

SA GOLD BY GOLD

111, Avenue Victor Hugo
75116 PARIS

RAPPORT

de

Monsieur Daniel FORESTIER

Commissaire aux Comptes

SUR LES COMPTES ANNUELS

(Exercice clos le 31 décembre 2016)

-:-:-:-:-

ASSEMBLEE GENERALE DU 22 JUIN 2017



Daniel FORESTIER

Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie
Régionale de Paris

150 boulevard Masséna
75013 PARIS

Paris, le 25 avril 2017

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre Assemblée Générale, je vous présente mon rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016 sur :

- Le contrôle des comptes annuels de la société **SA GOLD BY GOLD** tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de mes appréciations,
- les vérifications spécifiques et informations prévues par la Loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration en date du 25 avril 2017.

Il m'appartient, sur la base de mon audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

J'ai effectué mon audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à examiner, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. J'estime que les éléments que j'ai collectés sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.

Je certifie 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.



Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, j'attire votre attention sur le point suivant exposé dans la note "Etat des provisions" :

« De fait, au regard de l'incertitude manifeste régnant sur l'issue de cette nouvelle instruction de la part des autorités et du risque Pays correspondant, le Groupe a décidé d'inscrire une provision complémentaire de 66 K€ au titre des comptes établis au 31 décembre 2016. En conséquence, à cette date, l'ensemble des provisions correspondant aux opérations péruviennes s'élève à un montant de 2 066 K€. A ce jour, GOLD BY GOLD, de manière directe et indirecte, bénéficie de la part de son représentant local pour les avances effectuées, d'une hypothèque sur un bien immobilier ainsi qu'une garantie correspondant à des parts de sociétés bénéficiaires de titres miniers (mine de Tungstène située au Pérou). »

II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de Commerce, relatives à la justification de mes appréciations, je vous informe que les appréciations auxquelles j'ai procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de ma démarche d'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et ont donc contribué à la formation de mon opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

J'ai également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la Loi.

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration et dans les documents adressés aux Associés sur la situation financière et les comptes annuels.


Daniel FORESTIER

Commissaire aux Comptes

SA GOLD BY GOLD

Numéro SIRET : **38422975300031**

Code APE : **4672Z**

**111 avenue Victor Hugo
75116 PARIS**

COMPTES ANNUELS

du 01/01/2016 au 31/12/2016

Sommaire

Attestation de Présentation	2
Bilan	3
ACTIF	3
<i>Actif immobilisé</i>	3
<i>Actif circulant</i>	3
PASSIF	4
<i>Capitaux Propres</i>	4
<i>Provisions pour risques et charges</i>	4
<i>Emprunts et dettes</i>	4
Compte de résultat	5
Soldes intermédiaires de gestion	7
Annexes Légales	8

Attestation de PrésentationATTESTATION

d'expert comptable

MISSION DE PRÉSENTATION DES COMPTES ANNUELS

Dans le cadre de la mission de Présentation des comptes annuels de l'entreprise SA GOLD BY GOLD pour l'exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016 et conformément à nos accords, nous avons effectué les diligences prévues par les normes professionnelles du Conseil supérieur de l'Ordre des experts-comptables applicables à la mission de présentation de comptes.

A la date de nos travaux qui ne constituent ni un examen limité, ni un audit et à l'issue de ceux-ci, nous n'avons pas relevé d'élément remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels.

Les comptes annuels de cet exercice se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan	9 245 762,72 Euros
Chiffre d'affaires	59 769 782,26 Euros
Résultat net comptable	158 598,98 Euros

Fait à PARIS
Le 17/04/2017

Signature de l'Expert Comptable

Cabinet SARL BL AUDIT

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	1 058	1 058			
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	9 731	9 731			
Autres immobilisations corporelles	101 631	60 021	41 610	66 069	- 24 459
Immobilisations en cours	26 210		26 210	2 760	23 450
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	66 500	41 000	25 500	25 500	
Créances rattachées à des participations	118 573		118 573	63 573	55 000
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	54 653		54 653	56 488	- 1 835
TOTAL (I)	378 356	111 810	266 546	214 389	52 157
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements	816 821	30 127	786 693	3 812 159	-3 025 466
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	1 600 416		1 600 416	1 444 671	155 745
Clients et comptes rattachés	345 975	261 133	84 842	60 912	23 930
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices				2 028	- 2 028
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	26 688		26 688	150 536	- 123 848
. Autres	1 659 438		1 659 438	1 588 788	70 650
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	963 277	18 976	944 302	909 103	35 199
Disponibilités	3 873 089		3 873 089	1 338 324	2 534 765
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	1 828		1 828	6 068	- 4 240
TOTAL (II)	9 287 530	310 236	8 977 295	9 312 589	- 335 294
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)	1 922		1 922		1 922
TOTAL ACTIF (0 à V)	9 667 808	422 046	9 245 763	9 526 978	- 281 215

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 273 361)	273 361	273 361	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	2 792 113	2 792 113	
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	27 336	27 336	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	815 005	1 054 111	- 239 106
Résultat de l'exercice	158 599	-129 762	288 361
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	899 338	899 338	
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	4 965 752	4 916 498	49 254
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	2 065 900	1 999 500	66 400
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	2 065 900	1 999 500	66 400
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	651 965	852 417	- 200 452
. Découverts, concours bancaires	627	2 619	- 1 992
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	72 309	49 064	23 245
. Associés			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	37 553	127 294	- 89 741
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 121 369	1 465 812	- 344 443
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	2 548	5 088	- 2 540
. Organismes sociaux	32 787	38 820	- 6 033
. Etat, impôts sur les bénéfices	78 030		78 030
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	7 696		7 696
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	23 390	7 375	16 015
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	109 610	3 288	106 322
Instrument de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	2 137 885	2 551 776	- 413 891
Ecart de conversion passif(V)	76 226	59 205	17 021
TOTAL PASSIF (I à V)	9 245 763	9 526 978	- 281 215

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens	681 041	58 547 745	59 228 786	83 702 509	-24 473 723	-29,24
Production vendue services	932	540 064	540 996	1 060 330	- 519 334	-48,98
Chiffres d'affaires Nets	681 973	59 087 809	59 769 782	84 762 839	-24 993 057	-29,49
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			82 061	4 778	77 283	N/S
Autres produits			300	17	283	N/S
Total des produits d'exploitation (I)			59 852 143	84 767 633	-24 915 490	-29,39
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			55 308 521	83 022 393	-27 713 872	-33,38
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			3 069 888	-115 861	3 185 749	N/S
Autres achats et charges externes			579 370	672 781	- 93 411	-13,88
Impôts, taxes et versements assimilés			38 003	21 423	16 580	77,39
Salaires et traitements			154 000	154 193	- 193	-0,13
Charges sociales			71 587	72 271	- 684	-0,95
Dotations aux amortissements sur immobilisations			29 359	25 544	3 815	14,94
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			108 343	257 468	- 149 125	-57,92
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			82 984	61 290	21 694	35,40
Total des charges d'exploitation (II)			59 442 054	84 171 503	-24 729 449	-29,38
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			410 089	596 131	- 186 042	-31,21
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances			1 165	1 957	- 792	-40,47
Autres intérêts et produits assimilés			19 604	9 875	9 729	98,52
Reprises sur provisions et transferts de charges			157	6 500	- 6 343	-97,58
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				88	- 88	-100
Total des produits financiers (V)			20 927	18 420	2 507	13,61
Dotations financières aux amortissements et provisions			18 976	41 157	- 22 181	-53,89
Intérêts et charges assimilées			57 046	36 732	20 314	55,30
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			76 021	77 888	- 1 867	-2,40
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-55 095	-59 468	4 373	7,35
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			354 994	536 662	- 181 668	-33,85

Daniel FORESTIER
Commissaire aux Comptes103, av. Raspail - 94250 GENTILLY
☎ 01 47 40 81 50

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	50 615	2 426	48 189	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 000	19 902	- 18 902	-94,98
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 790	839 806	- 838 016	-99,79
Total des produits exceptionnels (VII)	53 405	862 134	- 808 729	-93,81
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	175	1 374	- 1 199	-87,26
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	88 461	1 269	87 192	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	66 400	1 509 182	-1 442 782	-95,60
Total des charges exceptionnelles (VIII)	155 036	1 511 824	-1 356 788	-89,75
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-101 631	-649 690	548 059	84,36
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	94 764	16 734	78 030	466,30
Total des Produits (I+III+V+VII)	59 926 474	85 648 188	-25 721 714	-30,03
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	59 767 875	85 777 950	-26 010 075	-30,32
RESULTAT NET	158 599	-129 762	288 361	222,22
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Soldes intermédiaires de gestion

SA GOLD BY GOLD

Solde Intermédiaire de Gestion PRODUCTION

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

(Euros)

S.I.G. PRODUCTION	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	
	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises Production vendue	59 769 782	100,00	84 762 839	100,00	-24 993 057	-29,48
CHIFFRE D'AFFAIRES	59 769 782	100,00	84 762 839	100,00	-24 993 057	-29,48
Production stockée et immobilisée						
PRODUCTION DE L'EXERCICE	59 769 782	100,00	84 762 839	100,00	-24 993 057	-29,48
Achats consommés	58 378 409	97,67	82 906 533	97,81	-24 528 124	-29,58
Sous traitance directe	184 775	0,31	170 114	0,20	14 661	8,62
MARGE BRUTE	1 206 598	2,02	1 686 192	1,99	-479 594	-28,43
Autres achats et charges externes	394 595	0,66	502 667	0,59	-108 072	-21,49
VALEUR AJOUTÉE PRODUITE	812 003	1,36	1 183 525	1,40	-371 522	-31,38
Subventions d'exploitation	38 003	0,06	21 423	0,03	16 580	77,39
Impôts, taxes et versements assimilés	225 587	0,38	226 464	0,27	-877	-0,38
Charges de personnel						
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	548 414	0,92	935 638	1,10	-387 224	-41,38
Reprises sur provisions & transferts de charges	82 061	0,14	4 778	0,01	77 283	N/S
Autres produits d'exploitation	300	0,00	17	0,00	283	N/S
Dotations aux amortissements et provisions	137 701	0,23	283 012	0,33	-145 311	-51,33
Autres charges d'exploitation	82 984	0,14	61 290	0,07	21 694	35,40
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	410 089	0,69	596 131	0,70	-186 042	-31,20
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						
Produits financiers	20 927	0,04	18 420	0,02	2 507	13,61
Charges financières	76 021	0,13	77 888	0,09	-1 867	-2,39
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	354 994	0,59	536 662	0,63	-181 668	-33,84
Produits exceptionnels	53 405	0,09	862 134	1,02	-808 729	-93,80
Charges exceptionnelles	155 036	0,26	1 511 824	1,78	-1 356 788	-89,74
Participation des salariés						
Impôts sur les bénéfices	94 764	0,16	16 734	0,02	78 030	466,30
TOTAL DES PRODUITS	59 926 474	100,26	85 648 188	101,04	-25 721 714	-30,02
TOTAL DES CHARGES	59 767 875	100,00	85 777 950	101,20	-26 010 075	-30,31
RÉSULTAT	158 599	0,27	-129 762	-0,14	288 361	222,22
	<i>Bénéfice</i>		<i>Perte</i>			

Annexes Légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016 dont le total est de 9 245 762,72 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 158 598,98 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2015 au 31/12/2015.

SOMMAIRE

FAITS CARACTERISTIQUES ET METHODES D'EVALUATION DE L'EXERCICE

REGLES ET METHODES D'EVALUATION DE L'EXERCICE

- Immobilisations incorporelles et corporelles
- Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement
- Stocks
- Créances et dettes
- Opérations en devises
- Changements de méthode
- Provisions pour risques et charges
- Indemnités de fin de carrière
- Médailles du travail
- Honoraires des commissaires aux comptes
- Reconnaissance du chiffre d'affaires
- Capitaux propres
- Opérations à long terme
- Evènements postérieurs à la clôture
- Passifs éventuels
- Autres informations non comptabilisées

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Ecart de conversion en monnaie étrangère
- Charges et produits exceptionnels
- Composition du capital social
- Ventilation du chiffre d'affaires net
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Accroissements et allègements de la dette future d'impôts
- Rémunérations des dirigeants
- Effectif moyen
- Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société
- Impôts sur les sociétés
- Résultat des 5 derniers exercices
- Tableau des filiales et participations

Faits caractéristiques et méthodes d'évaluation de l'exercice

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Faits caractéristiques

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 16ème.

GOLD BY GOLD 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. Pour mémoire, le réseau de points de collecte physique Gold & Go a été définitivement fermé début 2015.

En ce qui concerne la division Négoce, le renforcement des contraintes administratives locales au Pérou, une concurrence accrue de la part d'acteurs internationaux et la situation du représentant péruvien ne permettent plus aujourd'hui d'envisager un développement de l'activité dans le pays et voir son maintien.

Le renforcement des contraintes administratives a pour conséquence la remise en cause du modèle d'affaire de la division Négoce. En effet, le règlement des matières précieuses avant leur exportation constitue un des socles de l'offre de GOLD BY GOLD envers les producteurs et consolidateurs de matières locaux. Celui-ci étant menacé par les immobilisations administratives dont l'issue reste incertaine, GOLD BY GOLD ne peut plus raisonnablement offrir pleinement ce service perdant ainsi un avantage compétitif décisif.

Par ailleurs, dans ce contexte, la situation du représentant au Pérou de GOLD BY GOLD s'est vue également affectée par les immobilisations de matières fragilisant de facto les relations avec GOLD BY GOLD mais aussi sa position commerciale sur le marché local.

Suite à l'immobilisation de matières enregistrée au Pérou en janvier 2014, une différence d'appréciation entre Gold by Gold et un des fournisseurs péruviens a conduit à la suspension, à l'initiative de ce fournisseur, des livraisons de matières impactant le volume d'affaires du Groupe. Gold By Gold est en cours de négociation avec ce fournisseur afin de trouver un accord et ce dans le but de pouvoir rétablir un flux commercial avec lui.

GOLD BY GOLD continue par ailleurs d'être mobilisé sur les actions en justice entamées au Pérou par son représentant afin d'obtenir la libération des quantités d'Or immobilisées depuis le début de l'année 2014 par les autorités du pays sans que la situation n'ait évoluée judiciairement au fond.

Au-delà des activités opérationnelles, GOLD BY GOLD a décidé de mettre fin début Avril 2016 au contrat de liquidité historiquement conclu avec Aurel BGC. Ainsi, au 31 décembre 2016, le compte de liquidité était clôturé et la Société ne détenait aucun de ses propres titres.

Règles et méthodes d'évaluation de l'exercice

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat augmenté des frais accessoires) ou à leur coût de production après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement.

Les frais accessoires représentent l'ensemble des coûts engagés pour mettre l'immobilisation en place et en état de fonctionner. Ils sont obligatoirement immobilisés.

Les frais d'acquisition des immobilisations à savoir les droits de mutation, les honoraires, les commissions et les frais d'actes sont inscrits en charge.

Les intérêts des emprunts spécifiques à l'acquisition ou à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût d'acquisition ou de production de ces immobilisations.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles ont été amorties de la manière suivante en mode linéaire :

- Logiciels 1 à 2 ans

Immobilisations corporelles

Il s'agit des dépenses qui satisfont aux critères suivants :

- Le bien est détenu par l'entité soit pour être utilisé dans la production ou la fourniture de biens ou de services, soit pour être loué à des tiers, soit à des fins administratives.
- La durée d'utilisation prévisionnelle excède un exercice.
- La dépense réalisée générera des avantages économiques futurs.

Le mode d'amortissement linéaire est retenu comme amortissement économique. Les possibilités fiscales d'amortissements complémentaires sont constatées en amortissements dérogatoires.

Les taux retenus sont les suivants :

Immobilisations non décomposées

- Matériel et outillage 3 ans
- Agencements, installations 5 à 15 ans
- Matériel de transport 3 à 4 ans
- Matériel de bureau 3 ans
- Mobilier de bureau 3 à 4 ans

Immobilisations décomposables

Si les éléments constitutifs d'un actif ont des durées d'utilisation différentes, chaque élément est comptabilisé séparément et un plan d'amortissement propre à chacun est retenu (Art 311-2 PCG).

Notre société ne présente aucune immobilisation décomposable.

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.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

STOCKS

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.

CREANCES ET DETTES

Les créances, dont les créances clients, sont évaluées à leur valeur nominale. Les créances clients font l'objet, le cas échéant, d'une provision calculée sur la base du risque de non recouvrement.

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur 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 bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision en totalité.

CHANGEMENTS DE METHODE

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 1999 homologué par arrêté du 22 juin 1999
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Des provisions pour risques et charges sont constituées dès qu'un élément du patrimoine a une valeur économique négative pour l'entité, qui se traduit par une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

INDEMNITES DE FIN DE CARRIERE

En France, les indemnités de fin de carrière ne sont dues que si le salarié est présent dans l'entreprise au moment de son départ à la retraite. Dans le cas d'un départ avant cette date, il ne percevra pas ces indemnités.

Le caractère non significatif nous a conduits à ne pas constater de provision.

MEDAILLES DU TRAVAIL

Le caractère non significatif nous a conduits à ne pas constater de provision.

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat se sont élevés à 15 K€.

RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES

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

CAPITAUX PROPRES

Le capital au 31 décembre 2016 est fixé à 273.361,20 euros, composé de 2.733.612 actions ordinaires d'une valeur de 0,10 euros. Il est entièrement libéré.

OPERATIONS A LONG TERME

Néant.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le 22 février 2017 a été publié au Journal Officiel la loi N°2017-203 qui modifie les dispositions de l'article L.244-99 du code de la consommation relatif au rachat d'or.

Cette loi :

- modifie à son article 8 le délai de rétractation du consommateur à l'occasion d'une vente de métaux précieux en le portant de 24 à 48 heures ;
- supprime l'obligation pour le consommateur de repartir avec ses objets en or ;
- autorise le paiement immédiat de la transaction ;
- instaure une obligation de remboursement du double du prix d'achat au cas où l'acheteur n'est pas en mesure de restituer les objets vendus si le consommateur exerce son droit de rétractation dans le délai de 48 heures.

PASSIFS EVENTUELS

Néant.

AUTRES INFORMATIONS NON COMPTABILISEES

Néant.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	1 058		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	9 731		
Autres installations, agencements, aménagements	16 937		
Matériel de transport	72 877		4 899
Matériel de bureau, informatique, mobilier	27 415		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	2 760		23 451
Avances et acomptes			
TOTAL	129 719		28 350
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	130 073		55 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	56 488		4 238
TOTAL	186 561		59 238
TOTAL GENERAL	317 338		87 588

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			1 058	1 058
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels			9 731	9 731
Autres installations, agencements, aménagements		16 937		
Matériel de transport		2 424	75 352	75 352
Matériel de bureau, informatique, mobilier		1 136	26 279	26 279
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			26 210	
Avances et acomptes				
TOTAL		20 497	137 572	111 362
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			185 073	185 073
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		6 073	54 653	54 653
TOTAL		6 073	239 726	239 726
TOTAL GENERAL		26 570	378 356	352 145

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	1 058			1 058
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	9 731			9 731
Installations générales, agencements divers	11 654	5 283	16 937	
Matériel de transport	17 423	22 238	2 424	37 236
Matériel de bureau, informatique, mobilier	22 083	1 838	1 136	22 785
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	60 890	29 359	20 497	69 752
TOTAL GENERAL	61 948	29 359	20 497	70 810

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	5 283				
Matériel de transport	22 238				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	1 838				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	29 359				
TOTAL GENERAL	29 359				

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	899 338			899 338
TOTAL Provisions réglementées	899 338			899 338
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions	1 999 500	66 400		2 065 900
TOTAL Provisions	1 999 500	66 400		2 065 900
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	41 000 74 550 185 417 157	30 127 78 216 18 976	74 550 2 500 157	41 000 30 127 261 133 18 976
TOTAL Dépréciations	301 124	127 318	77 207	351 236
TOTAL GENERAL	3 199 962	193 718	77 207	3 316 474
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		108 343	77 050	
- financières		18 976	157	
- exceptionnelles		66 400		

Pour rappel, début 2014, GOLD BY GOLD avait subi des immobilisations de matières par les autorités au départ du Pérou suite à un renforcement rigoureux des contrôles sur les exportations d'Or dans le cadre de la politique de lutte contre l'extraction aurifère illégale. Ainsi, GOLD BY GOLD avait dû faire face à un renforcement drastique des contraintes administratives et réglementaires liées à ses activités au Pérou.

Dans le cadre des enquêtes diligentées par les autorités péruviennes sur ces matières immobilisées, les rapports d'enquêtes concluent qu'il n'existe pas d'indice ou de preuve d'extraction illégale sur les marchandises. Malgré ces rapports d'enquête, les autorités locales ont maintenu immobilisé les matières ayant fait l'objet des contrôles. Devant cette situation, le représentant de GOLD BY GOLD sur place a obtenu la restitution des matières par voie judiciaire le 15 juillet 2015.

Alors que, d'une part, les rapports d'enquête ont conclu qu'il n'y avait pas d'indice d'extraction illégale, que le séquestre de l'Or a été déclaré abusif et qu'un juge a ordonné la libération de la marchandise, le procureur a mis en accusation dans la foulée le représentant de GOLD BY GOLD sur la base des mêmes griefs, et des mêmes rapports de police, tout en

demandant des éléments d'enquête supplémentaires, ordonnant, une nouvelle fois, la mise sous séquestre provisoire de la marchandise. Au 31 décembre 2016, le procès était toujours en cours sans que l'affaire n'ait progressée au fonds.

De fait, au regard de l'incertitude manifeste régnant sur l'issue de cette nouvelle instruction de la part des autorités et du risque Pays correspondant, toutes les provisions ont été maintenues dans les comptes établis au 31 décembre 2016. En conséquence, à cette date, l'ensemble des provisions correspondant aux opérations péruviennes s'élève à un montant de 2 066 K€. A ce jour, GOLD BY GOLD, de manière directe et indirecte, bénéficie de la part de son représentant local pour les avances effectuées, d'une hypothèque sur un bien immobilier ainsi qu'une garantie correspondant à des parts de sociétés bénéficiaires de titres miniers (mine de Tungstène située au Pérou).

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	118 573		118 573
Autres immobilisations financières	54 653		54 653
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	345 975	345 975	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	26 688	26 688	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	6 200	6 200	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	1 653 238	1 653 238	
Charges constatées d'avance	1 828	1 828	
TOTAL GENERAL	2 207 154	2 033 928	173 226
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	627	627		
- plus d'un an	651 965	201 965	450 000	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 121 369	1 121 369		
Personnel et comptes rattachés	2 548	2 548		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	32 787	32 787		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	78 030	78 030		
- T.V.A	7 696	7 696		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	23 390	23 390		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	72 309	72 309		
Autres dettes	109 610	109 610		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GENERAL	2 100 332	1 650 332	450 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	200 000		
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	72 309		

Éléments relevant de plusieurs postes du bilan

(entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	66 500		
Créances rattachées à des participations	118 573		
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	278 954		
Autres créances			
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	19 209		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	59 792		
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Charges financières			

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	4 238
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	17 754
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	1 659 438
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	332
TOTAL	1 681 761

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 592
Emprunts et dettes financières divers	125 676
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 830
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	109 610
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	241 709

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	1 828	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	1 828	

Ecart de conversion en monnaie étrangère

NATURE DES ECARTS	ACTIF Montant	Différence compensée par couverture de change	Provision pour perte de change	PASSIF Montant
- Sur Immobilisations non financières				
- Sur Immobilisations financières				
- Sur créances				
- Sur dettes financières				
- Sur dettes d'exploitation	1 922			76 226
- Sur dettes sur immobilisations				
TOTAL	2 196			9 236

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	2 733 612	0,10
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	2 733 612	0,10

Charges et produits exceptionnels

	Charges	Produits
Provision pour risques	66 400	
Vol de lingots	88 461	46 160
Sortie d'immobilisations		1 000
Pénalités & amendes	175	
Divers		6 245

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de produits finis	59 228 786
Prestations de services	540 996
TOTAL	59 769 782

Répartition par marché géographique	Montant
France	681 973
Etranger	59 087 809
TOTAL	59 769 782

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts GOLD BY GOLD	Impôts (intégration fiscale)
Résultat courant	354 994	129 663	
Résultat exceptionnel	-101 631	-33 877	
Résultat comptable	253 363	95 786	94 764

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
ACCROISSEMENTS	
Provisions règlementées :	299 779
Autres :	
ECA N	641
TOTAL	300 420
Allègements de la dette future d'impôts	
ALLEGEMENTS	
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation :	0
Autres :	
ECP N	25 409
TOTAL	25 409
Nature des différences temporaires	
Amortissements réputés différés	
Déficits reportables	
Moins-values à long terme	

Rémunérations des dirigeants

	Montant
REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES :	
- des organes d'administration	15 000
- des organes de direction	120 000
- des organes de surveillance	

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	2	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	2	

Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale	Forme	Montant du capital	Adresse du siège social
GOLD BY GOLD	SA	273 361	111 AVENUE VICTOR HUGO 75116 PARIS

Impôts sur les sociétés

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2015, la société SA GOLD BY GOLD est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SA GOLD BY GOLD. Elle agit en qualité de tête de groupe.

Résultats des 5 derniers exercices

Nature des Indications / Périodes	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	273 361	273 361	273 361	273 361	273 361
b) Nombre d'actions émises	2 733 612	2 733 612	2 733 612	2 733 612	2 733 612
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	59 769 782	84 762 839	80 348 051	127 826 434	162 140 444
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	399 233	873 716	709 561	620 178	504 156
c) Impôt sur les bénéfices	94 764	16 734	37 525	181 324	245 710
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	304 469	856 982	672 036	438 854	258 446
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	158 599	-129 762	59 287	419 960	230 846
f) Montants des bénéfices distribués			59 287	109 203	136 681
g) Participation des salariés					
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	0	0	0	0	0
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	0	0	0	0	0
c) Dividende versé à chaque action	0	0	0	0	0
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés	2	2	2	2	2
b) Montant de la masse salariale	154 000	154 193	152 573	154 052	154 046
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	71 587	72 308	76 390	73 214	76 048

Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	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 du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
AURFINA FONDEUR AFF	20 000	-202 917	100	41 000	0			154 061	-78 216	
BON ALOI	50 000	71 163	51	25 500	25 500			0	-5 552	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
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										