

Bordereau attestant l'exactitude des informations - PARIS - 7501 - Documents comptables (B-S) -
Dépôt le 09/07/2024 - 95476 - 2001 B 07524 - 437 585 680 - LABELIUM

LABELIUM SAS

19 rue Martel 75010 Paris

COMPTES ANNUELS

Exercice clos au 31/12/2023

Certifié conforme

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

Table des matières

BILAN ACTIF	3
BILAN PASSIF	4
COMPTE DE RESULTAT	5
COMPTE DE RESULTAT (suite)	6
ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS	7
PREAMBULE	7
FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE	7
REGLES ET METHODES COMPTABLES	8
NOTES SUR LE BILAN ACTIF.....	12
Tableau des immobilisations	12
Tableau des Amortissements	13
Détail des immobilisations financières nettes en fin de période	14
Etat des Créances	15
NOTES SUR LE BILAN PASSIF	16
Tableau des variations des capitaux propres	16
Etat des Provisions	17
Emprunts auprès des établissements de crédit	18
Autres dettes	18
Charges à payer	19
Produits constatés d'avance	19
NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT	20
ENGAGEMENTS HORS BILAN	24
DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE	24
AUTRES INFORMATIONS	25
Effectif moyen	25
AUTRES	26
TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS	26
EVENEMENTS POST CLOTURE	27

BILAN ACTIF

	Brut	Amortissement	Net 2023	Net 2022
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	40 622	27 068	13 554	17 521
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	138 040		138 040	43 025
Avances et acomptes sur immobilisation incorporelles				
Total immobilisations incorporelles	178 662	27 068	151 594	60 546
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	2 262 818	480 340	1 782 478	627 958
Immobilisations en cours	565		565	
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	2 263 383	480 340	1 783 043	627 958
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	140 574 862	953 485	139 621 377	130 710 393
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	52 603	52 603		
Autres immobilisations financières	517 194		517 194	515 608
Total immobilisations financières	141 144 659	1 006 087	140 138 571	131 226 001
ACTIF IMMOBILISE	143 586 704	1 513 495	142 073 208	131 914 506
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes				6 807
Clients et comptes rattachés	5 489 142	633 863	4 855 279	9636 655 197
Autres créances	72 823 594	669 183	72 154 410	51 317 651
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	78 312 736	1 303 046	77 009 690	58 125 614
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	1 268 231		1 268 231	3 031 141
Charges constatées d'avance	371 246		371 246	236 374
ACTIF CIRCULANT	79 952 213	1 303 046	78 649 167	61 393 129
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	1 174 736		1 174 736	1 509 346
TOTAL GENERAL	224 713 653	2 816 541	221 897 111	194 816 981

BILAN PASSIF

		2023	2022
Capital social ou individuel	Dont versé :	71 749	71 749
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		38 181 482	38 181 482
Écarts de réévaluation			
Réserve légale		7 175	7 175
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves		8 932	8 932
Report à nouveau		13 205 928	11 930 979
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		5 483 965	8 774 949
Total situation nette		56 959 230	58 975 265
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		1 495 102	1 104 277
CAPITAUX PROPRES		58 454 332	60 079 542
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		1 661 510	1 509 275
Provisions pour charges		41 634	28 927
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		1 703 144	1 538 202
Dettes financières			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1 613 553	2 244 583
Emprunts et dettes financières divers		129 044 509	109 089 989
Total dettes financières		130 658 062	111 334 572
Dettes d'exploitation			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		19 542	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		4 705 342	3 682 229
Dettes fiscales et sociales		2 752 818	1 961 798
Total dettes d'exploitation		7 477 702	5 644 027
Dettes diverses			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		24 949	2 412 190
Autres dettes		22 943 202	13 513 301
Total dettes diverses		22 968 151	15 772 725
Comptes de régularisation			
Produits constatés d'avance		480 727	294 629
TOTAL DES DETTES		161 584 642	133 198 719
Ecarts de conversion passif		154 993	518
TOTAL GENERAL		221 897 111	194 816 981

COMPTE DE RESULTAT

	France	Export	Net 2023	Net 2022
Vente de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	17 266 784	5 923 355	23 190 139	21 920 758
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	17 266 784	5 923 355	23 190 139	21 920 758
Production stockée			95 015	43 025
Production immobilisée				109 796
Subventions d'exploitation			155 811	366 261
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			193 064	167 210
Autres produits				
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			23 634 030	22 607 050
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			13 995 229	12 263 736
Autres achats et charges externes				
Total charges externes			13 995 229	12 263 736
Impôts, taxes et assimilés			138 149	115 337
Charges de personnel				
Salaires et traitements			3 955 348	4 138 410
Charges sociales			1 476 133	1 576 475
Total charges de personnel			5 431 481	5 714 886
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			202 938	117 953
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			14 874	
Dotations aux provisions pour risques et charges			546 359	35 674
Total dotations d'exploitation			764 171	153 627
Autres charges d'exploitation			103 655	37 917
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			20 432 684	18 285 503
RESULTAT D'EXPLOITATION			3 201 346	4 321 547

COMPTE DE RESULTAT (suite)

	Net 2023	Net 2022
RESULTAT D'EXPLOITATION	3 201 346	4 321 547
Opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers		
Produits financiers de participations	9 209 382	9 153 206
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	3 554 666	1 918 596
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 725 159	50 000
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	22 051	
Total des produits financiers	14 511 258	11 121 802
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions	2 064 785	1 502 457
Intérêts et charges assimilées	9 771 002	4 811 328
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	11 835 787	6 313 786
RESULTAT FINANCIER	2 675 471	4 808 016
RESULTAT COURANT	5 876 817	9 129 563
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 046	
Total des produits exceptionnels	5 046	
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 027	5 140
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	395 871	330 251
Total des charges exceptionnelles	397 898	335 391
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(392 852)	(335 391)
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices		19 224
TOTAL DES PRODUITS	38 150 334	33 728 852
TOTAL DES CHARGES	32 666 369	24 953 903
BENEFICE ou PERTE	5 483 965	8 774 949

ANNEXE 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'entretient, 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 31/12/2023 avec un chiffre d'affaires en augmentation de 5,8 % à 23 190 k€ et un bénéfice de 5 484 k€ en baisse de 37,5 % par rapport à l'exercice précédent.

Le 15 novembre 2023, la société LABELIUM HOLCAU PTY LTD, créée en aout 2023 et détenue à 100% par Labelium SAS, a réalisé l'acquisition de 60% des titres la société RyanCap Pty Ltd et de ses marques Ryvalmedia, Foxcatcher et Tightrope, en Australie. Cette acquisition constitue un investissement important dans le positionnement de Labelium en Australie.

LABELIUM SAS a procédé aux autres opérations suivantes durant l'exercice 2023 :

- Création de SNAP FEAT en janvier 2023 détenue à 100% par Labelium SAS
- Création de LAB Media Solutions en avril 2023 détenue à 100% par Labelium SAS
- Création de la société STRIVV en octobre 2023 détenue à 80% par Labelium SAS
- Acquisition d'une participation au capital de 10% de la société hollandaise Performance Department le 5 mai 2023
- Acquisition de la société Get Landy le 21 mars 2023 à hauteur de 80% du capital
- Dissolution de la société D2C le 20 mars 2023

La société Labelium SAS a déménagé dans les locaux du 19 rue Martel à Paris, dont le bail commercial a été le 5 mai 2022, d'une durée de 9 ans, avec prise d'effet au 2 janvier 2023.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Au bilan de LABELIUM SAS, avant affectation du résultat de l'exercice clos le 31/12/2023, dont le total de l'exercice est de 221 897 111 Euros et dont le résultat net comptable est un bénéfice de 5 483 965 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

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 2023. 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 100% et 0% en fonction de l'âge du salarié, taux actualisation de 3.2%, tables de mortalité Hommes et Femmes.

Autres Hypothèses retenues : taux de revalorisation des salaires 2.0 % constant, taux de charges sociales constaté au 31 décembre de l'exercice N, taux de rendement moyen des obligations d'entreprise de première catégorie (Obligations Corporate AA).

La provision pour départ à la retraite s'élève à 41 634 Euros au 31 Décembre 2023 (28 927 Euros en 2022).

Au 31 décembre 2023, Labelium SAS a comptabilisé une provision pour locaux inoccupés de 487 K€ correspondant aux loyers restants à payer jusqu'à la fin du bail (1^{er} mars 2025) des anciens locaux du 3 rue d'Uzès à Paris.

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 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.

NOTES SUR LE BILAN ACTIF**Tableau des immobilisations**

Immobilisations	Montant début 2023	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2023
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	83 647	95 015		178 662
Total des immobilisations incorporelles	83 647	95 015		178 662
Immobilisations corporelles				
Inst. générales, agencements, aménagements divers	527 909	1 043 165		1 571 075
Matériel de transport				
Matériel de bureau et mobilier informatique	381 418	310 326		691 743
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		565		565
Avances et acomptes				
Total des immobilisations corporelles	909 327	1 354 056		2 263 383
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations *	130 755 877	9 901 574	82 589	140 574 862
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	618 211	1 586	50 000	569 797
Total des immobilisations financières	131 374 089	9 903 159	132 589	141 144 659
TOTAL GENERAL	132 367 063	11 352 230	132 589	143 586 704

* La variation des autres participations est détaillée en page 14

Tableau des Amortissements

Amortissements	Montant début 2023	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2023
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	23 101	3 967		27 068
Total des immobilisations incorporelles	23 101	3 967		27 068
Immobilisations corporelles				
Installations générales, agencements, aménagements	97 818	90 802		188 621
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	183 551	108 169		291 719
Emballages récupérables et divers				
Total des immobilisations corporelles	281 369	198 971		480 340
TOTAL GENERAL	304 470	202 938		507 408

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 FM	1 962 379			1 962 379
Titres LAB PTY Australie	1 466 481			1 466 481
Titres LABELIUM GMBH-AT	2 043 094			2 043 094
Titres LABELIUM Italie	460 676			460 676
Titres LABELIUM UK	491 041			491 041
Titres LABELIUM Mexico	49 112			49 112
Titres LABELIUM Corp.	13 718 541			13 718 541
Titres M13H	4 334 616			4 334 616
Titres Ebronext	0			0
Titres KK	10 334 521			10 334 521
Titres TopCo UK	42 927 624			42 927 624
Titres IKOM	10 169 905			10 169 905
Titres Tigrz	7 020 339			7 020 339
Titres Labelium China	45 485			45 485
Titres Lokkal	0			0
Titres Labelium Commerce	8 000			8 000
Titres Xingu	1 715 728			1 715 728
Titres Labelium Consulting	8 000			8 000
Titres Labelium D2C	1 104		1 104	0
Titres Labelium Singapour	39 161			39 161
Titres Arcane	23 836 142	756 957		24 593 098
Titres SmartKeyWords	3 591 222	1 153		3 592 375
Titres Jirada	3 949 127		81 485	3 867 642
Titres SNAPFEAT	0	10 000		10 000
Titres Labelium Programmatic	8 000			8 000
Titres Getlandy	0	23 592		23 592
Titre LAB Media Solution	0	10 000		10 000
Titre Performance	0	126 798		126 798
Titres STRIVV	0	8 151		8 151
Titres LCAU	0	8 866 796		8 866 796
Titres Syracuse Holdco		98 128		98 128
S/TOTAL TITRES	130 755 877	9 901 574	82 589	140 574 862
Dépôts et cautionnements	515 608	1 586		517 194
Prêts	102 603		50 000	52 603
TOTAL BRUT	131 374 089	9 903 159	132 589	141 144 659
Dépréciation des titres	45 485	908 000		953 485
Dépréciation des prêts	102 603		50 000	52 603
TOTAL NET	131 226 001	8 995 159	82 589	140 138 571

Au 31 décembre 2023, Labelium SAS a déprécié les titres de participation de sa filiale américaine Labelium Corp à hauteur de 908 K€.

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

Voir remarque au paragraphe des « Faits significatifs de l'exercice » concernant les nouvelles prises de participation effectuées au cours de l'exercice 2023.

Etat des Créances

Etat des créances	2023	2022
Actif immobilisé		
Créances rattachées à des participations		
Prêts	52 603	102 603
Autres immobilisations financières	517 194	515 608
Total actif immobilisé	569 797	618 211

Actif circulant		
Clients douteux ou litigieux	627 630	609 782
Autres créances clients	4 861 512	6 749 933
Créances représentatives de titres prêtés		
Personnel et comptes rattachés	6 147	1 681
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	13 008	223
Impôts sur les bénéfices		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 269 547	610 816
Autres impôts, taxes et versements assimilés		56 896
Divers		
Groupe et associés (2)	53 751 426	43 096 784
Débiteurs divers	17 783 465	8 393 135
Total actif circulant	78 312 736	59 519 251

Charges constatées d'avance	371 246	236 374
-----------------------------	---------	---------

TOTAL DES CREANCES	79 253 779	60 373 836
---------------------------	-------------------	-------------------

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

Les autres créances hors créances clients sont composées :

- pour 16 492 421 Euros (7 132 908 Euros en 2022), de comptes de tiers pour les achats d'espaces publicitaires pour lesquels la Société est payeur pour le compte de ses clients,
- pour 53 751 426 Euros (43 096 784 Euros en 2022), de comptes courants détenus sur les filiales de la Société,
- pour 1 217 062 Euros de créances sur cessions de titres de participation,
- le solde étant principalement constitué par des avoirs fournisseurs (52 579 Euros) des subventions et IJSS à recevoir (29 238 Euros) et de créances fiscales (TVA : 1 269 547 Euros).

Les comptes courants groupe sont composés :

- De comptes courants pour 6.4 M€
- D'un prêt en GBP accordé à la société intragroupe Buffalo Bidco UK en 2022 de 39.7 M€, dont 5.4 M€ d'intérêts courus à recevoir. Ce prêt est rémunéré au taux de 10%

Société : LABELIUM SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- Du compte courant d'intégration fiscale de 82 K€
- D'un prêt en AUD accordé en novembre 2023 à sa filiale australienne Labelium Holdcau PTY pour 7.6 M€, dont 73 K€ d'intérêts courus à recevoir, rémunéré au taux de 7.6%

Charges constatées d'avance = 371 246 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.

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Tableau des variations des capitaux propres

	01/01/2023	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2023
Capital social ou individuel	71 749						71 749
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	38 181 482						38 181 482
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	7 175						7 175
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves	8 932						8 932
Report à nouveau	11 930 979			1 274 949			13 205 928
Résultat de l'exercice	8 774 949			(8 774 949)		5 483 965	5 483 965
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	1 104 277				390 825		1 495 102
Dividendes versés				7 500 000			
Total capitaux propres	60 079 542					5 483 965	58 454 332

Etat des Provisions

Nature des provisions	Montant au début 2023	Augmentations: Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à fin 2023
			Utilisées au cours de l'exercice	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Amortissements dérogatoires	1 104 277	395 871		5 046	5 046	1 495 102
Total des provisions règlementées	1 104 277	395 871		5 046	5 046	1 495 102
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour pertes de change	1 509 275	1 174 665		1 509 275	1 509 275	1 174 665
<i>Sous total provisions pour risques</i>	1 509 275	1 174 665		1 509 275	1 509 275	1 174 665
Provisions pour pensions et obligations similaires	28 927	41 634		28 927	28 927	41 634
<i>Sous total provisions pour charges</i>	28 927	41 634		28 927	28 927	41 634
Autres provisions pour risques et charges		486 845				486 845
Total des provisions pour risques et charges	1 538 202	1 703 144		1 538 202	1 538 202	1 703 144
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisation de titres de participation	45 485	908 000				953 485
Sur autres immobilisations financières	102 603		50 000		50 000	52 603
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients	704 518	14 874		85 529	85 529	633 863
Autres provisions dépréciations	841 884			172 701	172 701	669 183
Total des provisions pour dépréciation	1 694 490	922 874	50 000	258 230	258 230	2 309 134
TOTAL GENERAL	4 336 968	3 021 888	50 000	1 801 477	1 801 477	5 507 379
Dont dotations et reprises d'exploitation		561 233			121 273	
Dont dotations et reprises financières		2 064 785	50 000	1 675 158	1 675 159	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		395 871		5 046	5 046	

État des Dettes

Etat des dettes	2023	2022
Emprunts obligataires convertibles (1)		
Autres emprunts obligataires (1)		
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit		
à un an maxi		
à + de un an	1 613 553	2 244 583
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)		
Fournisseurs et comptes rattachés	4 705 342	3 682 229
Personnel et comptes rattachés	344 449	384 539
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	335 593	419 327
Impôts sur les bénéfices		
Taxe sur la valeur ajoutée	2 039 865	1 132 978
Obligations cautionnées		
Autres impôts, taxes et assimilés	32 911	24 955
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	24 949	2 412 190
Groupe et associés (2)	129 044 509	109 089 989
Autres dettes	22 943 202	13 360 535
Dettes représentative de titres empruntés		
Produits constatés d'avance	480 727	294 629
TOTAL DES DETTES	161 565 100	133 045 953

Les dettes groupe de 129 M€ sont composées :

- De comptes courants pour 11.5 M€
- D' emprunts intragroupes en euros auprès de Labyrinth Bidco pour 101.2 M€, rémunéré au taux Euribor 3 mois + marge de 6.10%. 3 M€ de dettes complémentaires en 2023 sont liées aux opérations de croissance externe.
- D'un emprunt intragroupe en AUD auprès de Labyrinth Bidco pour 16.3 M€ dont 153 K€ d'intérêts courus, rémunéré au taux de 7.6%

Emprunts auprès des établissements de crédit

Le montant à un an au plus est de 910 580 EUR et la part entre 1 et 5 ans s'élève à 702 973 EUR.

Autres dettes

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

Les autres dettes sont composées, pour 22 766 344 EUR (13 275 440 EUR en 2022), 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

Nature des charges	2023	2022
Dettes financières		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	63 679	60 069
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Total dettes financières	63 679	60 069

Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	216 865	804 518
Dettes fiscales et sociales	491 260	557 578
Total dettes d'exploitation	708 125	1 362 096

Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	24 949	2 412 190
Autres dettes		
Total dettes diverses	24 949	2 412 190

TOTAL	796 752	3 834 355
--------------	---------	-----------

Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'élèvent à 480 727 EUR et 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 2023 Entreprises liées	Année 2022 Entreprises liées
Actif immobilisé		
Autres participations et créances rattachées	139 621 376	130 710 393
Actif circulant		
Créances clients et comptes rattachés	1 261 265	1 830 356
Autres créances	53 082 243	42 254 900
Dettes		
Dettes financières diverses	129 044 509	109 089 989
Dettes fournisseurs	1 635 108	2 695 614
Dettes fournisseurs immobilisations	0	2 357 956

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**Ventilation du chiffre d'affaires = 23 190 139 Euros**

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

	2023	2022
CA France	17 266 784	16 499 543
CA Export	5 923 355	5 421 215
Montant HT	23 190 139	21 920 758

Charges et produits financiers**Charges financières**

Nature des charges	2023	2022
Charges d'intérêts		
Intérêts des emprunts et dettes	19 235	18 785
dont : intérêts des emprunts et dettes assimilées	19 235	18 785
dont : Intérêts des emprunts et dettes rattachées à des participation		
Intérêts des emprunts pour la trésorerie	154 228	1 072 485
Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs	9 424 838	3 720 058
Intérêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,...)		
Intérêts des obligations cautionnées		
Intérêts des autres dettes		
Total charges d'intérêts	9 598 301	4 811 328
Pertes sur créances liées à des participations	172 701	
Escomptes accordés		
Pertes de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions	2 064 785	1 502 457
Total des charges financières	11 835 787	6 313 786

Produits financiers

Nature des produits	2023	2022
Produits de participations		
Revenus des titres de participation	8 779 138	9 096 360
Revenus sur autres formes de participation		
Revenus des créances rattachées à des participations	430 245	56 845
Total produits de participations	9 209 382	9 153 206
Gains de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	22 051	
Autres produits financiers	3 554 666	1 918 596
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 725 159	50 000
Total des produits financiers	14 511 258	11 121 802

Charges exceptionnelles

Nature des charges	2023	2022
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités et amendes fiscales et pénales	2 027	
Dons, libéralités		5 140
Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 027	5 140
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	395 871	330 251
Total des charges exceptionnelles	397 898	335 391

Produits exceptionnels

Nature des produits	2023	2022
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 046	
TOTAL	5 046	

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	2023				2022	
	Résultat avant report déficitaire	Report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	5 876 817		5 876 817		5 876 817	9 129 563
Résultat exceptionnel à court terme	(392 852)		(392 852)		(392 852)	(335 391)
Résultat	5 483 965		5 483 965		5 483 965	8 794 173
Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés						
Créances d'impôt						
Total avant impôt	5 483 965		5 483 965		5 483 965	8 794 173
Total autres						
Total général	5 483 965		5 483 965		5 483 965	8 794 173

Depuis 2022, la société LABELIUM SAS fait partie du groupe d'intégration fiscale constitué par la société intégrante LABYRINTH HOLDCO. Ce nouveau Groupe Fiscal a opté pour le régime de la fiscalité de groupe prévu aux articles 223 A et suivants du Code général des impôts à compter de 01 janvier 2022 pour une durée de cinq exercices.

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

Incidence fiscale du dérogatoire	Montant
Résultat net de l'exercice	5 483 965
Impôts sur les bénéfices	
Résultat comptable avant impôts	5 483 965
Variation des prov. Réglementées	390 825
Résultat hors impôts et dérogatoire	5 874 790

Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

Accroissements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
Provisions réglementées		
Amortissements dérogatoires		
Provisions pour hausse de prix		
Provisions pour fluctuation des cours		
Autres provisions réglementées :		
TOTAL		

Allègements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
Provisions non déductibles l'année de leur dotation :		
Provisions pour congés payés		
Participation des salariés		
Effort construction		
Contribution sociale de solidarité	12 272	3 068
Taxes sur les surfaces commerciales		
Provisions pour risques et charges	528 478	132 120
Provisions pour dépréciation des stocks		
Autres provisions non déductibles		
TOTAL	540 750	135 188

Eléments relevant de plusieurs postes de compte de résultat

Rubriques	Année 2023 Entreprises liées	Année 2022 Entreprises liées
Produits d'exploitation		
Prestations de services	1 875 536	1 736 315
Produits des activités annexes	2 000 644	1 509 944
Charges d'exploitation		
Autres achats et charges externes	9 262 936	8 427 425
Produits financiers		
Produits financiers de participation	12 764 049	11 071 801
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 725 159	50 000
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions	2 064 785	1 502 458
autres charges financières	9 751 766	4 792 543
Produits exceptionnels		
Charges exceptionnelles		

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements donnés

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 dans des locaux situés au 19 rue Martel 75010 Paris. La prise d'effet du bail est fixée au 2 janvier 2023. Toutefois, au titre de la première année du bail, le BAILLEUR accorde une franchise de loyer de 8 mois pour participation financière aux travaux d'aménagement.

La société a également consentis des nantissements sur les titres de Buffalo Topco UK :

- Premier rang en date du 13 juin 2022 pour sûretés des obligations Chiron, du super senior RCF et des obligations Buffalo
- Deuxième rang en date du 19 juin 2023 pour sûreté de l'unitranche facility conclu avec HSBC

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 : Labelium Commerce, Labelium Consulting, Labelium China, Labelium Chicago, Xingu, Smartkeyword, Jirada, Performance Department, 1000Heads, GetLandy et Ryan Cap.

Ces calls sont exerçables sur la base d'un multiple de l'EBITDA ajusté de la dette nette chaque année.

Engagements de crédit-bail

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

Instruments financiers

Au 31 décembre 2023, la société n'a aucun contrat en cours.

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

PRODUITS A RECEVOIR	2023	2022
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	719 519	298 244
Autres créances	65 587	30 627

Total créances	785 106	328 871

TOTAL	785 106	328 871
--------------	---------	---------

Charges à payer

CHARGES A PAYER	2023	2022
Dettes financières		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	63 679	60 069
Total dettes financières	63 679	60 069

Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs	216 875	428 748
Dettes fiscales et sociales	491 260	554 345
Total dettes d'exploitation	708 135	983 093

Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations	24 949	2 412 190
Autres dettes		
Total dettes d'exploitation	24 949	2 412 190

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	Effectif moyen salarié	
	2023	2022
Cadres	67	72
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		1
Autres :		
Total	67	73

AUTRES

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

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Labelium Itala SL	10	314	100	461	461			2 107	596	727
LABELIUM Spain	3	1 817	100	2 576	2 576			23 507	1 216	1 105
Labelium GMBH	35	822	100	2 043	2 043			2 757	631	
Labelium UK Ltd	1	2 225	100	491	491			2 623	344	499
Labelium Corp	1	2 943	100	13 719	1 281			13 467	(1 268)	
Labelium Mexico	34	209	100	49	49			713	59	
Feed Manager	4	484	100	1 962	1 962			6 627	1 366	1 694
M13H	1	490	100	4 335	4 335			5 174	(579)	255
Klickkonzept GMBH	25	813	100	10 335	10 335			9 307	758	369
IKOM	208	50	100	10 170	10 170			5 314	1 478	1 459
TIGRZ	10	1	100	7 020	7 020			10 255	2 429	2 671
Labelium China	70	(361)	65	45				768	(8)	
Labelium Commerce	10	(36)	80	8	8			978	86	
Labelium Consulting	10	237	80	8	8			2 588	36	
XINGU	14	1 117	61	1 716	1 716			3 838	153	
Arcane	13	4 424	100	24 593	24 593			10 867	2 137	
Labelium Programmatic	10	(130)	80	8	8			2 008	212	
Buffalo Topco UK	58 420	(729)	72	42 928	42 928				23 729	
Smartkeyword	30	882	52	3 592	3 592			3 568	311	
Jirada	3	303	51	3 868	3 868			4 935	660	
Labelium Singapour	39	(197)	100	39	39			395	(5)	
Get Landy	30	103	80	24	24			201	(36)	
Performance Department		42	10	127	127			592	82	
Lab Media Solutions	10		100	10	10			350	(319)	
Snap Feat	10		100	10	10			661	(177)	
Labelium Holdcau PTY	7 418	80	100	98	98	7 572			(72)	
Lab PTY Australie		2 024	50	1 466	1 466			6 861	434	
STRIVV	5		80	8	8					

EVENEMENTS POST CLOTURE

Le 31 janvier 2024, la société Syracuse Holdco, créée le 12 janvier 2024 et détenue à 71,1% par Labelium SAS, a procédé à l'acquisition en France de 100% de Good Times Part 2 et sa filiale La Pousada, détenant la marque AL DENTE.

Le 19 février 2024, Labelium SAS a exercé un premier call option envers la société Performance Department, lui permettant de détenir 50,8% de la société hollandaise.

LABELIUM
Société par actions simplifiée au capital de 71.748,60 euros
Siège social : 19 Rue Martel – 75010 Paris Paris
437 585 680 RCS Paris
(la « Société »)

**EXTRAIT DES DÉCISIONS DES ASSOCIÉS PRISES PAR ACTE SOUS SEING PRIVÉ
EN DATE DU 26 JUIN 2024**

[...]

DEUXIEME DECISION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023

Les Associés, à l'unanimité, ayant constaté que les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2023 font ressortir un bénéfice net comptable de 5 483 965 €,

décident d'affecter ce bénéfice comme suit :

- la somme de 5 483 965 €, à titre de dividendes, soit environ 7,64 € par action ;

Les dividendes seront mis en paiement au siège social à compter de ce jour et au plus tard le 30 septembre 2024.

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 :

EXERCICE	DISTRIBUTION	
	Globale	Unitaire
Exercices	Montant global de la distribution	Montant de la distribution par action (compte non tenu d'éventuels prélèvements fiscaux)
Exercice clos le 31/12/2022	7 500 000 €	10,45 €
Exercice clos le 31/12/2021	7.686.371 €.	10,71 €
Exercice clos le 31/12/2020	3.000.000 €	4,48 € environ

Cette décision est adoptée à l'unanimité par les Associés

[...]

* * *

Pour extrait,
Certifié conforme à l'original

LABELIUM INTERNATIONAL

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

