

SA GOLD BY GOLD

111, Avenue Victor Hugo
75116 PARIS

RAPPORT

de

FERCO S.A.S

Commissaire aux Comptes

SUR LES COMPTES CONSOLIDES

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

-:-:-:-:-



103, Avenue Raspail – 94250 Gentilly
Tél : 01.47.40.81.50
ferco@ferco-experts.fr
www.ferco-experts.fr

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société SA GOLD BY GOLD relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note "Provisions pour risques et charges" :

« Du fait de la longueur de la procédure qui dure depuis plus de huit années et de l'arrêt des activités de négoce, toutes les provisions ont été maintenues dans les comptes établis au 31 décembre 2021. Toutefois, suite à un contrôle de l'administration fiscale en 2021 sur les exercices comptables 2019 et 2020, une reprise de ces provisions de 224 589USD (200K€) a été opérée.

En conséquence, au 31 décembre 2021, l'ensemble des provisions correspondant aux opérations péruviennes s'élève à un montant de 2 143 K€ ».

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

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

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

Les notes de l'annexe exposent les règles et méthodes comptables retenus par le groupe pour l'établissement des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

VÉRIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'administration.

RESPONSABILITÉS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDÉS

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société

Une description plus détaillée de nos responsabilités de Commissaire aux Comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Paris, le 29 avril 2022

FERCO SAS
Commissaire aux Comptes

Fabien CHAPELLE
Commissaire aux Comptes associé



ANNEXE

Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

GROUPE GOLD BY GOLD

Comptes consolidés 2021

ACTIF

	Notes	31/12/2021	31/12/2020
ACTIF IMMOBILISE			
Ecart d'acquisitions	5.1	0	0
Immobilisations incorporelles	5.2	48 410	12 010
Immobilisations corporelles	5.3	76 897	89 304
Immobilisations financières	5.4	156 482	159 302
Titres mis en œuvre		0	0
Total de l'Actif Immobilisé		281 789	260 616
ACTIF CIRCULANT			
Stocks en-cours	5.5	1 230 036	1 653 136
Créances clients et avances versées	5.6	1 574 780	1 097 689
Autres créances	5.6	1 593 778	1 425 761
Impôts différés actifs	5.9		
Comptes de régularisations	5.8	67 083	7 695
Disponibilités & Instruments de trésorerie	5.7	3 675 675	3 562 426
Total de l'Actif Circulant		8 141 352	7 746 707
Ecart de conversion Actif		78	
TOTAL DE L'ACTIF		8 423 219	8 007 323

PASSIF

	Notes	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES (CP)			
Capital		269 446	269 446
Primes		2 792 113	2 792 113
Réserves et Report à nouveau		841 748	961 005
Résultat Net		-163 372	-10 951
Provisions règlementées		0	0
Subventions d'investissement		0	0
Total des Capitaux Propres Part du Groupe		3 739 935	4 011 613
Intérêts minoritaires		111 350	25 530
Total des Capitaux Propres de l'ensemble	7	3 851 285	4 037 143
PROVISIONS			
Provisions pour risques & charges	5.10	2 152 492	2 170 492
Provisions pour Impôts différés	5.9	43 890	137 686
Total des Provisions		2 196 382	2 308 178
DETTES			
Emprunts	5.11	250 000	250 000
Dettes financières	5.11	1 297	680
Dettes fournisseurs et avances reçues	5.12	820 882	1 217 120
Comptes courants d'associés	8.2	75 194	47 533
Autres dettes	5.12	207 827	141 784
Comptes de régularisation	5.8	972 937	4 883
Total des Dettes		2 328 140	1 662 001
Ecart de conversion Passif		47 412	
TOTAL DE PASSIF		8 423 219	8 007 323

COMPTE DE RESULTAT

	Notes	31/12/2021	31/12/2020
Produits d'exploitations	6.1	6 933 222	3 140 196
Chiffre d'affaires		6 928 351	3 136 572
Autres produits d'exploitations		4 871	3 624
Charges d'exploitations	6.3	7 192 549	3 446 750
Achats et variations de stocks		6 406 028	2 909 226
Autres achats et charges externes		468 834	244 007
Impôts, taxes et vers. assimilés		11 337	6 785
Charges de personnel		270 914	278 485
Dotations aux amort. Et provisions		18 589	14 472
Autres charges d'exploitation		16 847	-6 225
RESULTAT D'EXPLOITATION		-259 327	-306 554
Produits sur opérations en commun		0	0
Charges sur opérations en commun		0	0
Produits financiers		75 584	58 075
Charges financières		80 721	57 888
RESULTAT FINANCIER		-5 137	187
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	6.4	-264 464	-306 367
RESULTAT EXCEPTIONNEL		-3 590	308 944
Impôts sur les bénéfices		43 154	-17 555
Impôts différés		-134 201	37 989
Total d'impôts sur les sociétés		-91 047	20 434
RESULTAT NET DES STES INTEGRES		-177 007	-17 857
Dot. aux Amort. des écarts d'acquisition		0	0
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		-177 007	-17 857
Intérêts minoritaires		-13 635	-6 906
RESULTAT NET		-163 372	-10 951
Résultat par action	3.15	-0,060	-0,004
Résultat dilué par action	3.15	-0,060	-0,004

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/2021	31/12/2020
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET - PART DU GROUPE	-177 007	-17 857
Résultat net - Part des minoritaires	0	0
Dotations aux Amortissements et Provisions	-107 266	-182 909
Reprises de Amortissements et provisions	0	0
Variation des Impôts différés	-134 201	37 989
Plus et moins values de cession	106 955	-2 250
Subventions virées au résultat		
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-311 519	-165 027
Variation des frais financiers	-88	-244
Variation nette d'exploitation	466 454	-163 242
Variation de stock	405 817	-234 346
Variation des créances d'exploitation	-381 959	456 451
Variation des dettes d'exploitation	442 596	-385 347
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	466 366	-163 486
Flux net de trésorerie généré par l'activité	154 847	-328 513
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immo. incorporelles (net fournisseurs d'immo.)	0	0
Acquisition d'immo. corporelles (net fournisseurs d'immo.)	-44 359	-24 622
Cession d'immo. Corporelles et incorporelles	0	70 579
Subventions d'investissement encaissée	0	0
Acquisition d'immo. Financières (net fournisseurs d'immo.)	0	-349
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	-44 359	45 608
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Réduction ou augmentation de capital		0
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-107 778	-107 778
Dividendes versés aux minoritaires		0
Augmentation ou Diminution de capital en numéraire	110 153	
Variation des autres fonds propres		0
Souscription d'emprunts		250 600
Remboursement d'emprunts		-50 000
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	2 375	92 821
Incidence des variations de cours des devises	-325	
VARIATION DE TRESORERIE	112 538	-190 075
TRESORERIE A L'OUVERTURE	3 562 006	3 752 082
TRESORERIE A LA CLOTURE	3 674 549	3 562 006

ANNEXE COMPTABLE

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

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 16ème.

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 ou des maisons de monnaie un Or 100% tracé et certifié depuis la mine, issu de communautés minières responsables de l'Arc andin.

L'année 2021 a été marquée par le démarrage de l'activité de négoce d'Or par la filiale colombienne. Pour rappel, après l'arrêt des activités de Négoce au Pérou, le Groupe avait engagé un redéploiement de cette activité en Colombie.

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 31 décembre 2021, 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 contrevaieur 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 contrevaieur 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 Ecart 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.

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 31 décembre 2021 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 25%.

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 (43 K€).

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 :

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

Les sociétés faisant partie du périmètre de consolidation au 31 décembre 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	Production de métaux précieux

5 – INFORMATIONS SUR LE BILAN**5.1 Ecart d'acquisition**

Décomposition

	31/12/2021			21/12/2020
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
Ecart d'acquisition positif	22 237	22 237	0	0
Ecart d'acquisition négatif	0	0	0	0
TOTAL	22 237	22 237	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

	31/12/2021			31/12/2020
	Brut	Amort. et prov.	Net	Net
Logiciels	2 874	1 058	1 816	2 010
Droit au bail	0	0	0	0
Fonds de commerce	10 000	0	10 000	10 000
Autres immob. Incorporelles	36 594	0	36 594	0
Ecart d'acquisition négatif	0	0	0	0
TOTAL	49 468	1 058	48 410	12 010

Variations

	Brut	Amort. Et prov.	Net
31 décembre N-1	13 068	1 058	12 010
Droit au bail	0	0	0
Augmentations	36 594	0	36 594
Diminutions	194	0	0
Variations de périmètre	0	0	0
TOTAL	49 468	1 058	48 410

5.3 Immobilisations corporelles

Décomposition

	31/12/2021			31/12/2020
	Brut	Amort. Et prov.	Net	Net
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Inst. Tech, mat et out, indus.	62 139	59 659	2 480	2 283
Autres immo. Corporelles	178 957	104 540	74 417	87 021
TOTAL	241 096	164 199	76 897	89 304

Variations

	Brut	Amort. Et prov.	Net
31 décembre N-1	346 623	257 319	89 304
Augmentations	6 182	18 589	-12 407
Diminutions	111 709	111 709	0
Variations de périmètre	0	0	0
TOTAL	241 096	164 199	76 897

5.4 Immobilisations financières

Décomposition

	31/12/2021			31/12/2020
	Brut	Amort. Et prov.	Net	Net
Titres de participations	65 089		65 089	72 020
Créances ratt. à des participations	11 214		11 214	
Actions propres				
Dépôts et cautions versés	80 179		80 179	87 282
TOTAL	156 482	0	156 482	159 302

Variations

	Brut	Amort. Et prov.	Net
31 décembre N-1	159 302	0	159 302
Augmentations	11 214	0	11 214
Diminutions	14 034	0	14 034
Variations de périmètre	0	0	0
TOTAL	156 482	0	156 482

5.5 Stocks et en-cours

Décomposition

	31/12/2021			31/12/2020
	Brut	Dépréciation	Net	Net
Métaux précieux	1 219 899		1 219 899	1 643 004
Consommables	10 137		10 137	10 132
TOTAL	1 230 036	0	1 230 036	1 653 136

5.6 Créances

Décomposition

	31/12/2021			31/12/2020
	Brut	Dépréciations	Net	Net
Avances et acptes versés	1 388 531		1 388 531	1 067 416
Clients	189 133	2 884	186 249	30 273
Créances et av. versées	1 577 664	2 884	1 574 780	1 097 689
Créances fiscales	22 366	0	22 366	28 638
Actifs d'impôts différés	40 405	0	40 405	0
Compte courant débiteurs	0	0	0	107
Autres créances	1 531 007	0	1 531 007	1 397 016
Autres créances	1 593 778	0	1 593 778	1 425 761
TOTAL	3 171 442	2 884	3 168 558	2 523 450

Echéancier (en valeur nette)

	Moins de 1 an	Plus de 1 an
Avances et acomptes versés	55 200	1 333 331
Clients	186 249	
Créances at av. versées	241 449	1 333 331
Créances fiscales	22 366	
Actifs d'impôts différés	40 405	
Compte courant débiteurs	0	
Autres créances	1 963	1 529 044
Autres créances	64 734	1 529 044
TOTAL	306 183	2 862 375

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 1 504 K€.

5.7 Trésorerie nette

	31/12/2021	31/12/2020
Valeurs mobilières de placement	53 646	46 716
Prov. Dép. valeurs mobilières de placement	-242	-4 730
VMP / Actions propres	11 215	210
Prov. Dép. Actions propres	0	0
Total valeurs mobilières de placement	64 619	42 196
Disponibilités	3 611 056	3 520 230
Total dispo. Et instru. De trésorerie	3 611 056	3 520 230
Sous total actif	3 675 675	3 562 426
Concours bancaires courants	1 126	420
Sous total passif	1 126	420
TOTAL	3 674 549	3 562 006

5.8 Comptes de régularisation

	31/12/2021	31/12/2020
ACTIF		
Charges constatées d'avance	67 083	7 695
Ecart de conversion actif	78	0
TOTAL	67 161	7 695
PASSIF		
Produits constatés d'avance	972 937	4 885
Ecart de conversion passif	47 412	0
TOTAL	1 020 349	4 885

5.9 Impôts différés

	31/12/2021	31/12/2020
Impôts différés actifs		
A nouveau		0
Variation	40 405	0
Ecart de conversion		0
TOTAL	40405	0
Impôts différés passifs		
A nouveau	137 686	99 697
Variation	-93 796	37 989
Ecart de conversion		0
TOTAL	43 890	137 686

Un impôt différé passif relatif au retraitement de la provision réglementée pour hausse des prix a été constaté pour un montant de 43 890 €.

5.10 Provisions pour risques et charges

Décomposition

	31/12/2021	31/12/2020
Provisions pour litiges	0	0
Provisions pour risques	2 152 492	2 170 492
Total prov. pour risques	2 152 492	2 170 492
Provisions pour impôts	43 890	137 686
Provisions pour charges		
Total prov. pour charges	43 890	137 686
TOTAL	2 196 382	2 308 178

Variations

	31/12/2020	Dotations	Reprises	31/12/2021
Provisions pour litiges	0	0	0	0
Provisions pour risques	2 170 492	181 936	199 936	2 152 492
Total prov. pour risques	2 170 492	181 936	199 936	2 152 492
Provisions pour impôts	137 686		93 796	43 890
Provisions pour charges	0	0	0	0
Total prov. pour charges	137 686	0	93 796	43 890
TOTAL	2 308 178	181 936	293 732	2 196 382

Pour rappel, début 2014, le Groupe avait subi des immobilisations de matières par les autorités au départ du Pérou les autorités invoquant que les matières n'apportaient pas l'assurance de traçabilité requise les rendant, selon elles, de facto issues d'extraction illégale.

Au 31 décembre 2021, le procès en première instance intenté par les autorités contre le représentant de Gold by Gold est toujours en cours et un verdict devrait être prononcé en 2022 soit 8 années après les faits.

Toutefois, la variation de change sur l'année a généré une augmentation de 182 K€.

De fait, de la longueur de la procédure qui dure depuis plus de huit années et de l'arrêt des activités de négoce, toutes les provisions ont été maintenues dans les comptes établis au 31 décembre 2021. Toutefois, suite à un contrôle de l'administration fiscale en 2021 sur les exercices comptables 2019 et 2020, une reprise de ces provisions de 224 589USD (200K€) a été opérée.

En conséquence, au 31 décembre 2021, l'ensemble des provisions correspondant aux opérations péruviennes s'élève à un montant de 2 143 K€.

5.11 Emprunts et dettes financières

Décomposition

	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts auprès des établissements de crédit	250 000	250 000
Total emprunts	250 000	250 000
Intérêts courus échus sur emprunts	171	260
Concours bancaires courants	1 126	420
Dettes financières diverses	0	0
Total dettes financières	1 297	680
TOTAL	251 297	250 680

Echéancier

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	31 250	218 750	0
Total emprunts	31 250	218 750	0
Intérêts courus échus sur emprunts	171	0	0
Concours bancaires courants	1 126	0	0
Dettes financières diverses	0	0	0
Total dettes financières	1 297	0	0
TOTAL	32 547	218 750	0

5.12 Dettes fournisseurs et autres dettes

Décomposition

	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs et comptes rattachés	820 882	1 186 434
Avances et acomptes reçus	0	30 686
Dettes fournisseurs et avances reçues	820 882	1 217 120
Dettes sociales	17 323	28 204
Dettes fiscales	77 864	6 298
Fournisseurs d'immobilisations	0	0
Dettes diverses	187 837	154 815
Autres dettes	283 024	189 317
TOTAL	1 103 906	1 406 437

Echéancier

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	164 108	656 774	0
Avances et acomptes reçus			0
Dettes fournisseurs et avances reçues	164 108	656 774	0
Dettes sociales	17 323		0
Dettes fiscales	77 864		0
Fournisseurs d'immobilisations	0		0
Dettes diverses	87 022	100 815	0
Autres dettes	182 209	100 815	0
TOTAL	346 317	757 589	0

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**

	31/12/2021	31/12/2020
Ventes de marchandises		2078
Production vendue	6 935 914	3 110 482
Prestation de services	-7 563	24 012
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	6 928 351	3 136 572
Reprise amort. et prov. D'exploitation		
Autres produits d'exploitation	123	163
Transferts de charges d'exploitation	4 748	3 461
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	4 871	3 624
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	6 933 222	3 140 196

6.2 Marge brute d'exploitation

	31/12/2021	31/12/2020
Chiffre d'affaires	6 928 351	3 136 572
Achats	6 000 212	3 148 784
Variation de stock	405 816	-239 558
Coût d'achat	6 406 028	2 909 226
Sous-traitance	28 375	19 354
MARGE BRUTE D'EXPLOITATION	493 948	207 992
TAUX MARGE BRUTE D'EXPLOITATION	7,1%	6,6%

L'exercice clos au 31/12/2021 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

	31/12/2021	31/12/2020
Achats matières premières & autres appro.	6 000 212	3 148 784
Variation stocks de mat. 1ère et autres appro.	405 816	-239 558
Achats sous-traitance	28 375	19 354
Achats non-stockés, matériel et fournitures	7 157	9 684
Autres charges externes	433 302	214 969
Impôts, taxes et versements assimilés	11 337	6 785
Rémunération du personnel	204 813	192 038
Charges sociales	66 101	86 447
Dotations amort. et prov. d'exploitation	18 589	14 472
Autres charges d'exploitation	16 847	-6 225
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	7 192 549	3 446 750

6.4 Résultat financier

	31/12/2021	31/12/2020
Produits et autres immobilisations financières		388
Gain de change	892	41 740
Autres produits financiers	69 962	9 143
Reprises sur prov. et amort. Financiers	4 730	6 804
PRODUITS FINANCIERS	75 584	58 075
Dotation aux prov. et amort. Financiers	242	4 730
Intérêts et charges financières	38 987	1 807
Pertes de change	41 489	51 352
Autres charges Financières	0	0
TOTAL CHARGES FINANCIERS	80 721	57 888
RESULTAT FINANCIER	-5 137	187

6.5 Résultat exceptionnel

	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels s/ op. de gestion	686	184 211
Produit de cession d'éléments d'actifs	8 776	8 190
Reprise de prov. Exceptionnelles	306 892	199 500
Autres produits exceptionnelles	900	600
PRODUITS FINANCIERS	317 254	392 501
Charges exceptionnelles s/ op. de gestion	31 953	74 898
VNC des éléments d'actifs cédés	106 955	5 940
Dotations exceptionnelles aux amort. et provisions	181 936	2 719
Autres charges exceptionnelles		0
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	320 844	83 557
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-3 590	308 944

6.6 Impôt sur les sociétés

La charge d'impôts s'analyse ainsi :

	31/12/2021	31/12/2020
Impôt courant	43 154	-17 555
Impôt différé	-134 201	37 989
IMPOTS	-91 047	20 434

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 :

	31/12/2021	31/12/2020
Résultat consolidé	-177 007	-17 857
Charge (produit) d'impôt sur les sociétés	-91 047	20 434
Résultat avant impôt	-268 054	2 577
Taux courant d'imposition en France	25,0%	26,5%
Charge (produit) d'impôt théorique	-67 014	683
Effets sur l'impôt théorique :		
des différences permanentes		
des différences temporaires	-24 596	22 357
des déficits fiscaux activés	7 339	0
des déficits fiscaux nés dans l'exercice et non activés	0	4 558
des éléments divers (différence de taux d'IS à 28%)	-6 776	-7 164
Charge (crédit) d'impôt réel	-91 047	20 434

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
Variation de périmètre					0	0	0
Autres variations				-4 528	-4 528	-4 493	-9 021
Variations de périmètre					0		0
Résultat de l'exercice			-10 951		-10 951	-6 906	-17 857
31/12/2020	269 446	3 759 017	-10 951	-5 898	4 011 613	25 530	4 037 143
Affectation du résultat N-1		-10 951	10 951		0		0
Distribution de dividendes		-107 778			-107 778		-107 778
Réduction de capital					0		0
Variations de périmètre					0		0
Autres variations				- 528	-528	99 455	98 927
Résultat de l'exercice			-163 372		-163 372	-13 635	-177 007
31/12/2021	269 446	3 640 288	-163 372	-6 426	3 739 935	111 350	3 851 285

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 31 décembre 2021, à 32 244 €.

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 150 748€.

Autres transactions avec les parties liées

	31/12/2021	31/12/2020
Comptes courants créditeurs	75 179	47 530

8.3 Effectifs

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

	31/12/2021	31/12/2020
Cadres	5	3
Employés, ouvriers	4	1
Total	9	4

8.4 Evénements postérieurs

En février 2022 a eu lieu clôture de la vérification de comptabilité initié en 2021 sur les exercices 2019 et 2020 avec une demande d'ajustement sur les provisions péruviennes de 224 589USD. La conséquence financière du contrôle se monte à 23keur pénalités et intérêts de retard compris et affecte également les déficits fiscaux reportables.

8.5 Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes figurant dans le compte de résultat consolidé de l'exercice 2021 sont les suivants :

	Euros	%
Certification des comptes	12 060	100%
Autres diligences liées à la mission de CAC	0	0%
Autres prestations	0	0%
TOTAL	12 060	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.