



Rapport d'activité semestriel 1^{er} semestre 2024

Synthèse des résultats du 1^{er} semestre 2024 et faits marquants

Page 2

Comptes consolidés intermédiaires au 30 juin 2024

Page 5

Synthèse des résultats du 1^{er} semestre 2024 et faits marquants

Le Conseil d'administration de Gold by Gold (FR0011208693 - ALGLD), groupe français de métaux précieux coté sur Euronext Growth à Paris, a arrêté, lors de sa réunion du 30 octobre 2024, les comptes du 1^{er} semestre de l'exercice 2024. Ces informations semestrielles non auditées, présentées et commentées ci-dessous de manière synthétique, ont été établies en données consolidées selon les normes comptables françaises.

Synthèse portant sur le Compte de Résultat intermédiaire au titre du 1^{er} semestre 2024

Données consolidées en K€ - Normes comptables françaises	S1 2024	S1 2023
Chiffre d'affaires	5 489	3 499
Marge brute	902	-70
Taux de marge brute	16,4%	n.a.
Résultat d'exploitation	573	-479
Résultat financier	19	7
Résultat exceptionnel	-91	23
Résultat net consolidé	426	-448
dont intérêts minoritaires	-51	-73
Résultat net part du groupe	477	-375

Au 1^{er} semestre 2024, Gold by Gold a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 5,5 M€, en progression de +57% par rapport au 1^{er} semestre 2023.

La division **Négoce & Affinage** a négocié 79 kg d'Or au 1^{er} semestre 2024 (vs. 54 kg d'Or au 1^{er} semestre 2023). Pour rappel, jusqu'au 1^{er} semestre 2023, la filiale colombienne Gold by Gold Colombia connaissait une activité fortement ralentie en raison du changement politique qu'a connu le pays durant l'été 2022 et de la concurrence accrue de marchés illégaux qui s'y sont développés (rappel : chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2023 en repli de

-22%). La situation s'est améliorée au 1^{er} semestre 2024, comme en témoigne la hausse de +46% des volumes d'Or négociés par rapport au 1^{er} semestre 2023.

En outre, ces exportations d'Or se sont déroulées dans un contexte de marché de l'Or orienté à la hausse (variation de +14% du prix moyen de l'Or exprimé en euro au 1^{er} semestre 2024 par rapport au 1^{er} semestre 2023 – Source : World Gold Council).

Les activités d'affinage et d'Or tracé en France auprès de joailliers innovants et d'artisans sont demeurées faibles au cours du semestre, l'Or recyclé étant largement privilégié à l'Or tracé par ces acteurs dans un contexte de marché de l'Or haussier.

L'activité de la division **Collecte & Recyclage** est demeurée atone au 1^{er} semestre 2024, le cadre législatif et réglementaire français ne permettant pas de redéployer les activités de recyclage de l'Or auprès des particuliers sur internet.

La marge brute s'est établie à 902 K€ au 1^{er} semestre 2024 contre -70 K€ un an plus tôt. Cette forte amélioration est liée à (i) la hausse de volumes de négoce d'Or comparativement au 1^{er} semestre 2023, (ii) la progression soutenue et continue des cours de l'Or par rapport au 1^{er} semestre 2023 ainsi que par rapport au 31 décembre 2023 qui a significativement impacté la valorisation des stocks, et (iii) l'évolution favorable de la parité euro/dollar sur la période. Ces éléments ont permis de compenser des marges fortement réduites sur le marché « officiel » colombien et une concurrence exacerbée par le développement des marchés illégaux qui pèse fortement sur les marges.

Le taux de marge brute ressort à 16,4% au 1^{er} semestre 2024.

Le résultat d'exploitation semestriel 2024 s'inscrit en forte amélioration à 573 K€, contre -479 K€ au 1^{er} semestre 2023, bénéficiant d'une structure de coûts stable au cours de la période.

Le résultat financier est non significatif à 19 K€ au 1^{er} semestre 2024 (vs. 7 K€ l'an dernier).

Le résultat exceptionnel est négatif à hauteur de -91 K€, constituée principalement d'ajustements de provisions sur les stocks d'Or immobilisés au Pérou du fait des variations de change.

Au final, le résultat net part du groupe ressort à 477 K€ contre une perte nette semestrielle de -375 K€ au 1^{er} semestre 2023.

Synthèse portant sur le Bilan au 30 juin 2024

Données consolidées en K€	31/12 2023	30/06 2024	Données consolidées en K€	31/12 2023	30/06 2024
Actif immobilisé	306	226	Capitaux propres	2 938	3 286
			dont intérêts minoritaires	25	-24
Actif circulant	5 785	6 038	Provisions	2 206	2 277
dont stocks	2 277	2 921			
dont créances clients	1 837	1 347	Dettes financières	157	131
dont autres créances	1 664	1 751	dont emprunts financiers	156	131
Disponibilités	664	715	Autres dettes	1 344	1 285
			dont dettes fournisseurs	1 039	731
TOTAL ACTIF	6 755	6 979	TOTAL PASSIF	6 755	6 979

La situation bilancielle de Gold by Gold demeure solide et équilibrée à l'issue du 1^{er} semestre 2024.

Les capitaux propres consolidés du Groupe étaient de 3,3 M€ au 30 juin 2024.

Du fait de la progression de l'activité de Négoce d'or et de la hausse des coûts de l'Or, les stocks s'établissaient à un niveau de 2,9 M€ au 30 juin 2024 et les créances clients à 1,3 M€.

La trésorerie disponible s'élevait à 0,7 M€ et les dettes financières totalisaient 131 K€, constituées d'un prêt garanti par l'État (PGE).

À mi-2024, Gold by Gold bénéficiait ainsi d'une trésorerie nette positive de 0,6 M€.

Perspectives

Gold by Gold va continuer de se concentrer sur le développement de ses activités de Négoce d'Or à partir de sa base colombienne. Bien que les niveaux de marge demeurent fortement impactés par la concurrence des

marchés informels, conséquence de la situation politique dans le pays, la hausse des cours de l'Or contribue positivement aux marges.

Le Groupe continuera de veiller à l'optimisation de sa structure de coûts et à la préservation de ses équilibres financiers.

Au Pérou, Gold by Gold reste attentif aux actions en justice en cours.

Comptes consolidés intermédiaires au 30 juin 2024

ACTIF

	Notes	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles	5.2	87 657	89 894	85 090
Immobilisations corporelles	5.3	48 148	54 204	59 876
Immobilisations financières	5.4	90 125	161 908	153 717
Total de l'Actif Immobilisé		225 930	306 006	298 683
ACTIF CIRCULANT				
Stocks en-cours	5.5	2 921 314	2 277 357	1 924 348
Créances clients et avances versées	5.6	1 347 247	1 837 362	1 051 028
Autres créances	5.6	1 750 754	1 664 137	1 724 033
Impôts différés actifs	5.9			
Comptes de régularisations	5.8	17 836	6 234	20 531
Disponibilités & Instruments de trésorerie	5.7	714 954	664 005	1 594 179
Total de l'Actif Circulant		6 752 105	6 449 095	6 314 119
Ecart de conversion Actif		627	25	
TOTAL DE L'ACTIF		6 978 662	6 755 126	6 612 802

PASSIF

	Notes	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
CAPITAUX PROPRES (CP)				
Capital		269 446	269 446	269 446
Primes		2 711 279	2 792 113	2 792 113
Réserves		-150 441	255 933	254 335
Résultat Net		477 220	-408 081	-375 053
Provisions règlementées				
Subventions d'investissement		3 235	3 685	4 135
Total des Capitaux Propres Part du Groupe		3 310 739	2 913 096	2 944 976
Intérêts minoritaires		-24 456	25 324	19 916
Total des Capitaux Propres de l'ensemble	7	3 286 283	2 938 420	2 964 892
PROVISIONS				
Provisions pour risques & charges	5.10	2 276 792	2 205 992	2 243 092
Provisions pour Impôts différés	5.9	250	249	250
Total des Provisions		2 277 042	2 206 241	2 243 342
DETTES				
Emprunts et dettes financières divers	5.11	130 853	156 373	240 252
Dettes financières	5.11	494	527	798
Dettes fournisseurs et avances reçues	5.12	731 257	1 039 418	805 028
Comptes courants d'associés	8.2	10 597	6 758	62 655
Autres dettes	5.12	425 319	297 550	244 528
Comptes de régularisation	5.8			0
Total des dettes		1 298 517	1 500 626	1 353 261
Ecart de conversion Passif		116 817	109 831	51 306
TOTAL DU PASSIF		6 978 662	6 755 126	6 612 802

COMPTE DE RESULTAT

	Notes	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Produits d'exploitations	6.1	5 490 344	10 084 756	3 500 934
Chiffre d'affaires		5 488 608	10 079 769	3 499 153
Autres produits d'exploitations		1 736	4 987	1 781
Charges d'exploitations	6.3	4 916 887	10 517 091	3 979 523
Achats et variations de stocks		4 582 560	9 738 786	3 562 148
Autres achats et charges externes		166 280	374 717	201 359
Impôts, taxes et vers. assimilés		24	4 898	1 434
Charges de personnel		154 939	327 356	162 289
Dotations aux amort. Et provisions		5 921	13 839	6 809
Autres charges d'exploitation		7 163	57 495	45 484
RESULTAT D'EXPLOITATION		573 457	-432 335	-478 589
Produits financiers		64 202	104 201	9 705
Charges financières		45 598	147 309	2 238
RESULTAT FINANCIER		18 604	-43 108	7 467
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	6.4	592 061	-475 443	-471 122
RESULTAT EXCEPTIONNEL		-91 017	-25 673	22 684
Impôts sur les bénéfices		64 929	-4 182	
Impôts différés		10 368	28 404	0
Total d'impôts sur les sociétés		75 297	24 222	0
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		425 747	-525 338	-448 438
Dot. aux Amort. des écarts d'acquisition		0	0	0
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		425 747	-525 338	-448 438
Intérêts minoritaires		-51 473	117 257	-73 385
RESULTAT NET PART DU GROUPE		477 220	-642 595	-375 053
Résultat par action	3.15	0,1762	-0,1506	-0,1385
Résultat dilué par action	3.15	0,1762	-0,1506	-0,1385

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
OPERATIONS D'EXPLOITATION			
RESULTAT NET - PART DU GROUPE	425 747	-525 338	-448 438
Résultat net - Part des minoritaires	0	0	0
Dotations aux Amortissements et Provisions	76 291	-66 461	-35 941
Reprises de Amortissements et provisions	0	0	0
Variation des Impôts différés	10 368	28 404	0
Plus et moins values de cession		4 649	0
Subventions virées au résultat			
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	512 406	-558 746	-484 379
Variation de stock	-652 007	-447 035	-96 387
Variation des créances d'exploitation et hors exploitation	409 596	-487 073	248 805
Variation des dettes d'exploitation et hors exploitation	-188 721	83 596	-135 162
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-431 132	-850 512	17 256
Flux net de trésorerie généré par l'activité	81 274	-1 409 258	-467 123
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Acquisition d'immo. incorporelles (net fournisseurs d'immo.)			
Acquisition d'immo. corporelles (net fournisseurs d'immo.)	-841	-10 505	-2 846
Cession d'immo. Corporelles et incorporelles	69 918	31 015	26 591
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	69 077	20 510	23 745
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Réduction ou augmentation de capital		37 163	
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-80 834	-80 534	-80 834
Dividendes versés aux minoritaires			
Variation des autres fonds propres			
Souscription d'emprunts	12 070	112	3 405
Remboursement d'emprunts	-31 271	-62 542	-31 270
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-100 034	-105 801	-108 699
Incidence des variations de cours des devises	634	14 952	2 399
VARIATION DE TRESORERIE	50 951	-1 479 597	-549 678
TRESORERIE A L'OUVERTURE	663 583	2 143 181	2 143 181
TRESORERIE A LA CLOTURE	714 534	663 583	1 593 507

ANNEXE COMPTABLE

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

1 – FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

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

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

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

Le premier semestre 2024 a été marqué par une hausse de l'activité pour le Groupe portée à la fois par la hausse de l'activité de la filiale colombienne et la hausse du cours de l'or.

Changement de méthodes :

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

2 – REFERENTIEL COMPTABLE

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

Les états financiers sont présentés en euros.

3 – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

3.1 Méthode de consolidation

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

Au 30 juin 2024, 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.

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

3.4 Immobilisations incorporelles

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

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

Les durées d'utilité estimées sont les suivantes :

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

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

3.5 Immobilisations corporelles

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

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

Les durées d'utilité estimées sont les suivantes :

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

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

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

3.6 Immobilisations financières

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

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

3.7 Stocks et En cours

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

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

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

3.8 Créances clients et autres débiteurs

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

3.9 Trésorerie et équivalents de trésorerie

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

3.10 Capital social

Le capital au 30 juin 2024 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 (80K€).

3.13 Avantages postérieurs à l'emploi consentis aux salariés

Indemnités de départ à la retraite

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

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

Pension de retraite

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

3.14 Reconnaissance du chiffre d'affaires

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

3.15 Résultat par action

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

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

4 – PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le nombre de sociétés consolidées est le suivant :

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Intégration globale	3	3	3
Non consolidée	0	0	0

Les sociétés faisant partie du périmètre de consolidation au 30 juin 2023 sont les suivantes :

Sociétés	% Contrôle 2024	% Contrôle 2023	Méthode	Activités
GOLD BY GOLD SA			IG	Négoce de métaux précieux
GOLD BY GOLD France	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

	30/06/2024			31/12/2023	30/06/2023
	Brut	Amort. et prov.	Net	Net	Net
Ecart d'acquisition positif	22 237	22 237	0	0	0
Ecart d'acquisition négatif	0	0	0	0	0
TOTAL	22 237	22 237	0	0	0

Variations

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

5.2 Immobilisations incorporelles

Décomposition

	30/06/2024			31/12/2023	30/06/2023
	Brut	Amort. et prov.	Net	Net	Net
Logiciels	2 606		2 606	1 960	1 842
Droit au bail	0		0	0	0
Fonds de commerce	10 000		10 000	10 000	10 000
Autres immob. Incorporelles	75 051		75 051	77 934	73 248
Ecart d'acquisition négatif			0	0	0
TOTAL	87 657	0	87 657	89 894	85 090

Variations

	Brut	Amort. et prov.	Net
31 décembre N-1	89 894		89 894
Droit au bail			
Augmentations	758		758
Diminutions			
Variations de périmètre			
Autres variations	-2 995		-2 995
TOTAL	87 657	0	87 657

5.3 Immobilisations corporelles

Décomposition

	30/06/2024			31/12/2023	30/06/2023
	Brut	Amort. et prov.	Net	Net	Net
Terrains					
Constructions					
Inst. Tech, mat et out, indus.	62 139	61 736	403	511	836
Autres immo. Corporelles	182 138	134 393	47 745	53 693	59 040
TOTAL	244 277	196 129	48 148	54 204	72 257

Variations

	Brut	Amort. et prov.	Net
31 décembre N-1	244 962	181 629	54 204
Augmentations		5 858	-5 858
Diminutions	685	487	198
Variations de périmètre			
TOTAL	244 277	196 129	48 148

5.4 Immobilisations financières

Décomposition

	30/06/2024			31/12/2023	30/06/2023
	Brut	Amort. et prov.	Net	Net	Net
Titres de participations	37 441		37 441	38 879	36 542
Créances ratt. à des participations					
Actions propres					
Dépôts et cautions versés	52 684		52 684	123 029	117 175
TOTAL	90 125	0	90 125	161 908	153 717

Variations

	Brut	Amort. et prov.	Net
31 décembre N-1	161 908	0	161 908
Augmentations		0	
Diminutions	71 783	0	71 783
Variations de périmètre			
TOTAL	90 125	0	90 125

5.5 Stocks et en-cours

Décomposition

	30/06/2024			31/12/2023	30/06/2023
	Brut	Amort. et prov.	Net	Net	Net
Métaux précieux	2 913 407		2 913 407	2 269 679	1 916 592
Consommables	7 907		7 907	7 678	7 756
TOTAL	2 921 314	0	2 921 314	2 277 357	1 924 348

5.6 Créances

Décomposition

	30/06/2024			31/12/2023	30/06/2023
	Brut	Dépréciations	Net	Net	Net
Avances et acomptes versés	1 021 097		1 021 097	862 592	981 399
Clients	329 034	2 884	326 150	974 770	69 629
Créances rat. av. versées	1 350 131	2 884	1 347 247	1 837 362	1 051 028
Créances fiscales et sociales	117 805		117 805	97 941	25 990
Actifs d'impôts différés		0	0	0	0
Compte courant débiteurs		0	0	0	0
Autres créances	1 632 949		1 632 949	1 566 196	1 676 248
Autres créances	1 750 754	0	1 750 754	1 664 137	1 702 238
TOTAL	3 100 885	2 884	3 098 001	3 501 499	2 753 266

Echéancier (en valeur nette)

	Moins de 1 an	Plus de 1 an
Avances et acomptes versés	1 845	1 019 252
Clients	323 266	2 884
Créances at av. versées	325 111	1 022 136
Créances fiscales	117 805	
Actifs d'impôts différés	0	
Compte courant débiteurs	0	
Débiteurs divers	41 627	1 591 322
Autres créances	159 432	1 591 322
TOTAL	484 543	2 613 458

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 1 591 K€.

5.7 Trésorerie nette

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Valeurs mobilières de placement	50 641	69 900	96 649,00
Prov. Dép. valeurs mobilières de placement			
VMP / Actions propres	8 287	8 287	8 275,00
Prov. Dép. Actions propres		0	
Total valeurs mobilières de placement	58 928	78 187	104 924
Disponibilités	656 026	585 818	1 489 255
Total disponibilités et instruments de trésorerie	656 026	585 818	1 489 255
Sous total actif	714 954	664 005	1 594 179
Concours bancaires courants	420	422	672
Sous total passif	420	422	672
TOTAL	714 534	663 583	1 593 507

5.8 Comptes de régularisation

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
ACTF			
Charges constatées d'avance	17 836	6 234	20 531
Ecart de conversion actif	627	25	0
TOTAL	18 463	6 259	20 531
PASSIF			
Produits constatés d'avance	0	0	0
Ecart de conversion passif	116 816	109 831	51 306
TOTAL	116 816	109 831	51 306

5.9 Impôts différés

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Impôts différés actifs			
A nouveau		15 499	15 499
Variation		-15 499	1
Ecart de conversion			
TOTAL	0	0	15 500
Impôts différés passifs			
A nouveau	13 154	249	249
Variation	10 368	12 905	1
Ecart de conversion			
TOTAL	23 522	13 154	250

5.10 Provisions pour risques et charges

Décomposition

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Provisions pour litiges	0	0	0
Provisions pour risques	2 276 792	2 205 992	2 243 092
Total prov. pour risques	2 276 792	2 205 992	2 243 092
Provisions pour impôts	23 522	13 154	250
Provisions pour charges		0	0
Total prov. pour charges	23 522	13 154	250
TOTAL	2 300 314	2 219 146	2 243 342

Variations

	31/12/2023	Dotations	Reprises	30/06/2024
Provisions pour litiges	0			
Provisions pour risques	2 205 992	70 800		2 276 792
Total prov. pour risques	2 205 992	70 800	0	2 276 792
Provisions pour impôts	13 154	10 368		23 522
Provisions pour charges	0			
Total prov. pour charges	13 154	10 368	0	23 522
TOTAL	2 219 146	81 168	0	2 300 314

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 30 juin 2024, le procès intenté par les autorités contre le représentant de Gold by Gold est toujours en cours.

Toutefois, la variation de change sur l'année a généré une augmentation de 71 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 30 juin 2024.

En conséquence, au 30 juin 2024, l'ensemble des provisions correspondant aux opérations péruviennes s'élève à un montant de 2 267 K€.

5.11 Emprunts et dettes financières

Décomposition

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Emprunts auprès des établissements de crédits	130 853	156 373	187 500
Total emprunts	130 853	156 373	187 500
Intérêts courus échus sur emprunts	74	105	127
Concours bancaires courants	420	422	672
Dettes financières diverses			
Total dettes financières	494	527	799
TOTAL	131 347	156 900	188 299

Echéancier

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	62 500	68 353	0
Total emprunts	62 500	68 353	0
Intérêts courus échus sur emprunts	74	0	0
Concours bancaires courants	420	0	0
Dettes financières diverses		0	0
Total dettes financières	494	0	0
TOTAL	62 994	68 353	0

5.12 Dettes fournisseurs et autres dettes

Décomposition

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Fournisseurs et comptes rattachés	731 256	1 024 497	787 965
Avances et acomptes reçus	0	14 921	17 063
Dettes fournisseurs et avances reçues	731 256	1 039 418	805 028
Dettes sociales	17 417	17 999	24 990
Dettes fiscales	147 289	71 728	12 307
Fournisseurs d'immobilisations		0	0
Dettes diverses	271 208	214 581	269 886
Autres dettes	435 914	304 308	307 183
TOTAL	1 167 170	1 343 726	1 112 211

Echéancier

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	49 586		681 670
Avances et acomptes reçus	0		
Dettes fournisseurs et avances reçues	49 586	0	681 670
Dettes sociales	17 417		0
Dettes fiscales	147 289		0
Fournisseurs d'immobilisations	0		0
Dettes diverses	165 166		106 042
Autres dettes	329 872	0	106 042
TOTAL	379 458	0	787 712

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

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Ventes de marchandises			0
Production vendue	5 491 919	10 076 013	3 496 902
Prestation de services	-3 311	3 756	2 251
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	5 488 608	10 079 769	3 499 153
Reprise amort. et prov. D'exploitation			
Autres produits d'exploitation	6	82	51
Transferts de charges d'exploitation	1 730	4 905	1 730
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	1 736	4 987	1 781
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	5 490 344	10 084 756	3 500 934

6.2 Marge brute d'exploitation

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Chiffre d'affaires	5 490 344	10 084 756	3 500 934
Achats	4 919 360	10 185 821	3 658 535
Variation de stock	-336 800	-447 035	-96 387
Coût d'achat	4 582 560	9 738 786	3 562 148
Sous-traitance	5 942	9 988	9 213
MARGE BRUTE D'EXPLOITATION	901 842	335 982	-70 427
TAUX MARGE BRUTE D'EXPLOITATION	16,4%	3,3%	-2,0%

La situation du 30/06/2024 tient compte de l'intégration des gains et pertes sur instruments financiers conformément au règlement ANC n° 2015-5 du 02 juillet 2015.

6.3 Charges d'exploitation

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Achats matières 1ères & autres appro.	4 919 360	10 185 821	3 658 535
Variation stocks de mat. 1ère et autres appro.	-336 800	-447 035	-96 387
Achats sous-traitance	5 942	9 988	9 213
Achats non-stockés, matériel et fournitures	4 071	8 907	4 317
Autres charges externes	156 267	355 822	187 829
Impôts, taxes et versements assimilés	24	4 898	1 434
Rémunération du personnel	114 646	240 226	121 104
Charges sociales	40 293	87 130	41 185
Dotations amort. et prov. d'exploitation	5 921	13 839	6 809
Autres charges d'exploitation	7 163	57 495	45 484
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	4 916 887	10 517 091	3 979 523

6.4 Résultat financier

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Produits et autres immobilisations financières		299	
Gain de change	39 666	12 199	3 278
Autres produits financiers	24 536	11 616	5 740
Reprises sur prov. et amort. Financiers		80 087	687
PRODUITS FINANCIERS	64 202	104 201	9 705
Dotation aux prov. et amort. Financiers		0	
Intérêts et charges financières	2 681	15 646	552
Pertes de change	42 917	131 662	1 688
Autres charges Financières		0	
TOTAL CHARGES FINANCIERS	45 598	147 308	2 240
RESULTAT FINANCIER	18 604	-43 108	7 467

6.5 Résultat exceptionnel

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Produits exceptionnels s/ op. de gestion		117	82
Produits exceptionnels s/ op. en capital			42 300
Reprise de prov. Exceptionnelles			42 300
Autres produits exceptionnels	450	900	450
PRODUITS EXCEPTIONNELS	450	1 017	42 832
Charges exceptionnelles s/ op. de gestion	20 667	21 894	20 148
Charges exceptionnelles s/ op. en capital		4 856	
Dotation de provisions exceptionnelles	70 800		
Autres charges exceptionnelles			
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	91 467	26 750	20 148
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-91 017	-25 733	22 684

6.6 Impôt sur les sociétés

La charge d'impôts s'analyse ainsi :

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Impôt courant	64 929	-4 182	0
Impôt différé	10 368	28 404	0
IMPOTS	75 297	24 222	0

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 :

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Résultat consolidé	425 747	-525 338	-448 438
Charge (produit) d'impôt sur les sociétés	75 297	24 222	
Résultat avant impôt	501 044	-501 116	-448 438
Taux courant d'imposition en France	25,0%	25,0%	25,0%
Charge (produit) d'impôt théorique	125 261	-125 279	112 110
Différence d'impôt			
Effets sur l'impôt théorique :			
des différences permanentes	6 327	4 650	
des différences temporaires			
des déficits fiscaux activés puis annulés			
des déficits fiscaux nés dans l'exercice et non activés	-46 872	160 806	-112 110
crédits impôts		-4 182	
des éléments divers (différence de taux d'IS à 25%)	-9 418	-11 773	
Charge (crédit) d'impôt réel	75 297	24 222	0

7 – TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital social	Réserve consolidée	Résultat Net	Autres variations	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Total
31/12/2022	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
Distribution de dividendes		-80 834			-80 834		-80 834
Augmentation de capital					0		0
Réduction de Capital					0		0
Variations de périmètre					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
Affectation du résultat N-1		-408 081	408 081		0		0
Distribution de dividendes		-80 834			-80 834		-80 834
Augmentation de capital					0		0
Réduction de Capital					0		0
Variations de périmètre					0		0
Autres variations				1 257	1 257	1 693	2 950
Résultat de l'exercice			477 220		477 220	-51 473	425 747
30/06/2024	269 446	2 573 841	477 220	-9 767	3 310 739	-24 456	3 286 283

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 2024, à 55 K€.

8.2 Parties liées

Rémunération des mandataires sociaux

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

Les rémunérations des mandataires sociaux du Groupe au titre de l'exercice s'élèvent à un montant global de 80 K€.

Autres transactions avec les parties liées

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Comptes courants créditeurs	91 430	48 942	85 085

8.3 Effectifs

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

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Cadres	2	2	5
Employés, ouvriers	5	5	5
Total	7	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 du premier semestre 2024 sont les suivants :

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

9 – INFORMATIONS SECTORIELLES

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