

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 2020)

-:-:-:-:-





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 2020, 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 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

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

« De fait, au regard de l'incertitude manifeste régnant sur l'issue de cette procédure de la part des autorités, du risque Pays correspondant, de la longueur de la procédure qui dure depuis plus de six années et de l'arrêt des activités de négoce, toutes les provisions ont été maintenues et même complétées dans les comptes établis au 31 décembre 2020. En conséquence, à cette date, l'ensemble des provisions correspondant aux opérations péruviennes s'élève à un montant de 2 161 K€. A ce jour, GOLD BY GOLD, de manière directe et indirecte, bénéficie de la part de son représentant local pour les avances effectuées, d'une hypothèque sur un bien immobilier ainsi qu'une garantie correspondant à des parts de sociétés bénéficiaires de titres miniers (mine de Tungstène située au Pérou) »

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

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

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

Les notes de l'annexe exposent les règles et méthodes comptables retenus par le groupe pour l'établissement des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

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

VÉRIFICATIONS SPECIFIQUES

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

Paris, le 29 avril 2021

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 2020

ACTIF

	Notes	31/12/2020	31/12/2019
ACTIF IMMOBILISE			
Ecart d'acquisitions	5.1	0	0
Immobilisations incorporelles	5.2	12 010	12 278
Immobilisations corporelles	5.3	89 304	87 812
Immobilisations financières	5.4	159 302	240 763
Titres mis en œuvre		0	0
Total de l'Actif Immobilisé		260 616	340 853
ACTIF CIRCULANT			
Stocks en-cours	5.5	1 653 136	1 413 577
Créances clients et avances versées	5.6	1 097 689	1 280 282
Autres créances	5.6	1 425 761	1 626 185
Impôts différés actifs	5.9		0
Comptes de régularisations	5.8	7 695	149 666
Disponibilités & Instruments de trésorerie	5.7	3 562 426	3 752 518
Total de l'Actif Circulant		7 746 707	8 222 228
TOTAL DE L'ACTIF		8 007 323	8 563 081

PASSIF

	Notes	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES (CP)			
Capital		269 446	269 446
Primes		2 792 113	2 792 113
Réserves et Report à nouveau		961 005	867 102
Résultat Net		-10 951	206 212
Provisions règlementées		0	0
Subventions d'investissement		0	0
Total des Capitaux Propres Part du Groupe		4 011 613	4 134 873
Intérêts minoritaires		25 530	36 928
Total des Capitaux Propres de l'ensemble	7	4 037 143	4 171 801
PROVISIONS			
Provisions pour risques & charges	5.10	2 170 492	2 369 992
Provisions pour Impôts différés	5.9	137 686	99 697
Total des Provisions		2 308 178	2 469 689
DETTES			
Emprunts	5.11	250 000	50 000
Dettes financières	5.11	680	1 227
Dettes fournisseurs et avances reçues	5.12	1 217 120	1 178 243
Comptes courants d'associés	8.2	47 533	61 070
Autres dettes	5.12	141 784	625 564
Comptes de régularisation	5.8	4 883	5 485
Total des Dettes		1 662 001	1 921 590
TOTAL DE PASSIF		8 007 323	8 563 081

COMPTE DE RESULTAT

	Notes	31/12/2020	31/12/2019
Produits d'exploitations	6.1	3 140 196	10 594 277
Chiffre d'affaires		3 136 572	10 590 865
Autres produits d'exploitations		3 624	3 412
Charges d'exploitations	6.3	3 446 750	10 056 971
Achats et variations de stocks		2 909 226	9 321 022
Autres achats et charges externes		244 007	342 318
Impôts, taxes et vers. assimilés		6 785	12 222
Charges de personnel		278 485	290 332
Dotations aux amort. Et provisions		14 472	17 751
Autres charges d'exploitation		-6 225	73 326
RESULTAT D'EXPLOITATION		-306 554	537 306
Produits sur opérations en commun		0	0
Charges sur opérations en commun		0	0
Produits financiers		58 075	68 044
Charges financières		57 888	63 032
RESULTAT FINANCIER		187	5 012
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	6.4	-306 367	542 318
RESULTAT EXCEPTIONNEL		308 944	-208 862
Impôts sur les bénéfices		-17 555	58 675
Impôts différés		37 989	76 150
Total d'impôts sur les sociétés		20 434	134 825
RESULTAT NET DES STES INTEGREES		-17 857	198 631
Dot. aux Amort. des écarts d'acquisition		0	0
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		-17 857	198 631
Intérêts minoritaires		-6 906	-7 581
RESULTAT NET		-10 951	206 212
Résultat par action	3.15	-0,004	0,076
Résultat dilué par action	3.15	-0,004	0,076

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/2020	31/12/2019
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET - PART DU GROUPE	-17 857	198 631
Résultat net - Part des minoritaires	0	0
Dotations aux Amortissements et Provisions	-182 909	501 079
Reprises de Amortissements et provisions	0	0
Variation des Impôts différés	37 989	76 150
Plus et moins-values de cession	-2 250	-3 017
Subventions virées au résultat		
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-165 027	772 843
Variation des frais financiers	-244	-260
Variation nette d'exploitation	-163 242	288 204
Variation de stock	-234 346	-65 448
Variation des créances d'exploitation	456 451	-42 863
Variation des dettes d'exploitation	-385 347	396 515
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-163 486	287 944
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-328 513	1 060 787
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immo. incorporelles (net fournisseurs d'immo.)	0	-2 282
Acquisition d'immo. corporelles (net fournisseurs d'immo.)	-24 622	-93 755
Cession d'immo. Corporelles et incorporelles	70 579	24 990
Subventions d'investissement encaissée	0	0
Acquisition d'immo. Financières (net fournisseurs d'immo.)	-349	-85 038
Titres de participations	0	-81 775
Remboursement & cession d'immo. Financières	0	0
Trésorerie nette / acquisitions & cessions de filiales	0	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	45 608	-237 860
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Réduction ou augmentation de capital	0	0
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-107 778	-107 778
Dividendes versés aux minoritaires	0	0
Variation des autres fonds propres	0	0
Souscription d'emprunts	250 600	0
Remboursement d'emprunts	-50 000	-200 000
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	92 821	-307 778
VARIATION DE TRESORERIE	-190 075	515 149
TRESORERIE A L'OUVERTURE	3 752 082	3 236 922
TRESORERIE A LA CLOTURE	3 562 006	3 752 082

ANNEXE COMPTABLE

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

1 – FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

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

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

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

L'année 2020 a été marquée par une très forte baisse de l'activité pour le Groupe, dans un contexte international dominé par l'expansion de la crise Covid-19, crise ayant eu pour conséquence à partir du mois de mars 2020 de geler toute l'activité du Groupe compte tenu (i) de l'impossibilité de transporter des marchandises précieuses entre l'Amérique latine et l'Europe, (ii) de l'arrêt de l'activité bijoutière, et (iii) de la fermeture de la quasi-totalité des bureaux de Poste en France et de la grande difficulté à faire transporter les matières précieuses en Europe. L'activité avait progressivement redémarré en fin de 1^{er} semestre 2020 après le déconfinement en France, mais sur une base qui est restée très réduite tout au long de l'exercice.

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 2020, 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 Ecart d'acquisition

L'écart entre le prix d'acquisition des titres et la juste valeur des actifs et passifs identifiés de l'entreprise est inscrit :

- Lorsqu'il est positif, à l'actif du bilan sous la rubrique « écart d'acquisition ». Les écarts d'acquisition positifs sont amortis selon un plan dont la durée doit refléter, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés et documentés lors de l'acquisition ;
- Lorsqu'il est négatif, au passif du bilan sous la rubrique « provisions pour risques ». La provision pourrait faire l'objet d'un plan de reprise étalé sur plusieurs années.

3.4 Immobilisations incorporelles

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

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

Les durées d'utilité estimées sont les suivantes :

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

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

3.5 Immobilisations corporelles

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

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

Les durées d'utilité estimées sont les suivantes :

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

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

3.6 Immobilisations financières

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

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

3.7 Stocks et En cours

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

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

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

3.8 Créances clients et autres débiteurs

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

3.9 Trésorerie et équivalents de trésorerie

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

3.10 Capital social

Le capital au 31 décembre 2020 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 26.5%.

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 (137 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 :

	31/12/2020	31/12/2019
Intégration globale	3	3
Non consolidée	0	0

Les sociétés faisant partie du périmètre de consolidation au 31 décembre 2019 sont les suivantes :

Sociétés	% Contrôle 2020	% Contrôle 2019	Méthode	Activités
GOLD BY GOLD SA			IG	Négoce de métaux précieux
AURFINA FONDEUR SARL	100%	100%	IG	Production de métaux précieux
GOLD BY GOLD SAS Colombie	50,20%	50,20%	IG	Production de métaux précieux

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

Décomposition

	31/12/2020			21/12/2019
	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

	31/12/2020			31/12/2019
	Brut	Amort. et prov.	Net	Net
Logiciels	3 068	1 058	2 010	2 278
Droit au bail	0	0	0	0
Fonds de commerce	10 000	0	10 000	10 000
Autres immob. Incorporelles	0	0	0	0
Ecarts d'acquisition négatif	0	0	0	0
TOTAL	13 068	1 058	12 010	12 278

Variations

	Brut	Amort. Et prov.	Net
31 décembre N-1	13 068	1 058	12 010
Droit au bail	0	0	0
Augmentations	0	0	0
Diminutions	0	0	0
Variations de périmètre	0	0	0
TOTAL	13 068	1 058	12 010

5.3 Immobilisations corporelles

Décomposition

	31/12/2020			31/12/2019
	Brut	Amort. Et prov.	Net	Net
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Inst. Tech, mat et out, indus.	64 180	61 897	2 283	3 237
Autres immo. Corporelles	175 488	88 467	87 021	84 575
Immo. Corp. En cours	106 955	106 955	0	0
TOTAL	346 623	257 319	89 304	87 812

Variations

	Brut	Amort. Et prov.	Net
31 décembre N-1	348 991	261 179	87 812
Augmentations	24 622	17 191	7 431
Diminutions	26 990	21 051	5 939
Variations de périmètre	0	0	0
TOTAL	346 623	257 319	89 304

5.4 Immobilisations financières

Décomposition

	31/12/2020			31/12/2019
	Brut	Amort. Et prov.	Net	Net
Titres de participations	72 020	0	72 020	81 612
Créances ratt. à des participations				
Actions propres				
Dépôts et cautions versés	87 282	0	87 282	159 151
TOTAL	159 302	0	159 302	240 763

Variations

	Brut	Amort. Et prov.	Net
31 décembre N-1	240 763	0	240 763
Augmentations	349	0	349
Diminutions	81 810	0	81 810
Variations de périmètre	0	0	0
TOTAL	159 302	0	159 302

5.5 Stocks et en-cours

Décomposition

	31/12/2020			31/12/2019
	Brut	Dépréciation	Net	Net
Métaux précieux	1 643 004	0	1 643 004	1 401 463
Consommables	10 132	0	10 132	12 114
TOTAL	1 653 136	0	1 653 136	1 413 577

5.6 Créances

Décomposition

	31/12/2020			31/12/2019
	Brut	Dépréciations	Net	Net
Avances et acomptes versés	1 067 416	0	1 067 416	1 137 905
Clients	33 157	2 884	30 273	142 377
Créances et av. versées	1 100 573	2 884	1 097 689	1 280 282
Créances fiscales	28 638	0	28 638	20 920
Créances s/ cession d'immo.		0	0	0
Compte courant débiteurs	107	0	107	4 025
Autres créances	1 397 016	0	1 397 016	1 601 240
Autres créances	1 425 761	0	1 425 761	1 626 185
TOTAL	2 526 334	2 884	2 523 450	2 906 467

Echéancier (en valeur nette)

	Moins de 1 an	Plus de 1 an
Avances et acomptes versés	31 000	1 036 416
Clients	30 273	
Créances at av. versées	61 273	1 036 416
Créances fiscales	28 638	
Créances s/ cession d'immo.		
Compte courant débiteurs	107	
Autres créances	6 391	1 390 625
Autres créances	35 136	1 390 625
TOTAL	96 409	2 427 041

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 1 388 K€.

5.7 Trésorerie nette

	31/12/2020	31/12/2019
Valeurs mobilières de placement	46 716	86 632
Prov. Dép. valeurs mobilières de placement	-4 730	-6 804
VMP / Actions propres	210	0
Prov. Dép. Actions propres	0	0
Total valeurs mobilières de placement	42 196	79 828
Disponibilités	3 520 230	3 672 690
Total dispo. Et instru. De trésorerie	3 520 230	3 672 690
Sous total actif	3 562 426	3 752 518
Concours bancaires courants	420	436
Sous total passif	420	436
TOTAL	3 562 006	3 752 082

5.8 Comptes de régularisation

	31/12/2020	31/12/2019
ACTIF		
Charges constatées d'avance	7 695	149 666
Ecart de conversion passif	0	0
TOTAL	7 695	149 666
PASSIF		
Produits constatés d'avance	4 885	5 485
Ecart de conversion passif	0	0
TOTAL	4 885	5 485

5.9 Impôts différés

	31/12/2020	31/12/2019
Impôts différés actifs		
A nouveau	0	33 612
Variation	0	-33 612
Ecart de conversion	0	0
TOTAL	0	0
Impôts différés passifs		
A nouveau	99 697	57 159
Variation	37 989	42 538
Ecart de conversion		0
TOTAL	137 686	99 697

Un impôt différé passif relatif au retraitement de la provision réglementée pour hausse des prix a été constaté pour un montant de 137 686 €.

5.10 Provisions pour risques et charges

Décomposition

	31/12/2020	31/12/2019
Provisions pour litiges	0	0
Provisions pour risques	2 170 492	2 369 992
Total prov. pour risques	2 170 492	2 369 992
Provisions pour impôts	137 686	99 697
Provisions pour charges		
Total prov. pour charges	137 686	99 697
TOTAL	2 308 178	2 469 689

Variations

	31/12/2019	Dotations	Reprises	31/12/2020
Provisions pour litiges	0	0	0	0
Provisions pour risques	2 369 992	0	199 500	2 170 492
Total prov. pour risques	2 369 992	0	199 500	2 170 492
Provisions pour impôts	99 697	37 989		137 686
Provisions pour charges	0	0	0	0
Total prov. pour charges	99 697	37 989	0	137 686
TOTAL	2 469 689	37 989	199 500	2 308 178

Pour rappel, début 2014, le Groupe avait subi des immobilisations de matières par les autorités au départ du Pérou à la suite d'un renforcement rigoureux des contrôles sur les exportations d'Or dans le cadre de la politique de lutte contre l'extraction aurifère illégale. Ces immobilisations de marchandises restent toujours sous contrôle des autorités aujourd'hui.

Il est précisé qu'en septembre 2020, plus récent statut connu de la Société dans cette affaire, le tribunal péruvien s'est prononcé en faveur du prolongement de ses investigations, après les avoir élargies (motifs et protagonistes), et en faveur du maintien des matières immobilisées pour un nouveau délai courant sur une période de 8 mois.

De fait, au regard de l'incertitude manifeste régnant sur l'issue de cette procédure de la part des autorités, du risque Pays correspondant, de la longueur de la procédure qui dure depuis plus de six années et de l'arrêt des activités de négoce, toutes les provisions ont été maintenues dans les comptes établis au 31 décembre 2020. En conséquence, à cette date, l'ensemble des provisions correspondant aux opérations péruviennes s'élève à un montant de 2 161 K€.

5.11 Emprunts et dettes financières

Décomposition

	31/12/2020	31/12/2019
Emprunts auprès des établissements de crédit	250 000	50 000
Total emprunts	250 000	50 000
Intérêts courus échus sur emprunts	260	791
Concours bancaires courants	420	436
Dettes financières diverses	0	0
Total dettes financières	680	1 227
TOTAL	250 680	51 227

Echéancier

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	250 000	0	0
Total emprunts	250 000	0	0
Intérêts courus échus sur emprunts	260	0	0
Concours bancaires courants	436	0	0
Dettes financières diverses	0	0	0
Total dettes financières	696	0	0
TOTAL	250 696	0	0

5.12 Dettes fournisseurs et autres dettes

Décomposition

	31/12/2020	31/12/2019
Fournisseurs et comptes rattachés	1 186 434	1 150 861
Avances et acomptes reçus	30 686	27 382
Dettes fournisseurs et avances reçues	1 217 120	1 178 243
Dettes sociales	28 204	28 560
Dettes fiscales	6 298	308 665
Fournisseurs d'immobilisations	0	0
Dettes diverses	154 815	349 409
Autres dettes	189 317	686 634
TOTAL	1 406 437	1 864 877

Echéancier

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	413 580	772 854	0
Avances et acomptes reçus	30 686		0
Dettes fournisseurs et avances reçues	444 266	772 854	0
Dettes sociales	28 204		0
Dettes fiscales	6 298		0
Fournisseurs d'immobilisations	0		0
Dettes diverses	53 533	101 282	0
Autres dettes	88 035	101 282	0
TOTAL	532 301	874 136	0

Les avances et acomptes reçus proviennent des livraisons en cours de traitement auprès des clients. En contrepartie, ces livraisons en cours de traitement sont comptabilisées dans les stocks.

6 – INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT**6.1 Produits d'exploitation**

	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises	2078	548
Production vendue	3 110 482	10 490 072
Prestation de services	24 012	100 245
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	3 136 572	10 590 865
Reprise amort. et prov. D'exploitation		0
Autres produits d'exploitation	163	46
Transferts de charges d'exploitation	3 461	3 366
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	3 624	3 412
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	3 140 196	10 594 277

6.2 Marge brute d'exploitation

	31/12/2020	31/12/2019
Chiffre d'affaires	3 136 572	10 590 865
Achats	3 148 784	9 386 470
Variation de stock	-239 558	-65 448
Coût d'achat	2 909 226	9 321 022
Sous-traitance	19 354	61 024
MARGE BRUTE D'EXPLOITATION	207 992	1 208 819
TAUX MARGE BRUTE D'EXPLOITATION	6,6%	11,4%

L'exercice clos au 31/12/2020 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

	31/12/2020	31/12/2019
Achats matières 1ères & autres appro.	3 148 784	9 386 470
Variation stocks de mat. 1ère et autres approv.	-239 558	-65 448
Achats sous-traitance	19 354	61 024
Achats non-stockés, matériel et fournitures	9 684	11 106
Autres charges externes	214 969	270 188
Impôts, taxes et versements assimilés	6 785	12 222
Rémunération du personnel	192 038	202 865
Charges sociales	86 447	87 467
Dotations amort. et prov. d'exploitation	14 472	17 751
Autres charges d'exploitation	-6 225	73 326
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	3 446 750	10 056 971

6.4 Résultat financier

	31/12/2020	31/12/2019
Produits et autres immobilisations financières	388	1 647
Gain de change	41 740	50 497
Autres produits financiers	9 143	11 518
Reprises sur prov. et amort. Financiers	6 804	4 382
PRODUITS FINANCIERS	58 075	68 044
Dotation aux prov. et amort. Financiers	4 730	6 805
Intérêts et charges financières	1 807	10 805
Pertes de change	51 352	45 425
Autres charges Financières	0	0
TOTAL CHARGES FINANCIERS	57 888	63 032
RESULTAT FINANCIER	187	5 012

6.5 Résultat exceptionnel

	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels s/ op. de gestion	184 811	390 225
Produit de cession d'éléments d'actifs	8 190	24 990
Reprise de prov. Exceptionnelles	199 500	79 608
Transfert de charges exceptionnelles	0	0
PRODUITS FINANCIERS	392 501	494 823
Charges exceptionnelles s/ op. de gestion	74 898	118 776
VNC des éléments d'actifs cédés	5 940	21 973
Dotations exceptionnelles aux amort. et provisions	2 719	562 936
Autres charges exceptionnelles		0
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	83 557	703 685
RESULTAT EXCEPTIONNEL	308 944	-208 862

6.6 Impôt sur les sociétés

La charge d'impôts s'analyse ainsi :

	31/12/2020	31/12/2019
Impôt courant	-17 555	58 675
Impôt différé	37 989	76 150
IMPOTS	20 434	134 825

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 :

	31/12/2020	31/12/2019
Résultat consolidé	-17 857	198 631
Charge (produit) d'impôt sur les sociétés	20 434	134 825
Résultat avant impôt	2 577	333 456
Taux courant d'imposition en France	26,5%	28%
Charge (produit) d'impôt théorique	683	93 368
Effets sur l'impôt théorique :		
des différences permanentes	22 357	37 421
des différences temporaires		
des déficits fiscaux activés	0	-80
des déficits fiscaux nés dans l'exercice et non activés	4 558	4 852
des éléments divers (différence de taux d'IS à 28%)	-7 164	-735
Charge (crédit) d'impôt réel	20 434	134 825

7 – TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital social	Réserve consolidée	Résultat Net	Autres variations	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Total
31/12/2018	270 841	3 831 275	-48 614	-17 479	4 036 023	44 097	4 080 120
Affectation du résultat N-1		-48 614	48 614				
Distribution de dividendes		-107 778			-107 778		-107 778
Augmentation de capital							
Réduction de capital	-1 395	-14 298		15 693			
Variation de périmètre							
Titres auto contrôle							
Variations de périmètre				416	416	412	828
Résultat de l'exercice			206 212		206 212	-7 581	198 631
31/12/2019	269 446	3 660 585	206 212	-1 370	4 134 873	36 928	4 171 801
Affectation du résultat N-1		206 212	-206 212				
Distribution de dividendes		-107 779			-107 779		-107 779
Réduction de capital							
Variations de périmètre							
Autres variations				-4 528	-4 528	-4 493	-9 021
Résultat de l'exercice			-10 951		-10 951	-6 906	-17 857
31/12/2020	269 446	3 759 017	-10 951	-5 898	4 011 613	25 530	4 037 143

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 2020, à 56 460 €.

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 146 737€.

Autres transactions avec les parties liées

	31/12/2020	31/12/2019
Comptes courants créditeurs	47 530	61 070

8.3 Effectifs

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

	31/12/2020	31/12/2019
Cadres	2	3
Employés, ouvriers	1	1
Total	3	4

8.4 Evénements postérieurs

Le début de l'exercice 2021 en cours est marqué par la concrétisation d'une première exportation d'Or de la part du Groupe en provenance de Colombie.

Pour rappel, après l'arrêt des activités de Négoce au Pérou, Gold By Gold avait engagé un redéploiement de cette activité en Colombie, avec notamment la création d'une filiale dans le pays fin 2018, en association avec un opérateur local. Toutefois, la mise en œuvre effective de cette nouvelle source d'approvisionnement pour le Groupe a été plus longue qu'anticipé.

8.5 Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes figurant dans le compte de résultat consolidé de l'exercice 2020 sont les suivants :

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

9 – INFORMATIONS SECTORIELLES

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