



Rapport d'activité semestriel 1^{er} semestre 2021

Synthèse des résultats du 1^{er} semestre 2021 et faits marquants

Page 2

Comptes consolidés intermédiaires au 30 juin 2021

Page 5

Synthèse des résultats du 1^{er} semestre 2021 et faits marquants

Le Conseil d'administration de Gold by Gold a arrêté, lors de sa réunion du 28 octobre 2021, les comptes intermédiaires au titre du 1^{er} semestre de l'exercice 2021. Ces informations semestrielles non auditées, présentées et commentées ci-dessous de manière synthétique, ont été établies en données consolidées selon les normes comptables françaises.

Synthèse portant sur le Compte de Résultat intermédiaire au titre du 1^{er} semestre 2021 :

Données consolidées en K€ - Normes comptables françaises	S1 2021	S1 2020
Chiffre d'affaires	2 709	1 466
Marge brute	165	214
Taux de marge brute	6,1%	14,6%
Résultat d'exploitation	-126	-56
Résultat financier	7	24
Résultat courant avant impôt	-119	-32
Résultat exceptionnel	-69	-44
Résultat net consolidé	-134	-63
dont intérêts minoritaires	3	-3
Résultat net part du groupe	-138	-60

Au 1^{er} semestre 2021, Gold by Gold a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 2,7 M€ contre 1,5 M€ au 1^{er} semestre précédent, soit une progression de +85%.

L'exercice 2021 est avant tout marqué par le redéploiement des activités de Négoce d'Or à partir de la nouvelle base du groupe en Colombie, en association avec un opérateur local reconnu au travers d'une société colombienne contrôlée majoritairement par Gold by Gold. Ce redéploiement, consécutif à l'arrêt des activités au Pérou depuis fin 2019, s'est ainsi concrétisé par les premières exportations d'Or en provenance de Colombie au cours du semestre.

La division **Négoce & Affinage** a donc négocié 41 kg d'Or au 1^{er} semestre 2021 (vs. 17 kg au 1^{er} semestre 2020). Cette reprise progressive de l'activité s'est déroulée dans un contexte de

stabilité des cours de l'Or (variation de +0,2% du prix de l'Or exprimé en euro au 1^{er} semestre 2021 par rapport au 1^{er} semestre 2020 - Source : World Gold Council).

L'activité de la division **Collecte & Recyclage** est restée atone au 1^{er} semestre 2021. Le cadre législatif et réglementaire français ne permet pas à ce jour d'envisager le redéploiement du recyclage de l'Or auprès des particuliers sur internet. En outre, Gold By Gold a focalisé en priorité ses efforts sur le redéploiement de ses activités de Négoce d'Or à partir de sa nouvelle base colombienne.

La marge brute semestrielle 2021 s'est établie à 165 K€ contre 214 K€ un an plus tôt, en recul du fait (i) d'une plus forte contribution des activités de Négoce moins margées que les activités d'affinage (prestations de services) et d'Or tracé, et (ii) de l'évolution défavorable de la parité euro/dollar sur la période. Le taux de marge brute ressort ainsi à 6,1% contre 14,6% au 1^{er} semestre 2020.

La perte d'exploitation s'est limitée à -126 K€. Le groupe a maintenu à un bas niveau sa structure de coûts tout en enregistrant des charges additionnelles de fonctionnement pour accompagner le redéploiement en Colombie. (5 recrutements réalisés au sein de la nouvelle filiale colombienne à ce jour).

Le résultat financier est non significatif au 1^{er} semestre 2021.

Gold by Gold enregistre une perte exceptionnelle de -69 K€, constituée des ajustements des provisions consécutifs à l'évolution de la parité euro/dollar sur le semestre.

Au final, la perte nette semestrielle s'élève à -138 K€, intégrant la comptabilisation de -57 K€ d'impôts différés sur la période.

Synthèse portant sur le Bilan au 30 juin 2021 :

Données consolidées en K€	30/06 2021	31/12 2020
Actif immobilisé	261	261
Actif circulant	4 228	4 184
dont stocks	1 420	1 653
dont créances clients	1 252	1 098
dont autres créances	1 533	1 426
Disponibilités	4 042	3 562
TOTAL ACTIF	8 531	8 007

Données consolidées en K€	30/06 2021	31/12 2020
Capitaux propres	3 791	4 037
dont intérêts minoritaires	27	26
Provisions	2 321	2 308
Dettes financières	251	251
dont emprunts financiers	250	250
Autres dettes	2 167	1 411
dont dettes fournisseurs	1 070	1 217
TOTAL PASSIF	8 531	8 007

Le bilan de Gold by Gold demeure solide et sain au 30 juin 2021.

Les capitaux propres consolidés du Groupe étaient de 3,8 M€.

La trésorerie disponible s'élevait à 4,0 M€ et les stocks s'établissaient à un niveau de 1,4 M€.

Les dettes financières s'établissaient à 251 K€, dont 250 K€ au titre d'un prêt garanti par l'État (PGE) souscrit au 2nd semestre 2020.

A mi-2021, Gold by Gold bénéficiait ainsi d'une trésorerie nette excédentaire de 3,8 M€.

Perspectives

Comme annoncé en début d'année, Gold By Gold focalise en priorité ses efforts en 2021 sur le redéploiement de ses activités de Négoce d'Or à partir de sa nouvelle base colombienne. Le 2nd semestre sera ainsi marqué par de nouvelles exportations et un accroissement des volumes d'Or négociés.

Au Pérou, Gold by Gold reste mobilisé et accompagne les actions en justice en cours. Le groupe espère toujours que les quantités d'Or immobilisées depuis le début de l'année 2014 par les autorités péruviennes soient relâchées.

Le Groupe veillera également au 2nd semestre 2021 à conserver une structure de coûts bas et à préserver sa situation financière.

Comptes consolidés intermédiaires au 30 juin 2021

ACTIF

	Notes	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
ACTIF IMMOBILISE				
Ecarts d'acquisitions	5.1		0	
Immobilisations incorporelles	5.2	18 611	12 010	11 989
Immobilisations corporelles	5.3	87 332	89 304	84 839
Immobilisations financières	5.4	155 439	159 302	161 971
Titres mis en œuvre				
Total de l'Actif Immobilisé		261 382	260 616	258 799
ACTIF CIRCULANT				
Stocks en-cours	5.5	1 419 659	1 653 136	2 319 303
Créances clients et avances versées	5.6	1 252 441	1 097 689	1 193 826
Autres créances	5.6	1 532 713	1 425 761	1 611 328
impôts différés actifs	5.9			0
Comptes de régularisations	5.8	23 012	7 695	10 527
Disponibilités & Instr. de trésorerie	5.7	4 042 150	3 562 426	3 236 963
Total de l'Actif Circulant		8 269 975	7 746 707	8 371 947
TOTAL DE L'ACTIF		8 531 357	8 007 323	8 630 746

PASSIF

	Notes	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
CAPITAUX PROPRES (CP)				
Capital		269 446	269 446	269 446
Primes		2 792 113	2 792 113	2 792 113
Réserves		840 477	961 005	960 867
Résultat Net		-137 595	-10 951	-59 643
Provisions règlementées			0	0
Subventions d'investissement			0	0
Total des Capitaux Propres Part du Groupe		3 764 441	4 011 613	3 962 784
Intérêts minoritaires		26 997	25 530	29 227
Total des Capitaux Propres de l'ensemble	7	3 791 438	4 037 143	3 992 011
PROVISIONS				
Provisions pour risques & charges	5.10	2 240 792	2 170 492	2 388 800
Provisions pour Impôts différés	5.9	80 629	137 686	86 696
Total des Provisions		2 321 421	2 308 178	2 475 496
DETTES				
Emprunts	5.11	250 000	250 000	0
Dettes financières	5.11	1 312	680	441
Dettes fournisseurs et avances reçues	5.12	1 070 084	1 217 120	1 692 759
Comptes courants d'associés	8.2	30 714	47 533	89 448
Autres dettes	5.12	450 811	141 784	375 403
Comptes de régularisation	5.8	615 579	4 883	5 185
Total des dettes		2 418 500	1 662 001	2 163 237
TOTAL DU PASSIF		8 531 357	8 007 323	8 630 746

COMPTE DE RESULTAT

	Notes	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Produits d'exploitations	6.1	2 711 619	3 140 196	1 467 728
Chiffre d'affaires		2 709 263	3 136 572	1 465 895
Autres produits d'exploitations		2 356	3 624	1 833
Charges d'exploitations	6.3	2 838 021	3 446 750	1 523 362
Achats et variations de stocks		2 539 901	2 909 226	1 238 249
Autres achats et charges externes		152 636	244 007	129 446
Impôts, taxes et vers. assimilés		1 054	6 785	4 293
Charges de personnel		130 703	278 485	139 390
Dotations aux amort. Et provisions		9 149	14 472	6 793
Autres charges d'exploitation		4 578	-6 225	5 191
RESULTAT D'EXPLOITATION		-126 403	-306 554	-55 634
Produits sur opérations en commun		0	0	0
Charges sur opérations en commun		0	0	0
Produits financiers		49 359	58 075	75 526
Charges financières		42 000	57 888	52 006
RESULTAT FINANCIER		7 359	187	23 520
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	6.4	-119 044	-306 367	-32 114
RESULTAT EXCEPTIONNEL		-69 345	308 944	-43 601
Impôts sur les bénéfices		3 013	-17 555	0
Impôts différés		-57 057	37 989	-13 001
Total d'impôts sur les sociétés		-54 044	20 434	-13 001
RES. NET DES SOCIETES INTEGREES		-134 345	-17 857	-62 714
Dot. aux amort. des écarts d'acquisition		0	0	0
RES. DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		-134 345	-17 857	-62 714
Intérêts minoritaires		3 250	-6 906	-3 071
RESULTAT NET		-137 595	-10 951	-59 643
Résultat par action	3.15	-0,051	-0,004	0,022
Résultat dilué par action	3.15	-0,051	-0,004	0,022

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
OPERATIONS D'EXPLOITATION			
RESULTAT NET - PART DU GROUPE	-134 345	-17 857	-62 714
Résultat net - Part des minoritaires	0	0	0
Dotations aux Amortissements et Provisions	78 999	-182 909	28 020
Reprises de Amortissements et provisions	0	0	0
Variation des Impôts différés	-57 057	37 989	-13 001
Plus et moins-values de cession	0	-2 250	135
Subventions virées au résultat			0
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-112 403	-165 027	-47 560
Variation des frais financiers		-244	
Variation nette d'exploitation et hors exploitation	123 783	-163 242	-500 026
Variation de stock	233 477	-234 346	-905 697
Variation des créances d'exploitation et hors exploitation	-131 677	456 451	68 170
Variation des dettes d'exploitation et hors exploitation	21 983	-385 347	337 501
Charges constatées d'avances	595 377	0	138 588
Charges et produits constatés d'avance	595 377	0	138 588
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	719 160	-163 486	-361 438
Flux net de trésorerie généré par l'activité	606 766	-328 513	-408 998
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Acquisition d'immo. incorporelles (net fournisseurs d'immo.)	-6 886	0	0
Acquisition d'immo. corporelles (net fournisseurs d'immo.)	-7 199	-24 622	-9 207
Cession d'immo. corporelles et incorporelles	0	70 579	60 422
Subventions d'investissement encaissée		0	0
Acquisition d'immo. financières (net fournisseurs d'immo.)	-5 917	-349	0
Titres de participations		0	0
Remboursement & cession d'immo. financières		0	0
Trésorerie nette / acquisitions & cessions de filiales		0	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-20 002	45 608	51 215
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation/Réduction de capital	0	0	0
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-107 778	-107 778	-107 779
Dividendes versés aux minoritaires		0	0
Variation des autres fonds propres		0	0
Souscription d'emprunts		250 600	0
Remboursement d'emprunts		-50 000	-50 000
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-107 778	92 821	-157 779
VARIATION DE TRESORERIE	479 072	-190 075	-515 562
TRESORERIE A L'OUVERTURE	3 562 006	3 752 082	3 752 082
TRESORERIE A LA CLOTURE	4 041 078	3 562 006	3 236 522

ANNEXE COMPTABLE

1 – FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	10
2 – REFERENTIEL COMPTABLE	11
3 – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES	11
3.1 Méthode de consolidation.....	11
3.2 Méthodes d'évaluation.....	11
3.3 Ecart d'acquisition	12
3.4 Immobilisations incorporelles	12
3.5 Immobilisations corporelles.....	12
3.6 Immobilisations financières.....	13
3.7 Stocks et En cours.....	13
3.8 Créances clients et autres débiteurs	13
3.9 Trésorerie et équivalents de trésorerie.....	13
3.10 Capital social.....	13
3.11 Provisions pour risques et charges.....	14
3.12 Imposition différée	14
3.13 Avantages postérieurs à l'emploi consentis aux salariés.....	14
3.14 Reconnaissance du chiffre d'affaires	14
3.15 Résultat par action	14
4 – PERIMETRE DE CONSOLIDATION	15
5 – INFORMATIONS SUR LE BILAN.....	15
5.1 Ecart d'acquisition	15
5.2 Immobilisations incorporelles	16
5.3 Immobilisations corporelles.....	16
5.4 Immobilisations financières.....	17
5.5 Stocks et en-cours.....	17
5.6 Créances	18
5.7 Trésorerie nette.....	19
5.8 Comptes de régularisation	19
5.9 Impôts différés.....	19
5.10 Provisions pour risques et charges.....	20
5.11 Emprunts et dettes financières.....	21
5.12 Dettes fournisseurs et autres dettes	21
6 – INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT.....	22
6.1 Produits d'exploitation	22
6.2 Marge brute d'exploitation	22
6.3 Charges d'exploitation	23
6.4 Résultat financier.....	23
6.5 Résultat exceptionnel	24
6.6 Impôt sur les sociétés	24
7 – TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	25
8 – AUTRES INFORMATIONS	25
8.1 Engagements financiers.....	25
8.2 Parties liées	25
8.3 Effectifs.....	26
8.4 Evénements postérieurs	26
8.5 Honoraires des commissaires aux comptes.....	26
9 – INFORMATIONS SECTORIELLES	26

1 – FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

GOLD BY GOLD est une société anonyme de droit français, soumise à la réglementation sur les sociétés commerciales en France. GOLD BY GOLD a été constituée le 23 janvier 1992 et son siège social est situé 111 avenue Victor Hugo à PARIS 16^{ème}.

Le Groupe est présent dans le secteur des métaux précieux que ce soit dans le négoce, la collecte et le recyclage. L'activité de négoce est principalement réalisée avec des matières en provenance d'Amérique latine alors que l'activité recyclage est effectuée auprès des particuliers par le site internet français GoldbyGold.com ou directement auprès de certains tiers professionnels collecteurs.

Le Groupe est également pionnier de l'Or tracé qui représente désormais une part significative de son activité. A travers cette activité, GOLD BY GOLD fournit à des joailliers, des maisons de monnaie ou des organisations internationales un Or 100% tracé et certifié depuis la mine, issu de communautés minières responsables d'Amérique du Sud.

Le premier semestre 2021 a été marquée par une hausse de l'activité pour le Groupe grâce au démarrage opérationnel de la filiale colombienne.

L'activité de la division Collecte & Recyclage est restée atone au 1^{er} semestre 2021.

En mars 2021, Gold by Gold SA a fait l'objet de la part de l'administration fiscale d'une procédure de vérification de comptabilité qui s'est conclue en juillet 2021 par une proposition de rectification d'un montant total de 216 K€ (droits et intérêts) portant sur les provisions des matières immobilisées au Pérou. La société a contesté cette proposition de rectification en septembre 2021 qui n'a pas été provisionnée dans les comptes semestriels présentés.

Dans un souci de prudence, Gold by Gold a décidé de pérenniser en mai 2020 son prêt garanti par l'état (PGE) en le transformant en crédit amortissable à échéance mai 2026 incluant une année de grâce se terminant le 15 août 2022.

Changement de méthodes :

Aucun changement de méthodes n'est intervenu par rapport au précédent exercice.

2 – REFERENTIEL COMPTABLE

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables en vigueur en France et respectent les dispositions de la loi du 3 janvier 1985, du décret d'application du 17 février 1986 et du règlement 99-02 du Comité de la réglementation comptable.

Les états financiers sont présentés en euros.

3 – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

3.1 Méthode de consolidation

Les filiales dans lesquelles la société mère exerce un contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. La liste des sociétés consolidées est donnée en note 4 « Périmètre de consolidation ».

Au 30 juin 2020, l'ensemble des entités incluses dans le périmètre de consolidation du Groupe est contrôlé de manière exclusive par ce dernier.

Toutes les sociétés du Groupe n'étant pas établies dans la zone Euro, leur intégration génère donc un écart de conversion.

Lorsque les méthodes comptables appliquées par des filiales ne sont pas conformes à celles retenues par le Groupe, les modifications nécessaires sont apportées aux comptes de ces entreprises afin de les rendre compatibles avec les principes comptables retenus par le Groupe tels que décrits en note 3 « Principes et méthodes comptables ». Toutes les transactions significatives entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'ensemble des sociétés consolidées clôture leurs comptes à la date du 31 décembre.

3.2 Méthodes d'évaluation

Aux fins d'améliorer l'information financière de la société, sont présentées ci-après les méthodes appliquées concernant les opérations conclues en devises étrangères.

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevalet au taux de début de mois pour chaque opération.

Les pertes et gains de changes réalisés sur les opérations de négoce sont enregistrés au résultat d'exploitation. Ils sont inclus dans le prix de vente et le coût d'achat des marchandises.

Les pertes et gains de changes constatés lors d'opérations financières sont enregistrés en résultat financier conformément au plan comptable général.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevalet au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au compte de résultat.

3.3 Ecarts d'acquisition

L'écart entre le prix d'acquisition des titres et la juste valeur des actifs et passifs identifiés de l'entreprise est inscrit :

- ◆ Lorsqu'il est positif, à l'actif du bilan sous la rubrique « écart d'acquisition ». Les écarts d'acquisition positifs sont amortis selon un plan dont la durée doit refléter, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés et documentés lors de l'acquisition ;
- ◆ Lorsqu'il est négatif, au passif du bilan sous la rubrique « provisions pour risques ». La provision pourrait faire l'objet d'un plan de reprise étalé sur plusieurs années.

En 2014, l'écart d'acquisition positif d'un montant de 22 237 € correspondant au rachat des 20% de parts sociales de la société AURFINA FONDEUR AFFINEUR a été amorti sur le mode linéaire. Compte tenu du faible coût de cette opération, la durée d'amortissement a été arrêtée à 5 ans.

En 2015, à la suite d'une baisse significative du chiffre d'affaires et une perte de valeur de la société AURFINA FONDEUR AFFINEUR, une dotation complémentaire a été comptabilisée afin que l'écart d'acquisition positif soit totalement amorti.

3.4 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises sont inscrites au bilan à leur coût d'acquisition (prix d'acquisition et frais accessoires) diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur.

Les amortissements sont comptabilisés en charges selon le mode linéaire sur la durée d'utilité estimée des immobilisations incorporelles.

Les durées d'utilité estimées sont les suivantes :

- | | |
|-----------------------|------------------|
| • Logiciels : | 1 à 2 ans |
| • Droit au bail : | non amortissable |
| • Fonds de commerce : | non amortissable |

A chaque clôture, s'il existe un indice quelconque montrant qu'un actif a perdu de manière significative de sa valeur, il est procédé à un test de dépréciation. La comptabilisation d'une dépréciation modifiera prospectivement la base amortissable de l'actif concerné.

3.5 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition (prix d'achat augmenté des frais accessoires après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement) diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur.

Les amortissements sont comptabilisés en charges selon le mode linéaire sur la durée d'utilité estimée des immobilisations corporelles.

Les durées d'utilité estimées sont les suivantes :

- | | |
|---|-----------|
| • Matériels et outillages industriels : | 3 à 4 ans |
|---|-----------|

- Agencements, Installations techniques et générales : 5 à 15 ans
- Matériel de transport : 3 à 4 ans
- Matériel de bureau et informatique : 3 ans
- Mobilier : 3 à 4 ans

A chaque clôture, s'il existe un indice quelconque montrant qu'un actif a perdu de manière significative de sa valeur, il est procédé à un test de dépréciation. La comptabilisation d'une dépréciation modifiera prospectivement la base amortissable de l'actif concerné.

3.6 Immobilisations financières

La valeur brute des participations non consolidées est constituée par le coût d'acquisition hors frais accessoires. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable.

Les autres immobilisations financières font l'objet, si nécessaire, de provisions pour dépréciations.

3.7 Stocks et En cours

Les stocks de métaux non transformés sont comptabilisés au coût d'achat. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au cours de réalisation.

Les stocks de métaux transformés sont évalués à la clôture de l'exercice en référence à une valeur de marché. En raison des coûts de transformation, il a été estimé que le coût de revient des métaux est comparable au cours de clôture établi par le London Bullion Market Association exprimé en euros. Compte tenu de la rotation rapide du stock, une provision pour dépréciation est constituée lorsque le cours de réalisation (cours moyen de janvier) est inférieur à cette valeur de marché.

Les stocks de consommables (produits chimiques, ...) sont évalués au coût d'achat des biens.

3.8 Créances clients et autres débiteurs

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale. Les risques de non-recouvrement font l'objet de provisions pour dépréciations appropriées et déterminées de manière individualisée ou sur la base de critères d'ancienneté.

3.9 Trésorerie et équivalents de trésorerie

Ce poste comprend les disponibilités et les placements à court terme.

3.10 Capital social

Le capital au 30 juin 2020 est fixé à 269.446,20 euros, composé de 2.694.462 actions ordinaires d'une valeur de 0,10 euros chacune. Il est entièrement libéré.

3.11 Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée lorsqu'il existe une obligation juridique ou implicite, résultant d'événements passés, qui entraîneront probablement une sortie de fonds et qu'une estimation fiable de son montant peut être effectuée.

3.12 Imposition différée

Des impôts différés sont constatés sur les différences temporaires entre les résultats comptables et fiscaux selon la méthode du report variable.

Les impôts différés sont constatés sur les différences temporelles entre les valeurs comptables des éléments d'actifs et passif et leurs valeurs fiscales. Ils sont calculés sur la base du taux normal d'impôt sur les sociétés de 28%.

Les provisions règlementées (provision pour hausse des prix) en comptes sociaux ont été annulées dans les comptes consolidés et ont généré une différence temporaire d'impôt (99K€).

3.13 Avantages postérieurs à l'emploi consentis aux salariés

Indemnités de départ à la retraite

Les avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies consentis aux salariés du Groupe sont constitués par des indemnités de fin de carrière versées à la date du départ à la retraite.

En raison du jeune âge des salariés et de leur prise d'emploi récente, les indemnités de fin de carrière n'ont pas été calculées. Aucune provision n'a été comptabilisée dans les comptes.

Pension de retraite

Les retraites des salariés du Groupe sont versées par des organismes nationaux de retraite fonctionnant par répartition et/ou capitalisation. Le Groupe n'a aucune obligation au-delà de celle d'avoir à verser les cotisations à ces organismes, celles-ci sont enregistrées en charge pour les périodes au titre desquelles elles sont appelées.

3.14 Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est présenté hors taxes et après déduction des rabais, remises et ristournes accordées. Le chiffre d'affaires est reconnu après la livraison chez le client et une fois la qualité et le prix des métaux contenus connus.

3.15 Résultat par action

Le résultat net par action est calculé en faisant le rapport entre le résultat net part du Groupe de l'exercice et le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Le Groupe ne dispose pas d'instrument de dilution du capital social.

4 – PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le nombre de sociétés consolidées est le suivant :

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Intégration globale	3	3	3
Non consolidée	0	0	0

Les sociétés faisant partie du périmètre de consolidation au 30 juin 2021 sont les suivantes :

Sociétés	% Contrôle 2021	% Contrôle 2020	Méthode	Activités
GOLD BY GOLD SA			IG	Négoce de métaux précieux
AURFINA FONDEUR SARL	100%	100%	IG	Production de métaux précieux
GOLD BY GOLD SAS Colombie	50,20%	50,20%	IG	Négoce de métaux précieux

5 – INFORMATIONS SUR LE BILAN

5.1 Ecart d'acquisition

Décomposition

	30/06/2021			31/12/2020	30/06/2020
	Brut	Amort. et prov.	Net	Net	Net
Ecart d'acquisition positif	22 237	22 237	0	0	0
Ecart d'acquisition négatif	0	0	0	0	0
TOTAL	22 237	22 237	0	0	0

Variations

	Brut	Amort. et Prov.	Net
31 décembre N-1	22 237	22 237	0
Augmentations	0	0	0
Diminutions	0	0	0
Variation du périmètre	0	0	0
TOTAL	22 237	22 237	0

5.2 Immobilisations incorporelles

Décomposition

	30/06/2021			31/12/2020	30/06/2020
	Brut	Amort. et prov.	Net	Net	Net
Logiciels	2 933	1 058	1 875	2 010	1 989
Droit au bail			0	0	0
Fonds de commerce	10 000		10 000	10 000	10 000
Autres immob. Incorporelles	6 736		6 736	0	0
Ecart d'acquisition négatif				0	0
TOTAL	19 669	1 058	18 611	12 010	11 989

Variations

	Brut	Amort. Et prov.	Net
31 décembre N-1	13 068	1 058	12 010
Droit au bail			0
Augmentations	6 886		0
Diminutions	285		0
Variations de périmètre			0
TOTAL	19 669	1 058	18 611

5.3 Immobilisations corporelles

Décomposition

	30/06/2021			31/12/2020	30/06/2020
	Brut	Amort. Et prov.	Net	Net	Net
Terrains				0	0
Constructions				0	0
Inst. Tech, mat et out, indus.	65 252	61 337	3 915	2 283	2 723
Autres immo. Corporelles	180 593	97 176	83 417	87 021	82 116
Immo. Corp. En cours	106 955	106 955	0	0	0
TOTAL	352 800	265 468	87 332	89 304	84 839

Variations

	Brut	Amort. Et prov.	Net
31 décembre N-1	89 304		89 304
Augmentations	6 077	8 709	-2 632
Diminutions		560	-560
Variations de périmètre			0
TOTAL	95 381	8 149	87 232

5.4 Immobilisations financières

Décomposition

	30/06/2021			31/12/2020	30/06/2020
	Brut	Amort. Et prov.	Net	Net	Net
Titres de participations	67 190		67 190	72 020	71 288
Créances ratt. à des participations			0		
Actions propres			0		
Dépôts et cautions versés	88 249		88 249	87 282	90 683
TOTAL	155 439	0	155 439	159 302	161 971

Variations

	Brut	Amort. Et prov.	Net
31 décembre N-1	159 302	0	159 302
Augmentations	5 917	0	5 917
Diminutions	9 780	0	9 780
Variations de périmètre			
TOTAL	155 439	0	155 439

5.5 Stocks et en-cours

Décomposition

	30/06/2021			31/12/2020	30/06/2020
	Brut	Amort. Et prov.	Net	Net	Net
Métaux précieux	1 409 216		1 409 216	1 643 004	2 307 160
Consommables	10 443		10 443	10 132	12 143
TOTAL	1 419 659	0	1 419 659	1 653 136	2 319 303

5.6 Créances

Décomposition

	30/06/2021			31/12/2020	30/06/2020
	Brut	Dépréciat.	Net	Net	Net
Avances et acomptes versés	1 173 573		1 173 573	1 067 416	1 125 357
Clients	78 868		78 868	30 273	68 469
Créances et av. versées	1 252 441	0	1 252 441	1 097 689	1 193 826
Créances fiscales	39 535		39 535	28 638	15 078
Créances s/ cession d'immo.	0	0	0	0	0
Compte courant débiteurs	0	0	0	107	3 691
Autres créances	1 493 178		1 493 178	1 397 016	1 592 559
Autres créances	1 532 713	0	1 532 713	1 425 761	1 611 328
TOTAL	2 785 154	0	2 785 154	2 523 450	2 805 154

Echéancier (en valeur nette)

	Moins de 1 an	Plus de 1 an
Avances et acomptes versés	97 885	1 075 688
Clients	78 868	
Créances et av. versées	176 753	1 075 688
Créances fiscales	39 535	
Créances s/ cession d'immo.		
Compte courant débiteurs		
Débiteurs divers	22 532	1 470 646
Autres créances	62 067	1 470 646
TOTAL	238 820	2 546 334

Des avances et acomptes versés ont été effectués aux fournisseurs de métaux précieux pour les prochaines livraisons. Pour l'activité négoce, suite à l'immobilisation des matières par les autorités péruviennes toujours en cours, un avoir à recevoir a été comptabilisé dans le compte débiteur divers pour un montant de 1 433 K€.

5.7 Trésorerie nette

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Valeurs mobilières de placement	68 533	46 716	61 315
Prov. Dép. valeurs mobilières de placement		-4 730	0
VMP / Actions propres	7 930	210	0
Prov. Dép. Actions propres		0	0
Total valeurs mobilières de placement	76 463	42 196	61 315
Disponibilités	3 965 687	3 520 230	3 175 648
Total dispo. Et instru. De trésorerie	3 965 687	3 520 230	3 175 648
Sous total actif	4 042 150	3 562 426	3 236 963
Concours bancaires courants	1 072	420	441
Sous total passif	1 072	420	441
TOTAL	4 041 078	3 562 006	3 236 522

5.8 Comptes de régularisation

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
ACTF			
Charges constatées d'avance	23 012	7 695	10 527
Ecart de conversion passif		0	0
TOTAL	23 012	7 695	10 527
PASSIF			
Produits constatés d'avance	615 479	4 885	5 185
Ecart de conversion passif		0	0
TOTAL	615 479	4 885	5 185

5.9 Impôts différés

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Impôts différés actifs			
A nouveau	0	0	0
Variation	0	0	0
Ecart de conversion		0	
TOTAL	0	0	0
Impôts différés passifs			
A nouveau	137 686	99 697	99 697
Variation	-57 057	37 989	-13 001
Ecart de conversion			
TOTAL	80 629	137 686	86 696

Un impôt différé passif relatif au retraitement de la provision réglementée pour hausse des prix a été constaté pour un montant de 80 K€.

5.10 Provisions pour risques et charges

Décomposition

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Provisions pour litiges	0	0	0
Provisions pour risques	2 240 792	2 170 492	2 377 572
Total prov. pour risques	2 240 792	2 170 492	2 377 572
Provisions pour impôts	80 629	137 686	86 966
Provisions pour charges	0	0	11 228
Total prov. pour charges	80 629	137 686	98 194
TOTAL	2 321 421	2 308 178	2 475 766

Variations

	31/12/2020	Dotations	Reprises	30/06/2021
Provisions pour litiges	0		0	
Provisions pour risques	2 170 492	70 300		2 240 792
Total prov. pour risques	2 170 492	70 300	0	2 240 792
Provisions pour impôts	137 686	0		137 686
Provisions pour charges	0		57 057	-57 057
Total prov. pour charges	137 686	0	57 057	80 629
TOTAL	2 308 178	70 300	57 057	2 321 421

Pour rappel, début 2014, le Groupe avait subi des immobilisations de matières par les autorités au départ du Pérou à la suite d'un renforcement rigoureux des contrôles sur les exportations d'Or dans le cadre de la politique de lutte contre l'extraction aurifère illégale. Ces immobilisations de marchandises restent toujours sous contrôle des autorités aujourd'hui.

En juin 2021, le procès en première instance devant statuer sur le devenir des marchandises a débuté et devrait s'achever avant la fin de l'année 2021.

De fait, au regard de l'incertitude manifeste régnant sur l'issue de cette procédure de la part des autorités, du risque Pays correspondant, de la longueur de la procédure qui dure depuis près de sept années et de l'arrêt des activités de négoce au Pérou, toutes les provisions ont été maintenues dans les comptes établis au 30 juin 2021. En conséquence, à cette date, l'ensemble des provisions correspondant aux opérations péruviennes s'élève à un montant de 2 241 K€.

Par ailleurs, la provision pour impôt liée au retraitement de la provision réglementée pour hausse des prix s'élève à un montant de 80 K€.

5.11 Emprunts et dettes financières

Décomposition

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Emprunts auprès des établissements de crédit	250 000	250 000	0
Total emprunts	250 000	250 000	0
Intérêts courus échus sur emprunts	240	260	0
Concours bancaires courants	1 072	420	441
Dettes financières diverses	0	0	0
Total dettes financières	1 312	680	441
TOTAL	251 312	250 680	441

Echéancier

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	0	250 000	0
Total emprunts	0	250 000	0
Intérêts courus échus sur emprunts	240	0	0
Concours bancaires courants		0	0
Dettes financières diverses	1 072	0	0
Total dettes financières	1 312	0	0
TOTAL	1 312	250 000	0

5.12 Dettes fournisseurs et autres dettes

Décomposition

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Fournisseurs et comptes rattachés	1 015 528	1 186 434	1 685 066
Avances et acomptes reçus	54 556	30 686	7 693
Dettes fournisseurs et avances reçues	1 070 084	1 217 120	1 692 759
Dettes sociales	21 292	28 204	33 178
Dettes fiscales	120 973	6 298	56 561
Fournisseurs d'immobilisations	0	0	0
Dettes diverses	419 889	154 815	375 112
Autres dettes	562 154	189 317	464 851
TOTAL	1 632 238	1 406 437	2 157 610

Echéancier

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	204 522	12 480	798 526
Avances et acomptes reçus	54 556		
Dettes fournisseurs et avances reçues	259 078	12 480	798 526
Dettes sociales	21 292		0
Dettes fiscales	37 397	83 576	0
Fournisseurs d'immobilisations			0
Dettes diverses	419 889		
Autres dettes	478 578	83 576	0
TOTAL	737 656	96 056	798 526

Les avances et acomptes reçus proviennent des livraisons en cours de traitement auprès des clients. En contrepartie, ces livraisons en cours de traitement sont comptabilisées dans les stocks.

6 – INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

6.1 Produits d'exploitation

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Ventes de marchandises	0	2 078	08/09/1905
Production vendue	2 712 198	3 110 482	1 448 748
Prestation de services	-2 935	24 012	15 069
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	2 709 263	3 136 572	1 465 895
Reprise amort. et prov. D'exploitation			0
Autres produits d'exploitation	47	163	103
Transferts de charges d'exploitation	2 308	3 461	1 730
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPL.	2 355	3 624	1 833
TOTAL PRODUITS D'EXPLOIATION	2 711 618	3 140 196	1 467 728

6.2 Marge brute d'exploitation

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Chiffre d'affaires	2 709 263	3 136 572	1 465 895
Achats	2 323 256	3 148 784	2 143 975
Variation de stock	216 645	-239 558	-905 726
Coût d'achat	2 539 901	2 909 226	1 238 249
Sous-traitance	4 171	19 354	13 421
MARGE BRUTE D'EXPLOIATION	165 191	207 992	214 225
TAUX MARGE BRUTE D'EXPLOIATION	6,1%	6,6%	14,6%

La situation du 30/06/2021 tient compte de l'intégration des gains et pertes sur instruments financiers conformément au règlement ANC n° 2015-5 du 02 juillet 2015.

6.3 Charges d'exploitation

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Achats matières 1ères & autres appro.	2 323 256	3 148 784	2 143 975
Variation stocks de mat. 1ère et autres appro.	216 645	-239 558	-905 726
Achats sous-traitance	4 171	19 354	13 421
Achats non-stockés, matériel et fournitures	4 206	9 684	4 905
Autres charges externes	144 259	214 969	111 120
Impôts, taxes et versements assimilés	1 054	6 785	4 293
Rémunération du personnel	96 146	192 038	97 684
Charges sociales	34 557	86 447	41 706
Dotations amort. et prov. d'exploitation	9 149	14 472	6 793
Autres charges d'exploitation	4 578	-6 225	5 191
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	2 838 021	3 446 750	1 523 362

6.4 Résultat financier

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Produits et autres immobilisations financières	0	388	388
Gain de change	35 010	41 740	63 300
Autres produits financiers	9 619	9 143	5 034
Reprises sur prov. et amort. Financiers	4 730	6 804	6 804
PRODUITS FINANCIERS	49 359	58 075	75 526
Dotation aux prov. et amort. Financiers	0	4 730	0
Intérêts et charges financières	462	1 807	1 547
Pertes de change	41 538	51 352	50 461
Autres charges Financières	0	0	0
TOTAL CHARGES FINANCIERS	42 000	57 888	52 011
RESULTAT FINANCIER	7 359	187	23 515

6.5 Résultat exceptionnel

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Produits exceptionnels s/ op. de gestion	686	184 811	0
Produits exceptionnels s/ op. en capital	450	8 190	2 490
Reprise de prov. Exceptionnelles	0	199 500	0
Transfert de charges exceptionnelles	0	0	0
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 136	392 501	2 490
Charges exceptionnelles s/ op. de gestion		74 898	22 239
Charges exceptionnelles s/ op. en capital	181	5 940	2 325
Dotation de provisions exceptionnelles	70 300	2 719	21 527
Autres charges exceptionnelles			
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	70 481	83 557	46 091
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-69 345	308 944	-43 601

6.6 Impôt sur les sociétés

La charge d'impôts s'analyse ainsi :

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Impôt courant	3 013	-17 555	0
Impôt différé	-57 057	37 989	-13 001
IMPOTS	-54 044	20 434	-13 001

La charge d'impôt sur les sociétés correspond à l'impôt dû au titre de la période.

Rapprochement entre le taux légal en France et le taux d'imposition effectif :

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Résultat consolidé	-134 345	-17 857	-62 714
Charge (produit) d'impôt sur les sociétés	-54 044	20 434	-13 001
Résultat avant impôt	-188 389	2 577	-75 715
taux courant d'imposition en France	25%	26,5%	28%
Charge (produit) d'impôt théorique	-47 097	683	-21 200
Effets sur l'impôt théorique :			
des différences permanentes	310	22 357	6 435
des différences temporaires			0
des déficits fiscaux activés puis annulés		0	0
des déficits fiscaux nés dans l'exercice et non activés		4 558	2 073
des éléments divers (différence de taux d'IS à 25%)	-7 258	-7 164	-308
Charge (crédit) d'impôt réel	-54 044	20 434	-13 001

7 – TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital social	Réserve consolidée	Résultat Net	Autres variations	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Total
31/12/2019	269 446	3 660 585	206 212	-1 370	4 134 873	36 928	4 171 801
Affectation du résultat N-1		206 212	-206 212		0	0	0
Distribution de dividendes		-107 779			-107 779	0	-107 779
Augmentation de capital					0	0	0
Réduction de Capital					0	0	0
Variations de périmètre				-4 528	-4 528	0	-4 528
Autres variations					0	-4 493	-4 493
Résultat de l'exercice			-10 951		-10 951	-6 906	-17 857
31/12/2020	269 446	3 759 018	-10 951	-5 898	4 011 614	25 529	4 037 143
Affectation du résultat N-1		-10 951	10 951		0		0
Distribution de dividendes		-107 778			-107 778		-107 778
Augmentation de capital					0		0
Réduction de Capital					0		0
Variations de périmètre					0		0
Autres variations				-1 799	-1 799	-1 782	-3 581
Résultat de l'exercice			-137 595		-137 595	3 250	-134 345
30/06/2021	269 446	3 640 288	-137 595	-7 697	3 764 441	26 997	3 791 438

8 – AUTRES INFORMATIONS

8.1 Engagements financiers

Le montant global des engagements non résiliables correspondant aux loyers futurs des locaux occupés par les activités du Groupe s'élevait, au 30 juin 2021, à 44 K€.

8.2 Parties liées

Rémunération des mandataires sociaux

Les conditions de rémunération (primes comprises) des mandataires sociaux du Groupe sont arrêtées par les assemblées générales de chaque société.

Les rémunérations des mandataires sociaux du Groupe au titre de l'exercice s'élèvent à un montant global de 73 K€.

Autres transactions avec les parties liées

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Comptes courants créditeurs	30 714	47 530	89 448

8.3 Effectifs

L'effectif des sociétés du Groupe se ventile comme suit :

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Cadres	2	2	3
Employés, ouvriers	3	1	1
Total	5	3	4

8.4 Evénements postérieurs

En juillet 2021, suite à une vérification de comptabilité, la société a reçu une proposition de rectification de la part de l'administration fiscale d'un montant total de 216 K€ (droits et intérêts) portant sur les provisions des matières immobilisées au Pérou. La société a contesté cette proposition de rectification en septembre 2021 qui n'a pas provisionnée dans les comptes semestriels présentés.

8.5 Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes figurant dans le compte de résultat consolidé du premier semestre 2021 sont les suivants :

	Euros	%
Certification des comptes	5 000	100%
Autres diligences liées à la mission de CAC	0	0%
Autres prestations	0	0%
TOTAL	5 000	100%

9 – INFORMATIONS SECTORIELLES

Un secteur d'activité est un groupe d'actifs et d'opérations engagé dans la fourniture de services et de biens qui sont exposés à des risques et à une rentabilité différente de ceux des autres secteurs de la société. La société n'a identifié qu'un seul secteur d'activité : le secteur des métaux précieux.