 104
Titres Xingu		1 668 107		1 668 107
Titres Arcane		13 130 166		13 130 166
S/TOTAL TITRES	41 350 137	21 182 810	98 036	62 434 911
Créances rattachées à des participations				
Dépôt et cautionnement versés	91 728	110 880		202 608
Prêts				
S/TOTAL AUTRES	91 728	110 880,0		202 608
TOTAL	41 441 865	21 293 690	98 036	62 637 519

L'échéance des autres immobilisations financières est à plus d'un an pour sa totalité.

L'augmentation des dépôts et cautionnements est liée à la signature le 20 décembre d'un bail commercial d'un an au 10 rue d'Uzès en complément des locaux du 3 rue d'Uzès.

Etat des créances et comptes rattachés = 23 995 889 Euros

Etat des créances	2021	2020
Avances et acomptes		2 787
Créances clients et comptes rattachés	7 419 564	6 163 690
<i>Dont produits à recevoir</i>	369 509	789 957
Autres créances	18 410 400	9 161 256
<i>Dont produits à recevoir</i>	32 611	130 252
TOTAL BRUT	25 829 964	15 327 733
Dépréciation des créances	1 834 075	716 830
TOTAL NET	23 995 889	14 610 903

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

Les autres créances sont composées, pour 10.765.741 € (6.007.943 € en 2020), de comptes de tiers pour les achats d'espaces publicitaires pour lesquels la Société est payeur pour le compte de ses clients, pour 5.973.647 € (1.478.485 € en 2020), de comptes courants détenus sur les filiales de la Société, pour 1.217.062 € de créance sur la cession de titres de participation à une filiale, le solde de 453.671 € étant principalement constitué par des avoirs fournisseurs (32.611 €) et de créances fiscales (TVA).

Les dépréciations de créances ont fait l'objet d'une dotation de 412.467 Euros et d'une reprise de 137.105 Euros.

Charges constatées d'avance = 121 068 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 31/12/2020, avant répartition	66 975	27 378 550	10 676 914	4 269 695	487 463	42 879 597
Répartition / dividendes			1 269 695	-4 269 695		-3 000 000
Titres émis sur la période	4 773	10 802 933				10 807 706
Autres mouvements 2021				7 686 848	286 563	7 973 411
au 31/12/2021, avant répartition	71 749	38 181 482	11 946 609	7 686 848	774 026	58 660 714

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	
au 31/12/2020, Titres émis sur la période Titres transformés / annulés	669 753 47 733			669 753 47 733 -				669 753 47 733
au 31/12/2021,	717 486	-	-	717 486				717 486

La totalité des actions de préférence de catégories A et B sont régies par les articles L.288-11 et suivants du code du commerce ont été converties en actions ordinaires (selon une parité d'une action ordinaire pour une action de préférence) par une décision de l'associé unique de 2020.

Provisions = 821 018 Euros

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions réglementées	487 463	286 563			774 026
Provisions pour risques & charges	38 813	46 992	1 927	36 886	46 992
TOTAL	526 276	333 555	1 927	36 886	821 018

Etat des dettes = 31 906 613 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	2 557 267	315 486		
Intérêts courus sur dettes bancaires et OC	3 197	3 197		2 241 780
Dettes financières diverses	8 535 089	8 535 089		
Fournisseurs	2 836 627	2 836 627		
Dettes fiscales & sociales	1 903 892	1 903 892		
Dette sur immobilisations et comptes rattachés	1 951 034	1 951 034		
Autres dettes	13 859 301	13 859 301		
Produits constatés d'avance	260 207	260 207		
TOTAL	31 906 613	29 664 833	2 241 780	

Autres dettes

Les autres dettes sont composées, pour 13.658.221 € (7.654.269 € en 2020), 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 = 1 207 059 Euros

Charges à payer	31/12/2021	31/12/2020
Emprunt auprès établisst. de crédit	60 463	8 333
Fournisseurs	602 764	581 558
Dettes fiscales & sociales	496 481	397 603
Autres dettes	47 351	25 278
TOTAL	1 207 059	1 012 772

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

Produits constatés d'avance = 260 207 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	Année 2021 Entreprises liées	Année 2020 Entreprises liées
ACTIF IMMOBILISE		
Autres participations et créances rattachées	62 480 396	41 350 137
ACTIF CIRCULANT		
Créances clients et comptes rattachés	706 851	705 647
Autres créances	7 190 708	2 798 490
DETTES		
Dettes financières diverses	8 535 089	1 101 838
Dettes fournisseurs	1 665 578	3 158 322
Dettes fournisseurs immobilisations	1 937 445	175 800

4. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 20 228 221 Euros

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

	Montant HT	CA France	CA Export
Décomposition France / Export 2021	20 228 221	15 507 800	4 720 420
Décomposition France / Export 2020	14 480 262	11 730 029	2 750 233

Détail des charges et produits financiers

2021	Charges	Produits
Intérêts des emprunts et dettes	4 453	
Intérêts des comptes courants débiteurs	38 002	
Dotation/Reprise aux provisions pour risques financiers	887 369	50 000
Revenus créances sur participations		27 446
Revenus autres créances		
Dividendes reçus		5 495 198
TOTAL	929 824	5 572 644

2020	Charges	Produits
Intérêts des emprunts et dettes	8 333	
Intérêts des comptes courants débiteurs	51 925	
Dotation/Reprise aux provisions pour risques financiers	1 927	145 731
Revenus créances sur participations		12 436
Revenus autres créances		8 333
Dividendes reçus		1 560 661
TOTAL	62 185	1 727 161

Détail des charges et produits exceptionnels

2021	Charges	Produits
Dons	4 000	
VNC éléments actifs cédés	47 750	
Produit cession d'actif		1
Dotation aux amortissements dérogatoires	286 563	
Autres charges et produits exceptionnels	299 399	2 201
TOTAL	637 712	2 202

2020	Charges	Produits
Amendes et pénalités		
VNC éléments actifs cédés	54 022	
Produit cession d'actif		
Dotation aux amortissements dérogatoires	80 249	
Autres charges exceptionnelles	8 765	
TOTAL	143 036	

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices = 1 124 316 Euros

Niveau de résultat	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	4 803 854	1 283 303	3 520 551
Résultat financier	4 642 820	10 189	4 632 631
Résultat exceptionnel	-635 510	-	466 334
Participation des salariés			
TOTAL	8 811 163	1 124 316	7 686 848

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, disparaît par anticipation le 31 décembre 2021. A compter du 1er janvier 2022, la société LABYRINTH HOLDCO deviendra la société mère du nouveau groupe d'intégration fiscale en remplacement de celui constitué avec LABELIUM INTERNATIONAL.

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

Incidence fiscale du dérogatoire	Montant
Résultat net de l'exercice	7 686 848
Impôts sur les bénéfices	1 124 316
Résultat comptable avant impôts	8 811 164
Variation des prov. réglementées	286 563
Résultat hors impôts et dérogatoire	9 097 727

Accroissements et allégements de la dette future d'impôts

Accroissements et allégements	Montant	Impôts
Accroissements		
Provisions réglementées		
Subventions à réintégrer au résultat		
Allégements		
Provisions non déductibles l'année de dotation	46 992	12 509
Total des déficits exploit. Reportables		
Total des amortissements différés		
Total des moins-values à long terme		
TOTAL	46 992	12 509

Eléments relevant de plusieurs postes de compte de résultat

Rubriques	Entreprises liées 2021	Entreprises liées 2020
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Prestations de services		
Produits des activités annexes	802 344	671 091
CHARGES D'EXPLOITATION		
Autres Achats et charges externes	6 736 413	4 565 973
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	5 522 644	1 573 096
Reprises sur provisions et transferts de charges	50 000	145 731
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	312 218	1 927
Intérêt et charges assimilées		
Autres charges financières	38 002	51 925
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 202	
Autres produits exceptionnels		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	47 750	53 000
Autres charges exceptionnelles	67 918	8 765

5. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements donnés

Nature des engagements donnés	Montant
Location immobilière	2 107 K€

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 ou créer les participations au sein des sociétés suivantes détenues directement ou indirectement : Okeanos GmbH, TiGRZ, Labelium Commerce, et Labelium Consulting.

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 2021, 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 = 402 382 Euros

Produits à recevoir sur clients et comptes rattachés	31/12/2021	31/12/2020
Fae taxables -sea	116 926	604 023
Fae taxables -seo	12 570	14 550
Fae ic taxables	214 115	168 516
Clients Fae	25 498	
Fae nt i/c	400	2 868
TOTAL	369 509	789 957
Produits à recevoir sur autres créances	31/12/2021	31/12/2020
Avoirs fournisseurs à recevoir	30 404	23 194
Aar Non tax I/C	2 207	
Indemnité IJSS	263	
Subventions à recevoir		4 115
TOTAL	32 873	27 309

Charges constatées d'avance = 121 068 Euros

Charges constatées d'avance	31/12/2021	31/12/2020
Charges constatées d'avance	121 068	229 631
TOTAL	121 068	229 631

Charges à payer = 1 207 059 Euros

Charges à payer	31/12/2021	31/12/2020
Emprunt auprès établisst. de crédit	60 463	8 333
Fournisseurs	602 764	581 558
Dettes fiscales & sociales	496 481	397 603
Autres dettes	47 351	25 278
TOTAL	1 207 059	1 012 772
Emprunt auprès établist. de crédit	31/12/2021	31/12/2020
Interets sur dette bancaire	60 463	8 333
TOTAL	60 463	8 333
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs Fnp nt	9 830	201 701
Fnp nt i/c d	94 618	51 309
Fournisseurs Fnp taxable	385 446	187 135
Fnp taxable i/c	112 870	125 230
Fnp Taxable		16 183
TOTAL	602 764	581 558
Dettes fiscales et sociales	31/12/2021	31/12/2020
Dettes prov. congés à payer	238 495	193 710
Provision pour rtt	5 355	9 231
Personnel ndf	237	56
Provision primes d	77 897	30 084
Charges sociales congés à payer	103 602	85 893
Prov pour charges sociales sur rtt d	2 416	4 133
Prov Charges sociales sur primes d	20 131	13 538
Effort construction	2 663	
Formation continue	38 636	46 667
Taxe d'apprentissage	7 049	14 206
Indemnités Journalières SS		85
TOTAL	496 481	397 603
Autres dettes	31/12/2021	31/12/2020
Client reglement à affecter	19 542	19 542
Clients autres avoirs	27 809	5 736
TOTAL	47 351	25 278

Produits constatés d'avance = 260 207 Euros

Produits constatés d'avance	31/12/2021	31/12/2020
Produits constates d'avance	74 917	99 831
Produits constates d'avance seo	185 290	251 025
TOTAL	260 207	350 856

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	2021	2020
Cadres	61	52
Agents de maîtrise & techniciens	-	-
Employés	-	-
TOTAL	61	52

Autres

LABELIUM SAS est membre du groupe dont la tête est LABYRINTH HOLDCO, elle-même contrôlée par la société anglaise LABYRINTH UK HOLDCO LIMITED.

8. TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Tableau (en milliers d'euros sauf mention particulière)

Filiales et participations	Capital social	Réerves 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 Ste dans l'exercice
A - Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
LABELIUM Italia SL	10	300	100,00%	461	461			2 167	773	400
LABELIUM Spain	3	1764	100,00%	2 576	2 576			20 146	833	275
LABELIUM GmbH	35	-	100,00%	2 043	2 043			2 154	689	1 985
LABELIUM UK Ltd	1	1 530	100,00%	491	491			2 735	621	
LABELIUM Corp	1	4 467	100,00%	13 719	13 719			13 220	-1 005	
LABELIUM Mexico SL de CV	33	65	100,00%	49	49			331	19	
FEED MANAGER	4	484	100,00%	1 962	1 962			4 996	1 356	649
M13h	1	488	100,00%	4 335	4 335			3 193	352	410
KLICKKONZEPT GmbH	25	813	100,00%	10 335	10 335			8 680	206	571
IKOM	208	49	100,00%	10 170	10 170			3 985	997	968
TIGRZ	10	1	80,00%	14	14			6 440	1 899	237
LABELIUM Advertising CO Ltd	70	-	301	65,00%	45	-		352	-	82
LABELIUM Commerce	10		80,00%	8	8			570	-	51
LABELIUM Consulting	10		80,00%	8	8			900	-	64
LABELIUM 2DC	0	-	10	90,00%	1	1		86		18
XINGU	14	733	60,00%	1 668	1 668			3 005		161
ARCANE	12	838	64,09%	13 130	13 130			6 142		2 116
<i>- Filiales (50% de capital détenu et moins)</i>										
LABELIUM Pty	0	817	50,00%	1 466	1 466			5061	592	
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

Le 5 mai 2022, Labelium SAS a signé un contrat de bail commercial d'une durée de 9 ans pour regrouper ses équipes sur un même site. La prise d'effet du bail est fixée au plus tard le 2 janvier 2023.

Le 10 février 2022, Labelium SAS a acquis la société ELO-SOLUTIONS à hauteur de 52% de son capital.

Labelium a annoncé le 3 mai 2022 l'acquisition de 1000heads, Agence internationale de Social Transformation. 1000heads combine l'expertise des données, la stratégie, la technologie et la créativité pour accompagner les sociétés et les marques globales les plus renommées dans l'ère du social. Ce groupe, fondé au Royaume Uni, compte aujourd'hui 170 experts qui opèrent à Londres, aux Etats-Unis et en Australie.

L'activité du Groupe semble pour l'instant peu affectée directement par la crise ukrainienne.