

GROUPE GOLD BY GOLD

Comptes semestriels 2013

ACTIF

	Notes	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
ACTIF IMMOBILISE				
Ecart d'acquisition		0	0	0
Immobilisations incorporelles	5.1	292 640	438 904	427 169
Immobilisations corporelles	5.2	267 084	334 461	283 491
Immobilisations financières	5.3	127 555	78 496	84 162
Titres mis en équivalence		0	0	0
Total de l'Actif Immobilisé		687 279	851 861	794 822
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours	5.4	3 809 944	7 035 928	5 182 596
Créances clients et av. versées	5.5	1 681 012	145 526	689 222
Autres créances	5.5	89 967	642 448	296 595
Impôts différés actifs	5.8	103 122	6 765	22 275
Comptes de régularisation	5.7	43 929	61 513	30 454
Disponibilités & Instr. de trésorerie	5.6	3 449 806	2 185 614	1 582 675
Total de l'Actif Circulant		9 177 780	10 077 794	7 803 817
TOTAL DE L'ACTIF		9 865 059	10 929 655	8 598 639

PASSIF

	Notes	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
CAPITAUX PROPRES (CP)				
Capital		273 361	273 361	273 361
Primes		2 792 113	2 792 113	2 797 450
Réserves		2 321 758	1 749 222	1 749 222
Résultat net		156 221	709 217	-66 408
Provisions réglementées		0	0	0
Subventions d'investissement		0	0	0
Total des CP Part du Groupe		5 543 453	5 523 913	4 753 625
Intérêts minoritaires		186 778	300 893	157 349
Total des CP de l'Ensemble	7	5 730 231	5 824 806	4 910 974
PROVISIONS				
Provisions pour risques & charges		1 330	1 892	7 416
Provisions pour impôts différés	5.8	535 458	533 084	327 286
Total des Provisions		536 788	534 976	334 702
DETTES				
Autres emprunts et dettes financières	5.9	1 002 623	0	0
Concours bancaires	5.9	101 871	43 189	126 264
Dettes fournisseurs et avances reçues	5.10	1 834 323	3 557 104	2 440 664
Comptes courants d'associés	8.2	242 130	340 193	107 938
Autres dettes	5.10	417 093	629 387	678 097
Comptes de régularisation	5.7	0	0	0
Total des Dettes		3 598 040	4 569 873	3 352 963
TOTAL DU PASSIF		9 865 059	10 929 655	8 598 639

COMPTE DE RESULTAT

	Notes	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Produits d'exploitation	6.1	74 535 218	163 147 136	77 631 012
Chiffre d'affaires		74 522 414	161 836 217	76 353 217
Autres produits d'exploitation		12 804	1 310 919	1 277 795
Charges d'exploitation	6.3	74 220 333	161 021 107	76 316 651
Achats et variation de stock		73 011 454	158 931 231	75 372 817
Impôts, taxes et vers. assimilés		51 411	142 646	95 545
Charges de personnel		549 776	981 068	422 994
Dot. aux amort. et provisions		89 741	112 877	33 510
Autres charges d'exploitation		517 951	853 285	391 785
RESULTAT D'EXPLOITATION		314 885	2 126 029	1 314 361
Produits sur opérations en commun		0	0	0
Charges sur opérations en commun		0	0	0
Produits financiers		1 854	0	0
Charges financières		16 812	25 059	13 325
RESULTAT FINANCIER	6.4	-14 958	-25 059	-13 325
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		299 927	2 100 970	1 301 036
RESULTAT EXCEPTIONNEL	6.5	-178 493	-692 931	-1 272 710
Impôts sur les bénéfices		173 310	483 828	97 209
Impôts différés		-93 983	-4 893	-78 818
Total d'impôts sur les sociétés	6.6	79 327	478 935	18 391
RES. NET DES SOC. INTEGREES		42 107	929 104	9 935
Dot. aux amort. des écarts d'acquisition		0	0	0
RES. DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		42 107	929 104	9 935
Intérêts minoritaires		-114 114	219 887	76 343
RESULTAT NET		156 221	709 217	-66 408
Résultat par action	3.15	0,06	0,26	-0,02
Résultat dilué par action	3.15	0,06	0,26	-0,02

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
OPERATIONS D'EXPLOITATION			
RESULTAT NET - PART DU GROUPE	156 221	709 217	-66 408
Résultat net - Part des minoritaires	-114 114	219 887	76 343
<i>Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation</i>			
Dotations aux Amortissements et provisions	231 523	112 877	33 510
Reprises des Amortissements et provisions	-11 986	-16 524	-500
Plus et moins values de cession	35 777	9 823	-649
Impôts différés	-93 983	-4 893	-78 818
Subventions virées au résultat			
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	203 438	1 030 387	-36 522
Variation des frais financiers	2 623	0	0
Variation nette exploitation	-69 239	-1 515 874	-1 386 543
Variation de stock	3 197 621	-1 490 104	374 652
Variation des créances d'exploitation	-1 468 016	1 056 443	448 924
Variation des dettes d'exploitation	-1 798 844	-1 082 213	-2 210 119
Variation nette hors exploitation	265 724	-225 674	57 482
Variation des créances hors exploitation	482 434	-451 243	-27 067
Variation des dettes hors exploitation	-234 294	281 272	109 193
Charges et produits constatés d'avance	17 584	-55 703	-24 644
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	199 108	-1 741 548	-1 329 061
Flux net de trésorerie généré par l'activité	402 546	-711 161	-1 365 583
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Acquisition d'immo. incorporelles (net fournisseurs d'immo.)	0	103 143	101 664
Acquisition d'immo. corporelles (net fournisseurs d'immo.)	-10 598	-524 245	-391 384
Cession d'immo. corporelles et incorporelles	560	4 653	4 153
Subvention d'investissement encaissée			
Acquisition d'immo. financières (net fournisseurs d'immo.)	-50 516	-35 044	-35 468
Remboursement & cession d'immo. financières	199	27 870	7 867
Trésorerie nette s/acquisitions & cessions de filiales			
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-60 355	-423 623	-313 168
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation de capital	0	2 835 974	2 693 928
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-136 681	-114 751	-114 751
Dividendes versés aux minoritaires			
Variation des autres fonds propres			
Souscription d'emprunts	1 000 000	0	0
Remboursement d'emprunts			
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	863 319	2 721 223	2 579 177
VARIATION DE TRESORERIE	1 205 510	1 586 439	900 426
TRESORERIE A L'OUVERTURE	2 142 425	555 986	555 986
TRESORERIE A LA CLOTURE	3 347 935	2 142 425	1 456 412

ANNEXE COMPTABLE

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

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, l'affinage ou la collecte. Cette dernière activité est majoritairement effectuée par le site internet français www.GoldbyGold.com lancé au premier trimestre 2010 ainsi que par le réseau de point de collecte en magasin sous l'enseigne GOLD & GO.

Afin d'accompagner le financement du développement croissant du Groupe GOLD BY GOLD, la société a reçu en février 2013 de la part d'OSEO un prêt de 1 M€ dans le cadre d'un Contrat de Développement Participatif (CDP), financement qui avait été sollicité suite à l'introduction en bourse du mois d'avril 2012.

Conçu pour financer la croissance et renforcer la structure financière des PME et ETI, le CDP est un crédit sur 7 ans, avec un différé d'amortissement du capital de 2 ans.

Changement de méthodes :

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

2 – REFERENTIEL COMPTABLE

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

Les états financiers sont présentés en euros.

3 – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

3.1 Méthode de consolidation

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

Au 30 juin 2013, 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 étant établies dans la zone Euro, leur intégration ne génère donc aucun 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 sont affectés au plus tard le 31 décembre de l'exercice suivant. Ils pourront faire l'objet d'un amortissement ;
- ♦ 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 immobilisations incorporelles correspondent à des logiciels, plusieurs droits au bail et aux fonds de commerce d'« affinage » acquis en décembre 2006 et de « collecte de métaux précieux » acquis en septembre 2011.

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.

Un test de dépréciation a été réalisé au 30 juin 2013. Celui-ci a été effectué par comparaison des chiffres d'affaires 2011 à aujourd'hui et a fait apparaître une diminution significative de la marge sur les fonds de commerce acquis en septembre 2011.

3.5 Immobilisations corporelles

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

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

Les durées d'utilité estimées sont les suivantes :

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

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

3.6 Immobilisations financières

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

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

3.7 Stocks et En cours

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

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

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

3.8 Créances clients et autres débiteurs

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

3.9 Trésorerie et équivalents de trésorerie

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

3.10 Capital social

Le capital au 30 juin 2013 est fixé à 273.361,20 euros, 2.733.612 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 comptable et fiscal 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 33,1/3%.

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 (536 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 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.

3.15 Résultat par action

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

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

4 – PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le nombre de sociétés consolidées est le suivant :

	30/06/13	31/12/12	30/06/12
Intégration globale	3	3	3
Non consolidé	3	3	2

Les sociétés faisant partie du périmètre de consolidation au 30 juin 2013 sont les suivantes :

Sociétés	% Contrôle 2013	% Contrôle 2012	Méthode	Activités
GOLD BY GOLD SA			IG	Négoce de métaux précieux
AURFINA FONDEUR AFFINEUR SARL	80%	80%	IG	Production de métaux précieux
BON ALOI SAS	51%	51%	IG	Collecte d'objets en or
JEWELLERY ETHICAL MINDED SARL	1%	1%	non conso.	Joallerie

5 – INFORMATIONS SUR LE BILAN

5.1 Immobilisations incorporelles

Décomposition

	30/06/13			31/12/12	30/06/12
	Brut	Amort. et Prov.	Net	Net	Net
Logiciels	1 058	918	140	404	669
Droit au bail	18 500		18 500	28 500	16 500
Fonds de commerce	410 000	136 000	274 000	410 000	410 000
Autres imm. incorporelles					
TOTAL	429 558	136 918	292 640	438 904	427 169

Variations

	Brut	Amort. et Prov.	Net
31 décembre N-1	439 558	654	438 904
Augmentations	0	136 264	-136 264
Diminutions	10 000		10 000
Variations de périmètre			
TOTAL	429 558	136 918	292 640

En raison d'une diminution significative du chiffre d'affaires de la société BON ALOI, le Groupe a comptabilisé une provision pour dépréciation du fonds de commerce correspondant à cette filiale, et ce à hauteur de 136 K€.

5.2 Immobilisations corporelles

Décomposition

	30/06/13			31/12/12	30/06/12
	Brut	Amort. et Prov.	Net	Net	Net
Terrains					
Constructions					
Inst. tech, mat et outillages ind.	102 871	42 225	60 646	67 698	49 916
Autres immo. corporelles	336 829	130 391	206 438	266 763	214 973
Immo. corp. en cours					18 602
TOTAL	439 700	172 616	267 084	334 461	283 491

Variations

	Brut	Amort. et Prov.	Net
31 décembre N-1	464 424	129 963	334 461
Augmentations	11 856	52 895	-41 039
Diminutions	36 580	10 242	26 338
Variations de périmètre			
TOTAL	439 700	172 616	267 084

5.3 Immobilisations financières

Décomposition

	30/06/13			31/12/12	30/06/12
	Brut	Amort. et Prov.	Net	Net	Net
Titres de participations	500	500	0	500	500
Créances ratt. à des part. conso.	6 000	6 000	0	758	0
Dépôts et cautions versés	127 555		127 555	77 238	83 662
TOTAL	134 055	6 500	127 555	78 496	84 162

Variations

	Brut	Amort. et Prov.	Net
31 décembre N-1	83 738	5 242	78 496
Augmentations	50 516	1 258	49 258
Diminutions	199		199
Variations de périmètre			
TOTAL	134 055	6 500	127 555

5.4 Stocks et en-cours

Décomposition

	30/06/13			31/12/12	30/06/12
	Brut	Dépréciat.	Net	Net	Net
Métaux précieux	3 836 212	39 787	3 796 425	7 025 216	5 168 587
Consommables	13 519	0	13 519	10 712	14 009
TOTAL	3 849 731	39 787	3 809 944	7 035 928	5 182 596

5.5 Créances

Décomposition

	30/06/13			31/12/12	30/06/12
	Brut	Dépréciat.	Net	Net	Net
Avances et ac. versés	1 661 782	0	1 661 782	124 144	648 327
Clients	21 807	2 577	19 230	21 382	40 895
Créances et av. versées	1 683 589	2 577	1 681 012	145 526	689 222
Créances sociales	90	0	90	0	380
Créances fiscales	70 003	0	70 003	220 314	281 366
Comptes courants débiteurs	18	0	18	18	0
Débiteurs divers	44 856	25 000	19 856	422 116	14 849
Autres créances	114 967	25 000	89 967	642 448	296 595
TOTAL	1 798 556	27 577	1 770 979	787 974	985 817

Echéancier (en valeur nette)

	Moins de 1 an	Plus de 1 an
Avances et acomptes versés	1 661 782	0
Clients	21 807	0
Créances sociales	90	0
Créances fiscales	70 003	0
Comptes courants débiteurs	18	0
Débiteurs divers	44 856	0
TOTAL	1 798 556	0

Des avances et acomptes versés ont été effectués aux fournisseurs de métaux précieux pour les prochaines livraisons.

5.6 Trésorerie nette

	30/06/13	31/12/12	30/06/12
Valeurs mobilières de placement	912 588	10 734	10 734
Prov.dép. Valeurs mobilières de placement	1 046	218	0
VMP / Actions propres	11 165	12 017	17 062
Prov.dép. Actions propres	0	0	512
Total valeurs mobilières de placement	922 707	22 533	27 284
Disponibilités	2 527 099	2 163 081	1 555 391
Total dispo. et instru. de trésorerie	2 527 099	2 163 081	1 555 391
Sous-total actif	3 449 806	2 185 614	1 582 675
Concours bancaires courants	101 871	43 189	126 264
Sous-total passif	101 871	43 189	126 264
TOTAL	3 347 935	2 142 425	1 456 411

5.7 Comptes de régularisation

	30/06/13	31/12/12	30/06/12
ACTIF			
Charges constatées d'avance	43 929	61 513	30 454
Compte de liaison actif			
Ecart de conversion actif			
TOTAL	43 929	61 513	30 454
PASSIF			
Produits constatés d'avance			
Compte de liaison passif			
Ecart de conversion passif			
TOTAL	0	0	0

5.8 Impôts différés

	30/06/13	31/12/12	30/06/12
Impôts différés actifs			
A Nouveau	6 765	1 953	1 953
Variation	96 357	4 812	20 322
Ecart de conversion			
TOTAL	103 122	6 765	22 275
Impôts différés passifs			
A Nouveau	533 084	533 164	533 164
Variation	2 374	-80	-205 878
Ecart de conversion			
TOTAL	535 458	533 084	327 286

Un impôt différé passif relatif au retraitement de la provision réglementée pour hausse des prix a été constaté pour un montant de 535 820 €. Cette provision réglementée constitue un avantage purement fiscal et doit être annulée dans les comptes consolidés. L'exonération d'impôt dont bénéficie la provision pour hausse de prix n'est pas définitive. En effet, elle est réintégrée de plein droit au bénéfice imposable de l'exercice en cours à l'expiration de la sixième année suivant la date de cette clôture.

5.9 Emprunts et dettes financières

Décomposition

	30/06/13	31/12/12	30/06/12
Emprunts auprès des établissements de crédit	1 000 000		
Intérêts courus non échus sur emprunts	2 623		
Concours bancaires courants	101 871	43 189	126 264
Dettes financières diverses			
TOTAL	1 104 494	43 189	126 264

Afin d'accompagner le financement du développement croissant du Groupe GOLD BY GOLD, la société a reçu en février 2013 de la part d'OSEO un prêt de 1 M€ dans le cadre d'un Contrat de Développement Participatif (CDP), financement qui avait été sollicité suite à l'introduction en bourse du mois d'avril 2012.

Conçu pour financer la croissance et renforcer la structure financière des PME et ETI, le CDP est un crédit sur 7 ans, avec un différé d'amortissement du capital de 2 ans.

Echéancier

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit			1 000 000
Intérêts courus non échus s/emprunts	2 623		
Concours bancaires courants	101 871		
Dettes financières diverses			
TOTAL	104 494	0	1 000 000

5.10 Dettes fournisseurs et autres dettes

Décomposition

	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Fournisseurs et comptes rattachés	389 669	392 377	786 929
Avances et acomptes reçus	1 444 654	3 164 727	1 653 735
Dettes fournisseurs et avances reçues	1 834 323	3 557 104	2 440 664
Dettes sociales	201 417	232 990	187 463
Dettes fiscales	215 676	396 397	290 634
Fournisseurs d'immobilisations			
Dettes diverses			200 000
Autres dettes	417 093	629 387	678 097
TOTAL	2 251 416	4 186 491	3 118 761

Echéancier

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	389 669		
Avances et acomptes reçus	1 444 654		
Dettes fournisseurs et avances reçues	1 834 323	0	0
Dettes sociales	201 417		
Dettes fiscales	215 676		
Fournisseurs d'immobilisations			
Dettes diverses			
Autres dettes	417 093	0	0
TOTAL	2 251 416	0	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

	30/06/13	31/12/12	30/06/12
Production vendue	74 462 208	161 707 929	76 273 830
Prestations de services	60 206	128 288	79 387
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	74 522 414	161 836 217	76 353 217
Reprises amort. et prov. d'exploitation	11 986	16 523	0
Autres produits d'exploitation	218	1 905	257
Transfert de charges d'exploitation	600	1 292 491	1 277 538
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPL.	12 804	1 310 919	1 277 795
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	74 535 218	163 147 136	77 631 012

6.2 Marge brute d'exploitation

	30/06/13	31/12/12	30/06/12
Chiffre d'affaires	74 522 414	161 836 217	76 353 217
Achats	69 718 589	160 198 942	74 870 337
Variation de stock	3 197 620	-1 490 103	374 653
Transfert de charges	0	-1 272 880	-1 271 480
Cout d'achat	72 916 209	157 435 959	73 973 510
Sous traitance	78 163	164 417	99 776
MARGE BRUTE D'EXPLOITATION	1 528 042	4 235 841	2 279 931
TAUX MARGE BRUTE D'EXPLOITATION	2,1%	2,6%	3,0%

6.3 Charges d'exploitation

	30/06/13	31/12/12	30/06/12
Achats matières 1ères & autres appro.	69 718 589	160 198 942	74 870 337
Variation stocks mat. 1ères & autres appro.	3 197 620	-1 490 103	374 653
Achats de sous-traitance	78 163	164 417	99 776
Achats non stockés, matériel et fournitures	17 082	52 225	28 051
Autres charges externes	502 882	839 435	383 672
Impôts, taxes et versements assimilés	51 411	142 646	95 545
Rémunération du personnel	399 841	713 983	306 500
Charges sociales	149 935	267 085	116 494
Dotations amort. et prov. d'exploitation	89 741	112 877	33 510
Autres charges d'exploitation	15 069	19 600	8 113
TOTAL	74 220 333	161 021 107	76 316 651

6.4 Résultat financier

	30/06/13	31/12/12	30/06/12
Produits des autres immobilisations financières			
Gains de change			
Autres produits financiers	1 854		
Reprises sur prov. et amort. financiers			
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	1 854	0	0
Dotations aux prov. & amort. financiers	2 086	5 460	512
Intérêts et charges financières	12 131	13 229	12 813
Pertes de change		22	
Charges nettes sur cession de VMP		6 348	
Autres charges financières	2 595		
TOTAL CHARGES FINANCIERES	16 812	25 059	13 325
RESULTAT FINANCIER	-14 958	-25 059	-13 325

6.5 Résultat exceptionnel

	30/06/13	31/12/12	30/06/12
Produits exceptionnels sur op. de gestion		1 861	
Produits de cession d'éléments d'actifs	560	5 156	5 153
Transferts de charges exceptionnelles	2 500	610 481	500
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	3 060	617 498	5 653
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	3 434	1 295 450	1 273 859
VNC des éléments d'actifs cédés	36 337	14 979	4 504
Dotations de provisions exceptionnelles	141 782		
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	181 553	1 310 429	1 278 363
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-178 493	-692 931	-1 272 710

6.6 Impôt sur les sociétés

La charge d'impôts s'analyse ainsi :

	30/06/13	31/12/12	30/06/12
Impôt courant	173 310	483 828	97 209
Impôt différé	-93 983	-4 893	-78 818
IMPOTS	79 327	478 935	18 391

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

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

	30/06/13	31/12/12	30/06/12
Résultat net consolidé	42 107	929 104	9 935
Charge (produit) d'impôt sur les sociétés	79 327	480 006	18 391
Résultat avant impôt	121 434	1 409 110	28 326
Taux courant d'imposition en France	33,33%	33,33%	33,33%
Charge (produit) d'impôt théorique	40 478	469 703	9 442
Effets sur l'impôt théorique :			
des différences permanentes	5 323	5 363	2 256
des différences temporaires	167		
des déficits fiscaux nés dans l'exercice et non activés	32 032		
des éléments divers (différence de taux d'I/S à 15%)	1 327	4 940	6 693
Charge (crédit) d'impôt réel	79 327	480 006	18 391

7 – TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital social	Réserve consolidée	Résultat Net	Capitaux propres Part du Groupe	Intérêts minoritaires	Total
31/12/2009	102 000	437 736	83 794	623 530	12 255	635 785
Affectation du résultat N-1		83 794	-83 794			
Distribution de dividendes		-20 400		-20 400		-20 400
Augmentation de capital						
Autres variations						
Resultat de l'exercice			445 114	445 114	5 146	450 260
31/12/2010	102 000	501 130	445 114	1 048 244	17 401	1 065 645
Affectation du résultat N-1		445 114	-445 114			
Distribution de dividendes		-25 500		-25 500		-25 500
Augmentation de capital	127 500	-127 500			24 500	24 500
Autres variations						
Resultat de l'exercice			1 070 730	1 070 730	39 105	1 109 835
31/12/2011	229 500	793 244	1 070 730	2 093 474	81 006	2 174 480
Affectation du résultat N-1		1 070 730	-1 070 730			
Distribution de dividendes		-114 750		-114 750		-114 750
Augmentation de capital	43 861	2 792 111		2 835 972		2 835 972
Autres variations						
Resultat de l'exercice			709 217	709 217	219 887	929 104
31/12/2012	273 361	4 541 335	709 217	5 523 913	300 893	5 824 806
Affectation du résultat N-1		230 846	-230 846			
Distribution de dividendes		-136 681		-136 681		-136 681
Augmentation de capital						
Autres variations						
Resultat de l'exercice			156 221	156 221	-114 115	42 106
30/06/2013	273 361	4 635 500	634 592	5 543 453	186 778	5 730 231

8 – AUTRES INFORMATIONS

8.1 Engagements financiers

Le montant global des engagements non résiliables correspondant aux loyers futurs des locaux occupés par les activités du Groupe s'élevait, au 30 juin 2013, à 263 K€.

8.2 Parties liées

Rémunération des mandataires sociaux

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

Les rémunérations des mandataires sociaux du Groupe au titre des 6 premiers mois de l'exercice s'élèvent à un montant global de 87 182 €.

Autres transactions avec les parties liées

	30/06/13	31/12/12	30/06/2012
Comptes courants créditeurs	242 130	340 193	107 938

8.3 Effectifs et Droit à la formation

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

	30/06/13	31/12/12	30/06/12
Cadres	5	5	5
Employés, ouvriers	16	18	16
Total	21	23	21

Les dépenses engagées dans le cadre du droit individuel à la formation (DIF) sont considérées comme des charges de la période et ne donnent pas lieu à la comptabilisation d'une provision.

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 sont les suivants :

	Euros	%
Certification des comptes	11 300	100%
Autres diligences liées à la mission de CAC	0	0%
Autres prestations	0	0%
TOTAL	11 300	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 différents de ceux des autres secteurs de la société. La société n'a identifié qu'un seul secteur d'activité : le secteur des métaux précieux.