

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 2023)

-:-:-:-:-



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 2023, 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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 2023.

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

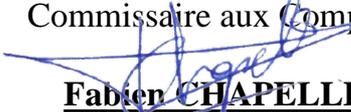
Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance,

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.821-55 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 2024

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 2023

ACTIF

	Notes	31/12/2023	31/12/2022
ACTIF IMMOBILISE			
Ecarts d'acquisitions	5.1	0	0
Immobilisations incorporelles	5.2	89 894	76 134
Immobilisations corporelles	5.3	54 204	63 329
Immobilisations financières	5.4	161 908	162 916
Titres mis en œuvre		0	0
Total de l'Actif Immobilisé		306 006	302 379
ACTIF CIRCULANT			
Stocks en-cours	5.5	2 277 357	1 798 880
Créances clients et avances versées	5.6	1 837 362	1 305 396
Autres créances	5.6	1 664 137	1 678 582
Impôts différés actifs	5.9		
Comptes de régularisations	5.8	6 234	9 387
Disponibilités & Instruments de trésorerie	5.7	664 005	2 143 601
Total de l'Actif Circulant		6 449 095	6 935 846
Ecart de conversion Actif		25	31 707
TOTAL DE L'ACTIF		6 755 126	7 269 932

PASSIF

	Notes	31/12/2023	31/12/2022
CAPITAUX PROPRES (CP)			
Capital		269 446	269 446
Primes		2 792 113	2 792 113
Réserves et Report à nouveau		255 933	556 527
Résultat Net		-408 081	-225 548
Provisions règlementées		0	0
Subventions d'investissement		3 685	4 585
Total des Capitaux Propres Part du Groupe		2 913 096	3 397 123
Intérêts minoritaires		25 324	89 142
Total des Capitaux Propres de l'ensemble	7	2 938 420	3 486 265
PROVISIONS			
Provisions pour risques & charges	5.10	2 205 992	2 285 392
Provisions pour Impôts différés	5.9	249	249
Total des Provisions		2 206 241	2 285 641
DETTES			
Emprunts	5.11	156 373	218 750
Dettes financières	5.11	527	567
Dettes fournisseurs et avances reçues	5.12	1 039 418	918 629
Comptes courants d'associés	8.2	6 758	48 942
Autres dettes	5.12	297 550	241 762
Comptes de régularisation	5.8	0	0
Total des Dettes		1 500 626	1 428 650
Ecart de conversion Passif		109 831	69 376
TOTAL DE PASSIF		6 755 126	7 269 932

COMPTE DE RESULTAT

	Notes	31/12/2023	31/12/2022
Produits d'exploitations	6.1	10 084 756	8 207 349
Chiffre d'affaires		10 079 769	8 203 820
Autres produits d'exploitations		4 987	3 529
Charges d'exploitations	6.3	10 517 091	8 261 847
Achats et variations de stocks		9 738 786	7 557 557
Autres achats et charges externes		374 717	355 231
Impôts, taxes et vers. assimilés		4 898	2 900
Charges de personnel		327 356	312 868
Dotations aux amort. Et provisions		13 839	17 465
Autres charges d'exploitation		57 495	15 826
RESULTAT D'EXPLOITATION		-432 335	-54 498
Produits sur opérations en commun		0	0
Charges sur opérations en commun		0	0
Produits financiers		104 201	51 359
Charges financières		147 309	44 866
RESULTAT FINANCIER	6.4	-43 108	6 493
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		-475 443	-48 005
RESULTAT EXCEPTIONNEL		-25 673	-209 938
Impôts sur les bénéfices		-4 182	
Impôts différés		28 404	-18 735
Total d'impôts sur les sociétés		24 222	-18 735
RESULTAT NET DES STES INTEGREES		-525 338	-239 208
Dot. aux Amort. des écarts d'acquisition		0	0
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		-525 338	-239 208
Intérêts minoritaires		-117 257	-13 660
RESULTAT NET		-408 081	-225 548
Résultat par action	3.15	-0,1506	-0,0832
Résultat dilué par action	3.15	-0,1506	-0,0832

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/2023	31/12/2022
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET - PART DU GROUPE	-525 338	-239 208
Résultat net - Part des minoritaires	0	0
Dotations aux Amortissements et Provisions	-66 461	149 466
Reprises de Amortissements et provisions	0	0
Variation des Impôts différés	28 404	-18 735
Plus et moins-values de cession	4 649	0
Subventions virées au résultat		
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-588 746	-108 477
Variation des frais financiers		
Variation nette d'exploitation	-850 512	-1 188 193
Variation de stock	-447 035	-618 946
Variation des créances d'exploitation	-487 073	-296 058
Variation des dettes d'exploitation	83 596	-273 189
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-850 512	-1 188 193
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-1 409 258	-1 296 670
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immo. incorporelles (net fournisseurs d'immo.)	0	0
Acquisition d'immo. corporelles (net fournisseurs d'immo.)	-10 505	-78 441
Cession d'immo. Corporelles et incorporelles	31 015	161
Subventions d'investissement encaissée		
Acquisition d'immo. Financières (net fournisseurs d'immo.)		
Titres de participations		
Remboursement & cession d'immo. Financières		
Trésorerie nette / acquisitions & cessions de filiales		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-20 510	-78 280
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Réduction ou augmentation de capital		
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-80 534	-107 779
Dividendes versés aux minoritaires		
Augmentation ou Diminution de capital en numéraire	37 163	
Variation des autres fonds propres		
Souscription d'emprunts	112	
Remboursement d'emprunts	-62 542	-31 274
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-105 801	-139 053
Incidence des variations de cours des devises	14 952	-17 367
VARIATION DE TRESORERIE	-1 479 597	-1 531 370
TRESORERIE A L'OUVERTURE	2 143 181	3 674 549
TRESORERIE A LA CLOTURE	663 583	2 143 181

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 et 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.

L'année 2023 a été marquée par une hausse de l'activité pour le Groupe grâce la hausse de l'activité de la filiale colombienne.

L'activité de la division Collecte & Recyclage est restée atone durant l'année 2023.

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 2023, 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 contrevaletur 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 contrevaletur 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.

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 2023 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 (28 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 :

	31/12/2023	31/12/2022
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 2023	% Contrôle 2022	Méthode	Activités
GOLD BY GOLD SA			IG	Négoce de métaux précieux
AURFINA FONDEUR SARL	100%	100%	IG	Production et négoce 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

	31/12/2023			31/12/2022
	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

	31/12/2023			31/12/2022
	Brut	Amort. et prov.	Net	Net
Logiciels	1 960	0	1 960	1 622
Droit au bail	0	0	0	0
Fonds de commerce	10 000	0	10 000	10 000
Autres immob. Incorporelles	77 934	0	77 934	64 512
Ecart d'acquisition négatif	0	0	0	0
TOTAL	89 894	0	89 894	76 134

Variations

	Brut	Amort. Et prov.	Net
31 décembre N-1	76 134	0	76 134
Droit au bail	0	0	0
Augmentations	13 760	0	13 760
Diminutions	0	0	0
Variations de périmètre	0	0	0
TOTAL	89 894	0	89 894

5.3 Immobilisations corporelles

Décomposition

	31/12/2023			31/12/2022
	Brut	Amort. Et prov.	Net	Net
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Inst. Tech, mat et out, indus.	62 139	61 628	511	1 384
Autres immo. Corporelles	182 823	129 130	53 693	61 945
TOTAL	244 962	190 758	54 204	63 329

Variations

	Brut	Amort. Et prov.	Net
31 décembre N-1	244 958	181 629	63 329
Augmentations	9 499	13 975	-4 476
Diminutions	9 495	4 846	4 649
Variations de périmètre	0	0	0
TOTAL	244 962	190 758	54 204

5.4 Immobilisations financières

Décomposition

	31/12/2023			31/12/2022
	Brut	Amort. Et prov.	Net	Net
Titres de participations	38 879		38 879	58 128
Créances ratt. à des participations			0	0
Actions propres				
Dépôts et cautions versés	123 029		123 029	104 788
TOTAL	161 908	0	161 908	162 916

Variations

	Brut	Amort. Et prov.	Net
31 décembre N-1	162 916	0	162 916
Augmentations	49 256	0	49 256
Diminutions	50 264	0	50 264
Variations de périmètre	0	0	0
TOTAL	161 908	0	161 908

5.5 Stocks et en-cours

Décomposition

	31/12/2023			31/12/2022
	Brut	Dépréciation	Net	Net
Métaux précieux	2 269 679		2 269 679	1 790 587
Consommables	7 678		7 678	8 293
TOTAL	2 277 357	0	2 277 357	1 798 880

5.6 Créances

Décomposition

	31/12/2023			31/12/2022
	Brut	Dépréciations	Net	Net
Avances et acomptes versés	862 592		862 592	1 000 279
Clients	977 654	2 884	974 770	305 117
Créances et av. versées	1 840 246	2 884	1 837 362	1 305 396
Créances fiscales	97 941	0	97 941	41 636
Actifs d'impôts différés	0	0	0	15 499
Compte courant débiteurs	0	0	0	0
Autres créances	1 566 196	0	1 566 196	1 621 447
Autres créances	1 664 137	0	1 664 137	1 678 582
TOTAL	3 504 383	2 884	3 501 499	2 983 978

Echéancier (en valeur nette)

	Moins de 1 an	Plus de 1 an
Avances et acptes versés	745	861 847
Clients	974 770	
Créances at av. versées	975 515	861 847
Créances fiscales	97 941	
Actifs d'impôts différés	0	
Compte courant débiteurs	0	
Autres créances	24 558	1 541 638
Autres créances	122 499	1 541 638
TOTAL	1 098 014	2 403 485

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 1 541 K€.

5.7 Trésorerie nette

	31/12/2023	31/12/2022
Valeurs mobilières de placement	69 900	47 298
Prov. Dép. valeurs mobilières de placement	0	-687
VMP / Actions propres	8 287	8 275
Prov. Dép. Actions propres	0	0
Total valeurs mobilières de placement	78 187	54 886
Disponibilités	585 818	2 088 715
Total disponibilités et instruments de trésorerie	585 818	2 088 715
Sous total actif	664 005	2 143 601
Concours bancaires courants	422	420
Sous total passif	422	420
TOTAL	663 583	2 143 181

5.8 Comptes de régularisation

	31/12/2023	31/12/2022
ACTIF		
Charges constatées d'avance	6 234	9 387
Ecart de conversion actif	25	31 707
TOTAL	6 259	41 094
PASSIF		
Produits constatés d'avance	0	0
Ecart de conversion passif	109 831	69 376
TOTAL	109 831	69 376

5.9 Impôts différés

	31/12/2023	31/12/2022
Impôts différés actifs		
A nouveau	15 499	40 405
Variation	-15 499	-24 906
Ecart de conversion		
TOTAL	0	15 499
Impôts différés passifs		
A nouveau	249	43 890
Variation	12 905	-43 641
Ecart de conversion		
TOTAL	13 154	249

Un impôt différé passif relatif au retraitement de la provision réglementée pour hausse des prix a été constaté pour un montant de 13 k€.

5.10 Provisions pour risques et charges

Décomposition

	31/12/2023	31/12/2022
Provisions pour litiges	0	0
Provisions pour risques	2 205 992	2 285 392
Total prov. pour risques	2 205 992	2 285 392
Provisions pour impôts	13 154	249
Provisions pour charges	0	0
Total prov. pour charges	13 154	249
TOTAL	2 219 146	2 285 641

Variations

	31/12/2022	Dotations	Reprises	31/12/2023
Provisions pour litiges	0	0	0	0
Provisions pour risques	2 285 392	0	79 400	2 205 992
Total prov. pour risques	2 285 392	0	79 400	2 205 992
Provisions pour impôts	249	12 905	0	13 154
Provisions pour charges	0	0	0	0
Total prov. pour charges	249	12 905	0	13 154
TOTAL	2 285 641	12 905	79 400	2 219 146

Pour rappel, début 2014, le Groupe avait subi des immobilisations de matières par les autorités au départ du Pérou. Au 31 décembre 2023, ces matières sont toujours retenues par les autorités péruviennes.

La variation de change sur l'année a généré une diminution de 79 K€.

De fait, de la longueur de la procédure qui dure depuis plus de neuf années et de l'arrêt des activités de négoce, toutes les provisions ont été maintenues dans les comptes établis au 31 décembre 2023

En conséquence, au 31 décembre 2023, l'ensemble des provisions correspondant aux opérations péruviennes s'élève à un montant de 2 196 K€.

5.11 Emprunts et dettes financières

Décomposition

	31/12/2023	31/12/2022
Emprunts auprès des établissements de crédit	156 373	218 750
Total emprunts	156 373	218 750
Intérêts courus échus sur emprunts	105	147
Concours bancaires courants	422	420
Dettes financières diverses	0	0
Total dettes financières	527	567
TOTAL	156 900	219 317

Echéancier

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	62 500	93 873	0
Total emprunts	62 500	93 873	0
Intérêts courus échus sur emprunts	105	0	0
Concours bancaires courants	422	0	0
Dettes financières diverses	0	0	0
Total dettes financières	527	0	0
TOTAL	63 027	93 873	0

5.12 Dettes fournisseurs et autres dettes

Décomposition

	31/12/2023	31/12/2022
Fournisseurs et comptes rattachés	1 024 497	918 629
Avances et acomptes reçus	14 921	0
Dettes fournisseurs et avances reçues	1 039 418	918 629
Dettes sociales	17 999	16 258
Dettes fiscales	71 728	38 551
Fournisseurs d'immobilisations	0	0
Dettes diverses	214 581	235 895
Autres dettes	304 308	290 704
TOTAL	1 343 726	1 209 333

Echéancier

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	369 492		655 005
Avances et acomptes reçus	14 921		0
Dettes fournisseurs et avances reçues	384 413	0	655 005
Dettes sociales	17 999		0
Dettes fiscales	71 728		0
Fournisseurs d'immobilisations	0		0
Dettes diverses	105 092		109 489
Autres dettes	194 819	0	109 489
TOTAL	579 232	0	764 494

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**

	31/12/2023	31/12/2022
Ventes de marchandises		
Production vendue	10 076 013	8 207 615
Prestation de services	3 756	-3 795
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	10 079 769	8 203 820
Reprise amort. et prov. D'exploitation		
Autres produits d'exploitation	82	68
Transferts de charges d'exploitation	4 905	3 461
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	4 987	3 529
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	10 084 756	8 207 349

6.2 Marge brute d'exploitation

	31/12/2023	31/12/2022
Chiffre d'affaires	10 084 756	8 207 379
Achats	10 185 821	8 176 502
Variation de stock	-447 035	-618 945
Coût d'achat	9 738 786	7 557 557
Sous-traitance	9 988	20 398
MARGE BRUTE D'EXPLOITATION	335 982	629 424
TAUX MARGE BRUTE D'EXPLOITATION	3,3%	7,7%

Le tableau ci-dessus 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

	31/12/2023	31/12/2022
Achats matières 1ères & autres appro.	10 185 821	8 176 502
Variation stocks de mat. 1ère et autres approv.	-447 035	-618 945
Achats sous-traitance	9 988	20 398
Achats non-stockés, matériel et fournitures	8 907	8 627
Autres charges externes	355 822	326 206
Impôts, taxes et versements assimilés	4 898	2 900
Rémunération du personnel	240 226	234 187
Charges sociales	87 130	78 681
Dotations amort. et prov. d'exploitation	13 839	17 465
Autres charges d'exploitation	57 495	15 826
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	10 517 091	8 261 847

6.4 Résultat financier

	31/12/2023	31/12/2022
Produits et autres immobilisations financières	299	399
Gain de change	12 199	39 276
Autres produits financiers	11 616	11 442
Reprises sur prov. et amort. Financiers	80 087	242
PRODUITS FINANCIERS	104 201	51 359
Dotation aux prov. et amort. Financiers	0	687
Intérêts et charges financières	15 646	44 168
Pertes de change	131 662	10
Autres charges Financières	0	0
TOTAL CHARGES FINANCIERS	147 309	44 866
RESULTAT FINANCIER	-43 108	6 493

6.5 Résultat exceptionnel

	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels s/ op. de gestion	177	316
Produit de cession d'éléments d'actifs	0	537
Reprise de prov. Exceptionnelles		
Autres produits exceptionnelles	900	900
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 077	1 753
Charges exceptionnelles s/ op. de gestion	21 894	78 791
VNC des éléments d'actifs cédés		
Autres charges exceptionnelles s/ op. capital	4 856	
Dotations exceptionnelles aux amort. et provisions		132 900
Autres charges exceptionnelles		
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	26 750	211 691
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-25 673	-209 938

6.6 Impôt sur les sociétés

La charge d'impôts s'analyse ainsi :

	31/12/2023	31/12/2022
Impôt courant	-4182	
Impôt différé	28 404	-18 735
IMPOTS	24 222	-18 735

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 :

	31/12/2023	31/12/2022
Résultat consolidé	-525 338	-239 208
Charge (produit) d'impôt sur les sociétés	24 222	-18 735
Résultat avant impôt	-501 116	-257 943
Taux courant d'imposition en France	25,0%	25,0%
Charge (produit) d'impôt théorique	-125 279	-64 486
Différence d'impôt		
Effets sur l'impôt théorique :		
des différences permanentes	4650	
des différences temporaires	0	8 589
des déficits fiscaux activés	0	0
des déficits fiscaux nés dans l'exercice et non activés	160 806	36 512
Crédit Impôts	-4 182	
des éléments divers (différence de taux d'IS à 25%)	-11 773	649
Charge (crédit) d'impôt réel	24 222	-18 725

7 – TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital social	Réserve consolidée	Résultat Net	Autres variations	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Total
31/12/2021	269 446	3 640 288	-163 372	-6 426	3 739 935	111 350	3 851 285
Affectation du résultat N-1		-163 372	163 372		0		0
Distribution de dividendes		-107 778			-107 778		-107 778
Réduction de capital					0		0
Variations de périmètre					0		0
Autres variations				-9 486	-9486	-8 548	-18 034
Résultat de l'exercice			-225 548		-225 548	-13 660	-239 208
31/12/2022	269 446	3 369 138	-225 548	-15 912	3 397 123	89 142	3 486 265
Affectation du résultat N-1		-225 548	225 548		0	0	0
Distribution de dividendes		-80 834			-80 834	0	-80 834
Augmentation de capital					0	0	0
Réduction de capital					0	0	0
Variation de périmètre					0	0	0
Autres variations				4 888	4 888	53 439	58 327
Résultat de l'exercice			-408 081		-408 081	-117 257	-525 338
31/12/2023	269 446	3 062 756	-408 081	-11 024	2 913 096	25 324	2 938 420

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 2023, à 75 513 €.

8.2 Parties liéesRémunération 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 160 021€.

Autres transactions avec les parties liées

	31/12/2023	31/12/2022
Comptes courants créditeurs	6 758	48 942

8.3 Effectifs

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

	31/12/2023	31/12/2022
Cadres	2	5
Employés, ouvriers	5	5
Total	7	10

8.4 Evénements postérieurs

Néant

8.5 Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes figurant dans le compte de résultat consolidé de l'exercice 2023 sont les suivants :

	Euros	%
Certification des comptes	12 500	100%
Autres diligences liées à la mission de CAC	0	0%
Autres prestations	0	0%
TOTAL	12 500	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.