

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 2022)



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 2022, 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 2022 à la date d'émission de notre rapport.

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

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 2022.

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 28 avril 2023

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 2022

ACTIF

	Notes	31/12/2022	31/12/2021
ACTIF IMMOBILISE			
Ecarts d'acquisitions	5.1	0	0
Immobilisations incorporelles	5.2	76 134	48 410
Immobilisations corporelles	5.3	63 329	76 897
Immobilisations financières	5.4	162 916	156 482
Titres mis en œuvre		0	0
Total de l'Actif Immobilisé		302 379	281 789
ACTIF CIRCULANT			
Stocks en-cours	5.5	1 798 880	1 230 036
Créances clients et avances versées	5.6	1 305 396	1 574 780
Autres créances	5.6	1 678 582	1 593 778
Impôts différés actifs	5.9		
Comptes de régularisations	5.8	9 387	67 083
Disponibilités & Instruments de trésorerie	5.7	2 143 601	3 675 675
Total de l'Actif Circulant		6 935 846	8 141 352
Ecart de conversion Actif		31 707	78
TOTAL DE L'ACTIF		7 269 932	8 423 219

PASSIF

	Notes	31/12/2022	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES (CP)			
Capital		269 446	269 446
Primes		2 792 113	2 792 113
Réserves et Report à nouveau		556 527	836 293
Résultat Net		-225 548	-163 372
Provisions règlementées		0	0
Subventions d'investissement		4 585	5 455
Total des Capitaux Propres Part du Groupe		3 397 123	3 739 935
Intérêts minoritaires		89 142	111 350
Total des Capitaux Propres de l'ensemble	7	3 486 265	3 851 285
PROVISIONS			
Provisions pour risques & charges	5.10	2 285 392	2 152 492
Provisions pour Impôts différés	5.9	249	43 890
Total des Provisions		2 285 641	2 196 382
DETTES			
Emprunts	5.11	218 750	250 000
Dettes financières	5.11	567	1 297
Dettes fournisseurs et avances reçues	5.12	918 629	820 882
Comptes courants d'associés	8.2	48 942	75 194
Autres dettes	5.12	241 762	207 827
Comptes de régularisation	5.8	0	972 937
Total des Dettes		1 428 650	2 328 140
Ecart de conversion Passif		69 376	47 412
TOTAL DE PASSIF		7 269 932	8 423 219

COMPTE DE RESULTAT

	Notes	31/12/2022	31/12/2021
Produits d'exploitations	6.1	8 207 349	6 933 222
Chiffre d'affaires		8 203 820	6 928 351
Autres produits d'exploitations		3 529	4 871
Charges d'exploitations	6.3	8 261 847	7 192 549
Achats et variations de stocks		7 557 557	6 406 028
Autres achats et charges externes		355 231	468 834
Impôts, taxes et versements assimilés		2 900	11 337
Charges de personnel		312 868	270 914
Dotations aux amort. Et provisions		17 465	18 589
Autres charges d'exploitation		15 826	16 847
RESULTAT D'EXPLOITATION		-54 498	-259 327
Produits sur opérations en commun		0	0
Charges sur opérations en commun		0	0
Produits financiers		51 359	75 584
Charges financières		44 866	80 721
RESULTAT FINANCIER	6.4	6 493	-5 137
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		-48 005	-264 464
RESULTAT EXCEPTIONNEL		-209 938	-3 590
Impôts sur les bénéfiques			43 154
Impôts différés		-18 735	-134 201
Total d'impôts sur les sociétés		-18 735	-91 047
RESULTAT NET DES STES INTEGREES		-239 208	-177 007
Dot. aux Amort. des écarts d'acquisition		0	0
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		-239 208	-177 007
Intérêts minoritaires		-13 660	-13 635
RESULTAT NET		-225 548	-163 372
Résultat par action	3.15	-0,0832	-0,060
Résultat dilué par action	3.15	-0,0832	-0,060

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/2022	31/12/2021
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET - PART DU GROUPE	-239 208	-177 007
Résultat net - Part des minoritaires	0	0
Dotations aux Amortissements et Provisions	149 466	-107 266
Reprises de Amortissements et provisions	0	0
Variation des Impôts différés	-18 735	-134 201
Plus et moins-values de cession	0	106 955
Subventions virées au résultat		
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-108 477	-311 519
Variation des frais financiers		-88
Variation nette d'exploitation	-1 188 193	466 454
Variation de stock	-618 946	405 817
Variation des créances d'exploitation	-296 058	-381 959
Variation des dettes d'exploitation	-273 189	442 596
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-1 188 193	466 366
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-1 296 670	154 847
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immo. incorporelles (net fournisseurs d'immo.)	0	0
Acquisition d'immo. corporelles (net fournisseurs d'immo.)	-78 441	-44 359
Cession d'immo. Corporelles et incorporelles	161	0
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	-78 280	-44 359
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Réduction ou augmentation de capital		
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-107 779	-107 778
Dividendes versés aux minoritaires		
Augmentation ou Diminution de capital en numéraire		110 153
Variation des autres fonds propres		
Souscription d'emprunts		
Remboursement d'emprunts	-31 274	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-139 053	2 375
Incidence des variations de cours des devises	-17 367	-325
VARIATION DE TRESORERIE	-1 531 370	112 538
TRESORERIE A L'OUVERTURE	3 674 549	3 562 006
TRESORERIE A LA CLOTURE	2 143 181	3 674 549

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.

Pour l'année 2022 l'activité se concentre surtout sur le négoce d'Or de la filiale colombienne. En février 2022 la filiale colombienne a obtenu la certification de minerais responsables, Responsible Minerals Assurance Process (RMAP) qui garantit que les process en place sont conformes aux exigences du Guide de devoir de diligence de l'OCDE pour des chaînes d'approvisionnement responsables en minerais provenant de zones de conflit ou à haut risque, du Règlement (UE) 2017/821 du Parlement Européen et du Conseil du 17 mai 2017 fixant des obligations liées au devoir de diligence à l'égard de la chaîne d'approvisionnement pour les importateurs de l'Union qui importent de l'étain, du tantale et du tungstène, leurs minerais et de l'or provenant de zones de conflit ou à haut risque ainsi que de la loi du congrès des Etats-Unis Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act.

Durant l'année, la société a filialisé à travers la conclusion d'un traité d'apport partiel d'actifs l'ensemble de ses activités ainsi que les titres de sa filiale Gold by Gold Colombia. Le Traité a été signé le 21 novembre 2022. Cette filialisation avait pour objectif de faire de Gold by Gold SA une simple société holding coté sur Euronext Growth.

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 2022, 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 2022 est fixé à 269.446,20 euros, composé de 2.694.462 actions ordinaires d'une valeur de 0,10 euros chacune. Il est entièrement libéré.

3.11 Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée lorsqu'il existe une obligation juridique ou implicite, résultant d'événements passés, qui entraîneront probablement une sortie de fonds et qu'une estimation fiable de son montant peut être effectuée.

3.12 Imposition différée

Des impôts différés sont constatés sur les différences temporaires entre les résultats comptables et fiscaux selon la méthode du report variable.

Les impôts différés sont constatés sur les différences temporelles entre les valeurs comptables des éléments d'actifs et passif et leurs valeurs fiscales. Ils sont calculés sur la base du taux normal d'impôt sur les sociétés de 25%.

Les provisions règlementées (provision pour hausse des prix) en comptes sociaux ont été annulées dans les comptes consolidés et ont généré une différence temporaire d'impôt (43 K€).

3.13 Avantages postérieurs à l'emploi consentis aux salariés

Indemnités de départ à la retraite

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

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

Pension de retraite

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

3.14 Reconnaissance du chiffre d'affaires

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

3.15 Résultat par action

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

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

4 – PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le nombre de sociétés consolidées est le suivant :

	31/12/2022	31/12/2021
Intégration globale	3	3
Non consolidée	0	0

Les sociétés faisant partie du périmètre de consolidation au 31 décembre 2021 sont les suivantes :

Sociétés	% Contrôle 2022	% Contrôle 2021	Méthode	Activités
GOLD BY GOLD SA			IG	Négoce de métaux précieux
AURFINA FONDEUR SARL	100%	100%	IG	Production et négoce de métaux précieux
GOLD BY GOLD SAS Colombie	50,20%	50,20%	IG	Production de métaux précieux

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

Décomposition

	31/12/2022			21/12/2021
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
Ecarts d'acquisition positif	22 237	22 237	0	0
Ecarts 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

	31/12/2022			31/12/2021
	Brut	Amort. et prov.	Net	Net
Logiciels	2 680	1 058	1 622	1 816
Droit au bail	0	0	0	0
Fonds de commerce	10 000	0	10 000	10 000
Autres immob. Incorporelles	64 512	0	64 512	36 594
Ecarts d'acquisition négatif	0	0	0	0
TOTAL	77 192	1 058	76 134	48 410

Variations

	Brut	Amort. Et prov.	Net
31 décembre N-1	48 410	0	48 410
Droit au bail	0	0	0
Augmentations	36 938	0	36 938
Diminutions	9 214	0	0
Variations de périmètre	0	0	0
TOTAL	76 134	0	76 134

5.3 Immobilisations corporelles

Décomposition

	31/12/2022			31/12/2021
	Brut	Amort. Et prov.	Net	Net
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Inst. Tech, mat et out, indus.	62 139	60 755	1 384	2 480
Autres immo. Corporelles	182 819	120 874	61 945	74 417
TOTAL	244 958	181 629	63 329	76 897

Variations

	Brut	Amort. Et prov.	Net
31 décembre N-1	241 096	164 199	76 897
Augmentations	3 862	17 466	-13 604
Diminutions			0
Variations de périmètre	0	0	0
TOTAL	244 958	181 665	63 293

5.4 Immobilisations financières

Décomposition

	31/12/2022			31/12/2021
	Brut	Amort. Et prov.	Net	Net
Titres de participations	58 128		58 128	65 089
Créances rattachées à des participations			0	11 214
Actions propres				
Dépôts et cautions versés	104 788		104 788	80 179
TOTAL	162 916	0	162 916	156 482

Variations

	Brut	Amort. Et prov.	Net
31 décembre N-1	156 482	0	156 482
Augmentations	36 860	0	36 860
Diminutions	30 426	0	30 426
Variations de périmètre	0	0	0
TOTAL	162 916	0	162 916

5.5 Stocks et en-cours

Décomposition

	31/12/2022			31/12/2021
	Brut	Dépréciation	Net	Net
Métaux précieux	1 790 587		1 790 587	1 219 899
Consommables	8 293		8 293	10 137
TOTAL	1 798 880	0	1 798 880	1 230 036

5.6 Créances

Décomposition

	31/12/2022			31/12/2021
	Brut	Dépréciations	Net	Net
Avances et acomptes versés	1 000 279		1 000 279	1 388 531
Clients	308 001	2 884	305 117	186 249
Créances et av. versées	1 308 280	2 884	1 305 396	1 574 780
Créances fiscales	41 636	0	41 636	22 366
Actifs d'impôts différés	15 499	0	15 499	40 405
Compte courant débiteurs	0	0	0	0
Autres créances	1 621 447	0	1 621 447	1 531 007
Autres créances	1 678 582	0	1 678 582	1 593 778
TOTAL	2 986 862	2 884	2 983 978	3 168 558

Echéancier (en valeur nette)

	Moins de 1 an	Plus de 1 an
Avances et acomptes versés	1 432	998 847
Clients	305 117	
Créances at av. versées	306 549	998 847
Créances fiscales	41 636	
Actifs d'impôts différés	15 499	
Compte courant débiteurs	0	
Autres créances	24 307	1 597 140
Autres créances	81 442	1 597 140
TOTAL	387 991	2 595 987

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 1 597 KC.

5.7 Trésorerie nette

	31/12/2022	31/12/2021
Valeurs mobilières de placement	47 298	53 646
Prov. Dép. valeurs mobilières de placement	-687	-242
VMP / Actions propres	8 275	11 215
Prov. Dép. Actions propres	0	0
Total valeurs mobilières de placement	54 886	64 619
Disponibilités	2 088 715	3 611 056
Total dispo. Et instru. De trésorerie	2 088 715	3 611 056
Sous total actif	2 143 601	3 675 675
Concours bancaires courants	420	1 126
Sous total passif	420	1 126
TOTAL	2 143 181	3 674 549

5.8 Comptes de régularisation

	31/12/2022	31/12/2021
ACTF		
Charges constatées d'avance	9 387	67 083
Ecart de conversion actif	31 707	78
TOTAL	41 094	67 161
PASSIF		
Produits constatés d'avance	0	972 937
Ecart de conversion passif	69 376	47 412
TOTAL	69 376	1 020 349

5.9 Impôts différés

	31/12/2022	31/12/2021
Impôts différés actifs		
A nouveau	40 405	0
Variation	-24 906	40 405
Ecart de conversion		0
TOTAL	15 499	40 405
Impôts différés passifs		
A nouveau	43 890	137 686
Variation	-43 641	-93 796
Ecart de conversion		0
TOTAL	249	43 890

Un impôt différé passif relatif au retraitement de la provision réglementée pour hausse des prix a été constaté pour un montant de 249 €.

5.10 Provisions pour risques et charges

Décomposition

	31/12/2022	31/12/2021
Provisions pour litiges	0	0
Provisions pour risques	2 285 392	2 152 492
Total prov. pour risques	2 285 392	2 152 492
Provisions pour impôts	249	43 890
Provisions pour charges		
Total prov. pour charges	249	43 890
TOTAL	2 285 641	2 196 382

Variations

	31/12/2021	Dotations	Reprises	31/12/2022
Provisions pour litiges	0	0	0	0
Provisions pour risques	2 152 492	132 900		2 285 392
Total prov. pour risques	2 152 492	132 900	0	2 285 392
Provisions pour impôts	43 890		43 641	249
Provisions pour charges	0	0	0	0
Total prov. pour charges	43 890	0	43 641	249
TOTAL	2 196 382	132 900	43 641	2 285 641

Pour rappel, début 2014, le Groupe avait subi des immobilisations de matières par les autorités au départ du Pérou.

La variation de change sur l'année a généré une augmentation de 133 K€.

De fait, de la longueur de la procédure qui dure depuis plus de neuf années et de l'arrêt des activités de négoce, toutes les provisions ont été maintenues dans les comptes établis au 31 décembre 2022.

En conséquence, au 31 décembre 2022, l'ensemble des provisions correspondant aux opérations péruviennes s'élève à un montant de 2 276 K€.

5.11 Emprunts et dettes financières

Décomposition

	31/12/2022	31/12/2021
Emprunts auprès des établissements de crédit	218 750	250 000
Total emprunts	218 750	250 000
Intérêts courus échus sur emprunts	147	171
Concours bancaires courants	420	1 126
Dettes financières diverses	0	0
Total dettes financières	567	1 297
TOTAL	219 317	251 297

Echéancier

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	62 500	156 250	0
Total emprunts	62 500	156 250	0
Intérêts courus échus sur emprunts	147	0	0
Concours bancaires courants	420	0	0
Dettes financières diverses	0	0	0
Total dettes financières	567	0	0
TOTAL	63 067	156 250	0

5.12 Dettes fournisseurs et autres dettes

Décomposition

	31/12/2022	31/12/2021
Fournisseurs et comptes rattachés	918 629	820 882
Avances et acomptes reçus	0	0
Dettes fournisseurs et avances reçues	918 629	820 882
Dettes sociales	16 258	17 323
Dettes fiscales	38 551	77 864
Fournisseurs d'immobilisations	0	0
Dettes diverses	235 895	187 837
Autres dettes	290 704	283 024
TOTAL	1 209 333	1 103 906

Echéancier

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	234 467	684 162	0
Avances et acomptes reçus			0
Dettes fournisseurs et avances reçues	234 467	684 162	0
Dettes sociales	16 258		0
Dettes fiscales	38 551		0
Fournisseurs d'immobilisations	0		0
Dettes diverses	121 160	114 735	0
Autres dettes	175 969	114 735	0
TOTAL	410 436	798 897	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

	31/12/2022	31/12/2021
Ventes de marchandises		
Production vendue	8 207 615	6 935 914
Prestation de services	-3 795	-7 563
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	8 203 820	6 928 351
Reprise amort. et prov. D'exploitation		
Autres produits d'exploitation	68	123
Transferts de charges d'exploitation	3 461	4 748
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	3 529	4 871
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	8 207 349	6 933 222

6.2 Marge brute d'exploitation

	31/12/2022	31/12/2021
Chiffre d'affaires	8 207 349	6 928 351
Achats	8 176 502	6 000 212
Variation de stock	-618 945	405 816
Coût d'achat	7 557 557	6 406 028
Sous-traitance	20 398	28 375
MARGE BRUTE D'EXPLOITATION	629 394	493 948
TAUX MARGE BRUTE D'EXPLOITATION	7,7%	7,1%

Le tableau ci-dessus tient compte de l'intégration des gains et pertes sur instruments financiers conformément au règlement ANC n° 2015-5 du 02 juillet 2015.

6.3 Charges d'exploitation

	31/12/2022	31/12/2021
Achats matières 1ères & autres appro.	8 176 502	6 000 212
Variation stocks de mat. 1ère et autres approv.	-618 945	405 816
Achats sous-traitance	20 398	28 375
Achats non-stockés, matériel et fournitures	8 627	7 157
Autres charges externes	326 206	433 302
Impôts, taxes et versements assimilés	2 900	11 337
Rémunération du personnel	234 187	204 813
Charges sociales	78 681	66 101
Dotations amort. et prov. d'exploitation	17 465	18 589
Autres charges d'exploitation	15 826	16 847
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	8 261 847	7 192 549

6.4 Résultat financier

	31/12/2022	31/12/2021
Produits et autres immobilisations financières	399	
Gain de change	39 276	892
Autres produits financiers	11 442	69 962
Reprises sur prov. et amort. Financiers	242	4 730
PRODUITS FINANCIERS	51 359	75 584
Dotation aux prov. et amort. Financiers	687	242
Intérêts et charges financières	44 168	38 987
Pertes de change	10	41 489
Autres charges Financières	0	0
TOTAL CHARGES FINANCIERS	44 865	80 717
RESULTAT FINANCIER	6 494	-5 133

6.5 Résultat exceptionnel

	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels s/ op. de gestion	316	686
Produit de cession d'éléments d'actifs	537	8 776
Reprise de prov. Exceptionnelles		306 892
Autres produits exceptionnelles	900	900
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 753	317 254
Charges exceptionnelles s/ op. de gestion	78 791	31 953
VNC des éléments d'actifs cédés		106 955
Dotations exceptionnelles aux amort. et provisions	132 900	181 936
Autres charges exceptionnelles		
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	211 691	320 844
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-209 938	-3 590

6.6 Impôt sur les sociétés

La charge d'impôts s'analyse ainsi :

	31/12/2022	31/12/2021
Impôt courant		43 154
Impôt différé	-18 735	-134 201
IMPOTS	-18 735	-91 047

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 :

	31/12/2022	31/12/2021
Résultat consolidé	-239 208	-177 007
Charge (produit) d'impôt sur les sociétés	-18 735	-91 047
Résultat avant impôt	-257 943	-268 054
Taux courant d'imposition en France	25,0%	25,0%
Charge (produit) d'impôt théorique	-64 486	-67 014
Différence d'impôt	45 751	-24 034
Effets sur l'impôt théorique :		
des différences permanentes		
des différences temporaires	8 589	-24 596
des déficits fiscaux activés	0	7 339
des déficits fiscaux nés dans l'exercice et non activés	36 512	0
des éléments divers (différence de taux d'IS à 25%)	649	-6 776
Charge (crédit) d'impôt réel	45 750	-24 033

7 – TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital social	Réserve consolidée	Résultat Net	Autres variations	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Total
31/12/2020	269 446	3 759 017	-10 951	-5 898	4 011 613	25 530	4 037 143
Affectation du résultat N-1		-10 951	10 951		0		0
Distribution de dividendes		-107 778			-107 778		-107 778
Réduction de capital					0		0
Variations de périmètre					0		0
Autres variations				-528	-528	99 455	98 927
Résultat de l'exercice			-163 372		-163 372	-13 635	-177 007
31/12/2021	269 446	3 640 288	-163 372	-6 426	3 739 935	111 350	3 851 285
Affectation du résultat N-1		-163 372	163 372		0	0	0
Distribution de dividendes		-107 778			-107 778	0	-107 778
Augmentation de capital					0	0	0
Réduction de capital					0	0	0
Variation de périmètre					0	0	0
Autres variations				-9 486	-9 486	-8 548	-18 034
Résultat de l'exercice			-225 548		-225 548	-13 660	-239 208
31/12/2022	269 446	3 369 138	-225 548	-15 912	3 397 123	89 142	3 486 265

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 2022, à 8 028 €.

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 155 357€.

Autres transactions avec les parties liées

	31/12/2022	31/12/2021
Comptes courants créditeurs	48 942	75 179

8.3 Effectifs

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

	31/12/2022	31/12/2021
Cadres	5	5
Employés, ouvriers	5	4
Total	10	9

8.4 Evénements postérieurs

En janvier 2023 le Groupe a finalisé l'apport partiel d'actif relatif à la filialisation des activités de Gold By Gold prévoyant que Gold by Gold SA apporte à Aurfina Fondateur Affineur l'ensemble de ses activités ainsi que les titres de sa filiale Gold by Gold Colombia.

Fin janvier 2023, la société a été informée de la suspension du projet de cession des 2 220 650 actions Gold By Gold détenues par M. Patrick Schein, principal actionnaire et Président - Directeur général de la Société, représentant 82,42% du capital, l'acquéreur du bloc d'actions ayant indiqué son intention de ne plus se porter acquéreur de ces actions, suspendant de facto le projet de cession de la filiale Aurfina Fondateur Affineur à M. Patrick Schein.

8.5 Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes figurant dans le compte de résultat consolidé de l'exercice 2022 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.