

GROUPE GOLD BY GOLD

Comptes consolidés 2012

ACTIF

	Notes	31/12/2012	31/12/2011
ACTIF IMMOBILISE			
Ecart d'acquisition		0	0
Immobilisations incorporelles	5.1	438 904	542 576
Immobilisations corporelles	5.2	334 461	200 226
Immobilisations financières	5.3	78 496	56 061
Titres mis en équivalence		0	0
Total de l'Actif Immobilisé		851 861	798 863
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en-cours	5.4	7 035 928	5 557 248
Créances clients et av. versées	5.5	145 526	1 186 912
Autres créances	5.5	642 448	220 262
Impôts différés actifs	5.8	6 765	1 953
Comptes de régularisation	5.7	61 513	5 810
Disponibilités & Instr. de trésorerie	5.6	2 185 614	923 429
Total de l'Actif Circulant		10 077 794	7 895 614
TOTAL DE L'ACTIF		10 929 655	8 694 477

PASSIF

	Notes	31/12/2012	31/12/2011
CAPITAUX PROPRES			
Capital		273 361	229 500
Primes		2 792 113	0
Réserves		1 749 222	793 244
Résultat net		709 217	1 070 730
Provisions réglementées		0	0
Subventions d'investissement		0	0
Total des Capitaux Propres Part du Groupe		5 523 913	2 093 474
Intérêts minoritaires		300 893	81 006
Total des Capitaux Propres de l'Ensemble	7	5 824 806	2 174 480
PROVISIONS			
Provisions pour risques & charges		1 892	7 416
Provisions pour impôts différés	5.8	533 084	533 164
Total des Provisions		534 976	540 580
DETTES			
Autres emprunts et dettes financières	5.9	0	0
Concours bancaires	5.9	43 189	367 443
Dettes fournisseurs et avances reçues	5.10	3 557 104	4 776 336
Comptes courants d'associés	8.2	340 193	112 957
Autres dettes	5.10	629 387	722 681
Comptes de régularisation	5.7	0	0
Total des Dettes		4 569 873	5 979 417
TOTAL DU PASSIF		10 929 655	8 694 477

COMPTE DE RESULTAT

	Notes	31/12/2012	31/12/2011
Produits d'exploitation	6.1	163 147 136	111 400 090
Chiffre d'affaires		161 836 217	111 375 715
Autres produits d'exploitation		1 310 919	24 375
Charges d'exploitation	6.3	161 021 107	109 721 147
Achats et variation de stock		158 931 231	108 413 756
Impôts, taxes et versements assimilés		142 646	59 842
Charges de personnel		981 068	455 877
Dotations aux amortissements et provisions		112 877	44 387
Autres charges d'exploitation		853 285	747 285
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 126 029	1 678 943
Produits sur opérations en commun		0	0
Charges sur opérations en commun		0	0
Produits financiers		0	12 178
Charges financières		25 059	44 933
RESULTAT FINANCIER	6.4	-25 059	-32 755
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		2 100 970	1 646 188
RESULTAT EXCEPTIONNEL	6.5	-692 931	8 725
Impôts sur les bénéfices		483 828	222 562
Impôts différés		-4 893	322 516
Total d'impôts sur les sociétés	6.6	478 935	545 078
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		929 104	1 109 835
Dotations aux amort. des écarts d'acquisition		0	0
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		929 104	1 109 835
Intérêts minoritaires		219 887	39 105
RESULTAT NET		709 217	1 070 730
Résultat par action	3.15	0,26	0,47
Résultat dilué par action	3.15	0,26	0,47

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/2012	31/12/2011
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET - PART DU GROUPE	709 217	1 070 730
Résultat net - Part des minoritaires	219 887	39 105
<i>Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation</i>		
Dotations aux Amortissements et provisions	112 877	44 387
Reprises des Amortissements et provisions	-16 524	
Plus et moins values de cession	9 823	-9 629
Impôts différés	-4 893	322 516
Subventions virées au résultat		
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	1 030 387	1 467 109
Variation nette exploitation	-1 515 874	-366 253
Variation de stock	-1 490 104	-3 179 246
Variation des créances d'exploitation	1 056 443	-706 106
Variation des dettes d'exploitation	-1 082 213	3 519 099
Variation nette hors exploitation	-225 674	164 039
Variation des créances hors exploitation	-451 243	-40 481
Variation des dettes hors exploitation	281 272	202 546
Charges et produits constatés d'avance	-55 703	1 974
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-1 741 548	-202 214
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-711 161	1 264 895
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immo. incorporelles (net fournisseurs d'immo.)	103 143	-279 707
Acquisition d'immo. corporelles (net fournisseurs d'immo.)	-524 245	-143 093
Cession d'immo. corporelles et incorporelles	4 653	11 420
Subvention d'investissement encaissée		
Acquisition d'immo. financières (net fournisseurs d'immo.)	-35 044	-40 531
Remboursement & cession d'immo. financières	27 870	83 188
Trésorerie nette s/acquisitions & cessions de filiales		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-423 623	-368 723
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital	2 835 974	24 500
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-114 751	-25 500
Dividendes versés aux minoritaires		
Variation des autres fonds propres		
Souscription d'emprunts		
Remboursement d'emprunts		
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	2 721 223	-1 000
VARIATION DE TRESORERIE	1 586 439	895 172
TRESORERIE A L'OUVERTURE	555 986	-339 186
TRESORERIE A LA CLOTURE	2 142 425	555 986

ANNEXE COMPTABLE

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

1 – FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Le Groupe est présent dans le secteur des métaux précieux que ce soit dans le négoce, l'affinage ou la collecte. Cette dernière activité est majoritairement effectuée par le site internet français www.GoldbyGold.com lancé au premier trimestre 2010 ainsi que par le réseau de point de collecte en magasin sous l'enseigne GOLD & GO.

Au cours de l'année 2012, l'activité du Groupe a été marquée par plusieurs événements à caractère exceptionnel ou ayant sur les comptes un impact à caractère majeur :

- La société GOLD BY GOLD a procédé à son introduction sur le marché ALTERNEXT de NYSE Euronext Paris. Cette opération a permis de réaliser une augmentation de capital à hauteur de 3.136 K€. Les frais (conseils, commissaire aux comptes et contributions) engagés pour cette introduction en bourse ont été imputés nets d'impôts sur la prime d'émission pour un montant de 300 K€.
- Le Groupe a subi un sinistre durant l'exercice qui a été comptabilisé en résultat exceptionnel pour un montant net de 687 K€.

Changement de méthodes :

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

2 – REFERENTIEL COMPTABLE

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

Les états financiers sont présentés en euros.

3 – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

3.1 Méthode de consolidation

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

Au 31 décembre 2012, l'ensemble des entités incluses dans le périmètre de consolidation du Groupe est contrôlé de manière exclusive par ce dernier.

Toutes les sociétés du Groupe étant établies dans la zone Euro, leur intégration ne génère donc aucun écart de conversion.

Lorsque les méthodes comptables appliquées par des filiales ne sont pas conformes à celles retenues par le Groupe, les modifications nécessaires sont apportées aux comptes de ces entreprises afin de les rendre compatibles avec les principes comptables retenus par le Groupe tels que décrits en note 3 « Principes et méthodes comptables ». Toutes les transactions significatives entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'ensemble des sociétés consolidées clôture leurs comptes à la date du 31 décembre.

3.2 Méthodes d'évaluation

Aux fins d'améliorer l'information financière de la société, sont présentées ci-après les méthodes appliquées concernant les opérations conclues en devises étrangères.

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaletur au taux de début de mois pour chaque opération.

Les pertes et gains de changes réalisés sur les opérations de négoce sont enregistrés au résultat d'exploitation. Ils sont inclus dans le prix de vente et le coût d'achat des marchandises.

Les pertes et gains de changes constatés lors d'opérations financières sont enregistrés en résultat financier conformément au plan comptable général.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaletur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au compte de résultat.

3.3 Ecarts d'acquisition

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

- ♦ lorsqu'il est positif, à l'actif du bilan sous la rubrique « écart d'acquisition ». Les écarts d'acquisition sont affectés au plus tard le 31 décembre de l'exercice suivant. Ils pourront faire l'objet d'un amortissement ;
- ♦ lorsqu'il est négatif, au passif du bilan sous la rubrique « provisions pour risques ». La provision pourrait faire l'objet d'un plan de reprise étalé sur plusieurs années.

3.4 Immobilisations incorporelles

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

Les immobilisations incorporelles correspondent à des logiciels, plusieurs droits au bail et aux fonds de commerce d'« affinage » acquis en décembre 2006 et de « collecte de métaux précieux » acquis en septembre 2011.

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

Les durées d'utilité estimées sont les suivantes :

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

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

Aucun test de dépréciation n'a été réalisé au 31 décembre 2012 car les fonds de commerce ont été acquis peu de temps avant la clôture du dernier exercice (septembre 2011) et qu'aucun indice de diminution significative de la marge sur les fonds de commerce acquis n'a été détecté sur le premier exercice de Bon Aloï. Pour les exercices suivants, l'évaluation des fonds de commerce s'effectuera sur la base d'un multiple de la marge brute.

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 Capitaux propres

Le capital au 31 décembre 2012 est fixé à 273.361,20 euros, 2.733.612 actions ordinaires d'une valeur de 0,10 euros chacune. Il est entièrement libéré.

3.11 Provisions pour risques et charges

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

3.12 Imposition différée

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

Les impôts différés sont constatés sur les différences temporelles entre les valeurs comptables des éléments d'actifs et passif et leurs valeurs fiscales. Ils sont calculés sur la base du taux normal d'impôt sur les sociétés de 33,1/3%.

Les provisions règlementées (provision pour hausse des prix) en comptes sociaux ont été annulées dans les comptes consolidés et ont généré une différence temporaire d'impôt (536 K€).

3.13 Avantages postérieurs à l'emploi consentis aux salariés

Indemnités de départ à la retraite

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

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

Pension de retraite

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

3.14 Reconnaissance du chiffre d'affaires

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

3.15 Résultat par action

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

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

4 – PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le nombre de sociétés consolidées est le suivant :

	2012	2011
Intégration globale	3	3
Non consolidé	3	3

Les sociétés faisant partie du périmètre de consolidation au 31 décembre 2012 sont les suivantes :

Sociétés	% Contrôle 2012	% Contrôle 2011	Méthode	Activités
GOLD BY GOLD SA			IG	Négoce de métaux précieux
AURFINA FONDEUR AFFINEUR SARL	80%	80%	IG	Production de métaux précieux
BON ALOI SAS	51%	51%	IG	Collecte d'objets en or
JEWELLERY ETHICAL MINDED SARL	1%	1%	non conso.	Joallerie

La société GOLD BY GOLD a cédé sa participation dans la société S&L DEVELOPERS BULGARIA pour un montant de 1 € le 24 juillet 2012.

Compte tenu de la durée exceptionnelle (21 mois) du 1^{er} exercice comptable, la société BON ALOI a été intégrée à partir d'une situation intermédiaire arrêtée au 31 décembre 2011 non audité par le commissaire aux comptes titulaire. Cette situation met en avant un chiffre d'affaires et un résultat net s'élevant respectivement à 2 M€ et 66,3 K€. Ce chiffre d'affaires réalisé exclusivement avec la société GOLD BY GOLD a été intégralement retraité et éliminé dans les comptes consolidés.

5 – INFORMATIONS SUR LE BILAN

5.1 Immobilisations incorporelles

Décomposition

	Valeurs Brutes	Amortiss./ Dépréciations	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes N-1
Logiciels	1 058	654	404	933
Droit au bail	28 500		28 500	6 500
Fonds de commerce	410 000		410 000	410 000
Autres imm. incorporelles				125 143
TOTAL	439 558	654	438 904	542 576

Variations

	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes
31 décembre N-1	542 701	125	542 576
Augmentations	374 497	529	373 968
Diminutions	477 640		477 640
Variations de périmètre			
TOTAL	439 558	654	438 904

Au cours de l'exercice 2012, le Groupe a réalisé des investissements incorporels correspondant à l'acquisition de plusieurs droits au bail réalisée par la filiale BON ALOI.

Les frais engagés dans le cadre de l'introduction sur le marché ALTERNEXT de NYSE Euronext Paris (102,8 K€ en 2011 et 347,4 K€ en 2012) ont été imputés nets d'impôts sur la prime d'émission pour un montant de 300 K€.

5.2 Immobilisations corporelles

Décomposition

	Valeurs Brutes	Amort. et Prov.	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes N-1
Terrains				
Constructions				
Inst. tech, mat et outillages ind.	99 298	31 600	67 698	34 367
Autres immo. corporelles	365 126	98 363	266 763	165 859
Imm. corporelles en cours				
TOTAL	464 424	129 963	334 461	200 226

Variations

	Valeurs Brutes	Amort. et Prov.	Valeurs Nettes
31 décembre N-1	259 286	59 060	200 226
Augmentations	214 138	75 924	138 214
Diminutions	9 000	5 021	3 979
Variations de périmètre			
TOTAL	464 424	129 963	334 461

5.3 Immobilisations financières

Décomposition

	Valeurs Brutes	Dépréciations	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes N-1
Titres de participations	500		500	500
Créances ratt. à des part. conso.	6 000	5 242	758	7 367
Dépôts et cautions versés	77 238		77 238	48 194
TOTAL	83 738	5 242	78 496	56 061

Variations

	Valeurs Brutes	Dépréciations	Valeurs Nettes
31 décembre N-1	77 861	21 800	56 061
Augmentations	35 044	5 242	29 802
Diminutions	29 167	21 800	7 367
Variations de périmètre			
TOTAL	83 738	5 242	78 496

5.4 Stocks et en-cours

Décomposition

	Valeurs Brutes	Dépréciations	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes N-1
En-cours et produits	7 036 640	11 424	7 025 216	5 539 125
Consommables & emballages	10 712		10 712	18 123
TOTAL	7 047 352	11 424	7 035 928	5 557 248

5.5 Créances

Décomposition

	Valeurs Brutes	Dépréciation	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes N-1
Avances et acomptes versés	124 144		124 144	1 116 135
Clients	21 382		21 382	70 777
Créances et avances versées	145 526		145 526	1 186 912
Créances sociales				659
Créances fiscales	220 314		220 314	133 186
Comptes courants débiteurs	18		18	
Débiteurs divers	447 116	25 000	422 116	86 417
Autres créances	667 448	25 000	642 448	220 262
TOTAL	812 974	25 000	787 974	1 407 174

Le poste « débiteurs divers » comprend principalement le produit à recevoir de l'assurance d'un montant de 410 K€.

Echéancier (en valeur nette)

	Moins de 1 an	Plus de 1 an
Avances et acomptes versés	124 144	
Clients	21 382	
Créances fiscales	220 314	
Comptes courants débiteurs	18	
Débiteurs divers	422 116	
TOTAL	787 974	0

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

5.6 Trésorerie nette

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Valeurs mobilières de placement	10 734	10 734
Prov.dép.Valeurs mobilières de placement	218	
Actions propres	12 017	
Total valeurs mobilières de placement	22 533	10 734
Disponibilités	2 163 081	912 695
Total dispo. et instru. de trésorerie	2 163 081	912 695
Sous-total actif	2 185 614	923 429
Concours bancaires courants	43 189	367 443
Sous-total passif	43 189	367 443
TOTAL	2 142 425	555 986

5.7 Comptes de régularisation

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
ACTIF		
Charges constatées d'avance	61 513	5 810
Compte de liaison actif		
Ecart de conversion actif		
TOTAL	61 513	5 810
PASSIF		
Produits constatés d'avance		
Compte de liaison passif		
Ecart de conversion passif		
TOTAL	0	0

5.8 Impôts différés

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Impôts différés actifs		
A Nouveau	1 953	834
Variation	4 812	1 119
Ecart de conversion		
TOTAL	6 765	1 953
Impôts différés passifs		
A Nouveau	533 164	209 529
Variation	-80	323 635
Ecart de conversion		
TOTAL	533 084	533 164

Un impôt différé passif relatif au retraitement de la provision réglementée pour hausse des prix a été constaté pour un montant de 535 820 €. Cette provision réglementée constitue un avantage purement fiscal et doit être annulée dans les comptes consolidés.

5.9 Emprunts et dettes financières

Décomposition

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Emprunts auprès des établissements de crédit		
Intérêts courus non échus sur emprunts		
Concours bancaires courants	43 189	367 443
Dettes financières diverses		
TOTAL	43 189	367 443

Echéancier

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit			
Intérêts courus non échus s/emprunts			
Concours bancaires courants	43 189		
Dettes financières diverses			
TOTAL	43 189	0	0

5.10 Dettes fournisseurs et autres dettes

Décomposition

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Fournisseurs et comptes rattachés	392 377	478 677
Avances et acomptes reçus	3 164 727	4 297 659
Dettes fournisseurs et avances reçues	3 557 104	4 776 336
Dettes sociales	232 990	133 438
Dettes fiscales	396 397	304 818
Fournisseurs d'immobilisations		284 349
Dettes diverses		76
Autres dettes	629 387	722 681
TOTAL	4 186 491	5 499 017

Echéancier

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	392 377		
Avances et acomptes reçus	3 164 727		
Dettes fournisseurs et avances reçues	3 557 104	0	0
Dettes sociales	232 990		
Dettes fiscales	396 397		
Fournisseurs d'immobilisations			
Dettes diverses			
Autres dettes	629 387	0	0
TOTAL	4 186 491	0	0

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

6 – INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

6.1 Produits d'exploitation

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Production vendue	161 707 929	111 125 599
Prestations de services	128 288	250 116
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	161 836 217	111 375 715
Reprises amort. et prov. d'exploitation	16 523	0
Autres produits d'exploitation	1 905	12 566
Transfert de charges d'exploitation	1 292 491	11 809
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	1 310 919	24 375
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	163 147 136	111 400 090

Le transfert de charge d'exploitation concerne principalement les dépenses d'exploitation liées au sinistre subi.

6.2 Marge brute d'exploitation

	31/12/12	31/12/11
Chiffre d'affaires	161 836 217	111 375 715
Achats	160 198 942	111 406 673
Variation de stock	-1 490 103	-3 179 246
Transfert de charges	-1 272 880	0
Cout d'achat	157 435 959	108 227 427
Sous traitance	164 417	141 174
MARGE BRUTE D'EXPLOITATION	4 235 841	3 007 114
TAUX MARGE BRUTE D'EXPLOITATION	2,6%	2,7%

Les dépenses d'exploitation liées au sinistre subi ont été transférées en charges exceptionnelles. Afin d'assurer la comparaison d'un exercice à l'autre, ce transfert de charge d'exploitation est inclus dans la marge brute d'exploitation.

6.3 Charges d'exploitation

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Achats matières 1ères & autres appro.	160 198 942	111 406 673
Variation stocks matières 1ères & autres appro.	-1 490 103	-3 179 246
Achats de sous-traitance	164 417	141 174
Achats non stockés, matériel et fournitures	52 225	45 155
Autres charges externes	839 435	725 361
Impôts, taxes et versements assimilés	142 646	59 842
Rémunération du personnel	713 983	305 811
Charges sociales	267 085	150 066
Dotations amort. et prov. d'exploitation	112 877	44 387
Autres charges d'exploitation	19 600	21 924
TOTAL	161 021 107	109 721 147

6.4 Résultat financier

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Produits des autres immobilisations financières		7 367
Gains de change		4 725
Autres produits financiers		86
Reprises sur prov. et amort. financiers		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	0	12 178
Dotations aux prov. & amort. financiers	5 460	
Intérêts et charges financières	13 229	22 401
Pertes de change	22	22 532
Charges nettes sur cession de VMP	6 348	
Autres charges financières		
TOTAL CHARGES FINANCIERES	25 059	44 933
RESULTAT FINANCIER	-25 059	-32 755

6.5 Résultat exceptionnel

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Produits exceptionnels sur op. de gestion	1 861	2 786
Produits de cession d'éléments d'actifs	5 156	11 420
Transferts de charges exceptionnelles	610 481	
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	617 498	14 206
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	1 295 450	3 690
VNC des éléments d'actifs cédés	14 979	1 791
Autres charges exceptionnelles		
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 310 429	5 481
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-692 931	8 725

Le Groupe a subi un sinistre dont le coût a été comptabilisé en charges exceptionnelles pour un montant de 1.285 K€ dont 12 K€ de frais annexes. Une première avance de 200 K€ a été versée par la compagnie d'assurance en 2012 sur un total d'indemnisation de 610 K€. Un produit à recevoir de 410 K€ a donc été enregistré dans les comptes.

6.6 Impôt sur les sociétés

La charge d'impôts s'analyse ainsi :

	31/12/2012	31/12/2011
Impôt courant	483 828	222 562
Impôt différé	-4 893	322 516
IMPOTS	478 935	545 078

L'administration fiscale a réalisé une vérification de comptabilité sur les exercices 2009, 2010 & 2011 de la société GOLD BY GOLD donnant lieu à un avis de non-redressement.

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 :

	31/12/2012	31/12/2011
Résultat net consolidé	929 104	1 109 835
Charge (produit) d'impôt sur les sociétés	480 006	545 078
Résultat avant impôt	1 409 110	1 654 913
Taux courant d'imposition en France	33,33%	33,33%
Charge (produit) d'impôt théorique	469 703	551 637
Effets sur l'impôt théorique :		
des différences permanentes	5 363	6 981
des différences temporaires		
des déficits fiscaux nés dans l'exercice et non activés		
des éléments divers (différence de taux d'I/S à 15%)	4 940	-13 540
Charge (crédit) d'impôt réel	480 006	545 078

7 – TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital social	Réserve consolidée	Résultat Net	Capitaux propres Part du Groupe	Intérêts minoritaires	Total
31/12/2009	102 000	437 736	83 794	623 530	12 255	635 785
Affectation du résultat N-1		83 794	-83 794			
Distribution de dividendes		-20 400		-20 400		-20 400
Augmentation de capital						
Variation de périmètre						
Autres variations						
Resultat de l'exercice			445 114	445 114	5 146	450 260
31/12/2010	102 000	501 130	445 114	1 048 244	17 401	1 065 645
Affectation du résultat N-1		445 114	-445 114	0		0
Distribution de dividendes		-25 500		-25 500		-25 500
Augmentation de capital	127 500	-127 500		0	24 500	24 500
Variation de périmètre						0
Autres variations						
Resultat de l'exercice			1 070 730	1 070 730	39 105	1 109 835
31/12/2011	229 500	793 244	1 070 730	2 093 474	81 006	2 174 480
Affectation du résultat N-1		1 070 730	-1 070 730	0		0
Distribution de dividendes		-114 750		-114 750		-114 750
Augmentation de capital	43 861	2 792 111		2 835 972		2 835 972
Variation de périmètre						0
Autres variations						
Resultat de l'exercice			709 217	709 217	219 887	929 104
31/12/2012	273 361	4 541 335	709 217	5 523 913	300 893	5 824 806

Dans le cadre de l'introduction sur le marché ALTERNEXT NYSE Euronext Paris en avril 2012, le Groupe a procédé à une augmentation de capital en numéraire pour un montant de 3.136.076 €. Les frais engagés dans le cadre de cette introduction en bourse ont été imputés sur la prime d'émission pour un montant net d'impôt de 300.101 €.

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 2012, à 392 K€.

La Société GOLD BY GOLD a initialement conclu le 14 octobre 2011 un contrat de cession de parts sur l'acquisition des 20% restants des titres de sa filiale AURFINA, pour un montant de 275 600 €, sous la condition suspensive « de la publication par Euronext de l'avis d'admission de la Cessionnaire aux négociations et de la cotation des actions de la Cessionnaire sur le marché ALTERNEXT de NYSE Euronext Paris avant le 31 mars 2012 ». Un nouveau contrat avait été conclu le 8 février 2012 pour annuler et remplacer le précédent, reportant l'échéance de la condition suspensive à la date du 1er juillet 2012. Cette nouvelle échéance a été de nouveau reportée au 30 juin 2013 suite au sinistre subi sur l'exercice. Depuis, les deux parties prenantes ont convenu d'ajourner la cession des titres AURFINA FONDEUR AFFINEUR car il est difficile aujourd'hui de fixer une valorisation étant donné la baisse des volumes traités du principal client hors groupe d'affinage suite au sinistre du premier semestre 2012 où la Société GOLD BY GOLD a apporté tout son soutien à sa filiale. Les deux parties conviennent de reconsidérer cette position une fois l'activité d'affinage stabilisée.

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 187 098 €.

Autres transactions avec les parties liées

	Exercice 2012	Exercice 2011
Comptes courants créditeurs	340 193	112 957

8.3 Effectifs et Droit à la formation

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

	Exercice 2012	Exercice 2011
Cadres	5	4
Employés, ouvriers	18	9
Total	23	13

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

8.4 Evénements postérieurs

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

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

8.5 Honoraires des commissaires aux comptes

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

	Euros	%
Certification des comptes	28 100	88%
Autres diligences liées à la mission de CAC	4 000	12%
Autres prestations	0	0%
TOTAL	32 100	100%

9 – INFORMATIONS SECTORIELLES

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