

# **SA GOLD BY GOLD**

Numéro SIRET : **38422975300031**  
Code APE : **4672Z**

**111 avenue Victor Hugo**  
**75116 PARIS**

**COMPTES ANNUELS**

**du 01/01/2013 au 31/12/2013**

# Sommaire

<b>Attestation de Présentation</b>	<b>1</b>
<b>Bilan</b>	<b>2</b>
<b>ACTIF</b>	<b>2</b>
<i>Actif immobilisé</i>	2
<i>Actif circulant</i>	2
<b>PASSIF</b>	<b>3</b>
<i>Capitaux Propres</i>	3
<i>Provisions pour risques et charges</i>	3
<i>Emprunts et dettes</i>	3
<b>Compte de résultat</b>	<b>4</b>
<b>Soldes intermédiaires de gestion</b>	<b>6</b>
<b>Annexes légales</b>	<b>7</b>

## Attestation de Présentation

### ATTESTATION

d'expert-comptable

#### MISSION DE PRÉSENTATION DES COMPTES ANNUELS

Dans le cadre de la mission de Présentation des comptes annuels de l'entreprise SA GOLD BY GOLD pour l'exercice du 01/01/2013 au 31/12/2013 et conformément à nos accords, nous avons effectué les diligences prévues par les normes définies par l'Ordre des Experts Comptables.

A la date de nos travaux qui ne constituent pas un audit et à l'issue de ceux-ci, nous n'avons pas relevé d'élément remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels.

Nous déclarons que les comptes de cet exercice sont caractérisés par les données suivantes :

Total du bilan	8 900 383,06 Euros
Chiffre d'affaires	127 826 434,44 Euros
Résultat net comptable	419 960,43 Euros

Fait à PARIS  
Le 11/04/2014

Signature de l'Expert-Comptable

Cabinet SARL BL AUDIT

## Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2013 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2012 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
<b>Actif immobilisé</b>					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	1 058	1 058		404	- 404
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	9 731	9 618	113	1 484	- 1 371
Autres immobilisations corporelles	85 219	53 535	31 684	49 327	- 17 643
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	42 000	500	41 500	42 000	- 500
Créances rattachées à des participations	6 104	6 000	104	758	- 654
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	53 415		53 415	3 415	50 000
<b>TOTAL (I)</b>	<b>197 527</b>	<b>70 711</b>	<b>126 816</b>	<b>97 388</b>	<b>29 428</b>
<b>Actif circulant</b>					
Matières premières, approvisionnements	2 671 051		2 671 051	6 257 447	-3 586 396
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	1 011 149		1 011 149	123 412	887 737
Clients et comptes rattachés	209 453	359	209 095	489 126	- 280 031
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	847		847		847
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices				97 203	- 97 203
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	41 914		41 914	34 750	7 164
. Autres	40 534	25 000	15 534	108 056	- 92 522
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	915 378	1 598	913 781	11 799	901 982
Disponibilités	3 887 243		3 887 243	2 065 282	1 821 961
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	6 134		6 134	8 184	- 2 050
<b>TOTAL (II)</b>	<b>8 783 703</b>	<b>26 956</b>	<b>8 756 746</b>	<b>9 195 260</b>	<b>- 438 514</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion actif (V)	16 820		16 820	557	16 263
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>8 998 050</b>	<b>97 667</b>	<b>8 900 383</b>	<b>9 293 204</b>	<b>- 392 821</b>

**Bilan (suite)**

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2013</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2012</b> (12 mois)	<b>Variation</b>
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 273 361)	273 361	273 361	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	2 792 113	2 792 113	
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	27 336	22 950	4 386
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	793 311	703 532	89 779
Résultat de l'exercice	419 960	230 846	189 114
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	1 607 463	1 607 463	
<b>TOTAL (I)</b>	<b>5 913 544</b>	<b>5 630 264</b>	<b>283 280</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>TOTAL (II)</b>			
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Provisions pour risques	5 847	1 892	3 955
Provisions pour charges			
<b>TOTAL (III)</b>	<b>5 847</b>	<b>1 892</b>	<b>3 955</b>
<b>Emprunts et dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	1 002 722		1 002 722
. Découverts, concours bancaires	1 164	2 165	- 1 001
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	100 246	49 437	50 809
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 475 987	3 164 727	-1 688 740
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	236 207	302 749	- 66 542
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	3 317	3 794	- 477
. Organismes sociaux	39 915	38 251	1 664
. Etat, impôts sur les bénéfices	85 668		85 668
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires		186	- 186
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	8 463	18 660	- 10 197
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>2 953 689</b>	<b>3 579 968</b>	<b>- 626 279</b>
Ecart de conversion passif(V)	27 303	81 080	- 53 777
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>8 900 383</b>	<b>9 293 204</b>	<b>- 392 821</b>

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2013 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2012 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises				6 549	- 6 549	-100
Production vendue biens	80 031	127 724 400	127 804 431	162 127 568	-34 323 137	-21,17
Production vendue services	22 003		22 003	6 326	15 677	247,82
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>102 034</b>	<b>127 724 400</b>	<b>127 826 434</b>	<b>162 140 444</b>	<b>-34 314 010</b>	<b>-21,16</b>
Production stockée						
Production immobilisée				347 387	- 347 387	-100
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			15 130	774 257	- 759 127	-98,05
Autres produits			286	299	- 13	-4,35
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>127 841 850</b>	<b>163 262 386</b>	<b>-35 420 536</b>	<b>-21,70</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				5 750	- 5 750	-100
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			122 568 108	161 668 652	-39 100 544	-24,19
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			3 597 820	-942 457	4 540 277	481,75
Autres achats et charges externes			710 897	955 342	- 244 445	-25,59
Impôts, taxes et versements assimilés			50 757	91 174	- 40 417	-44,33
Salaires et traitements			154 052	154 046	6	0,00
Charges sociales			73 931	77 023	- 3 092	-4,01
Dotations aux amortissements sur immobilisations			23 367	24 040	- 673	-2,80
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			359	36 424	- 36 065	-99,01
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			23 198	16 999	6 199	36,47
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>127 202 489</b>	<b>162 086 995</b>	<b>-34 884 506</b>	<b>-21,52</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>639 362</b>	<b>1 175 391</b>	<b>- 536 029</b>	<b>-45,60</b>
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			3 309		3 309	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges				21 800	- 21 800	-100
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>3 309</b>	<b>21 800</b>	<b>- 18 491</b>	<b>-84,82</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			2 638	5 460	- 2 822	-51,68
Intérêts et charges assimilées			27 251	3 336	23 915	716,88
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement			5 572	6 348	- 776	-12,22
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>35 461</b>	<b>15 143</b>	<b>20 318</b>	<b>134,17</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-32 152</b>	<b>6 657</b>	<b>- 38 809</b>	<b>582,98</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>607 209</b>	<b>1 182 048</b>	<b>- 574 839</b>	<b>-48,63</b>

## Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2013 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2012 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		1 861	- 1 861	-100
Produits exceptionnels sur opérations en capital	660	4 403	- 3 743	-85,01
Reprises sur provisions et transferts de charges		77 223	- 77 223	-100
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>660</b>	<b>83 487</b>	<b>- 82 827</b>	<b>-99,21</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 131	752 201	- 751 070	-99,85
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	454	36 779	- 36 325	-98,77
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	5 000		5 000	N/S
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>6 585</b>	<b>788 980</b>	<b>- 782 395</b>	<b>-99,17</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-5 925</b>	<b>-705 493</b>	<b>699 568</b>	<b>99,16</b>
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	181 324	245 710	- 64 386	-26,20
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>127 845 819</b>	<b>163 367 673</b>	<b>-35 521 854</b>	<b>-21,74</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>127 425 859</b>	<b>163 136 828</b>	<b>-35 710 969</b>	<b>-21,89</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>419 960</b>	<b>230 846</b>	<b>189 114</b>	<b>81,92</b>
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

## Soldes intermédiaires de gestion

SA GOLD BY GOLD

## Solde Intermédiaire de Gestion PRODUCTION

Période du 01/01/2013 au 31/12/2013

(Euros)

- Avec comptes substitués

S.I.G. PRODUCTION	Exercice clos le 31/12/2013 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2012 (12 mois)	Variation absolue (12 / 12)	%		
	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises Production vendue	127 826 434	100,00	6 549 162 133 894	0,00 100,00	-6 549 -34 307 460	-100,00 -21,15
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>127 826 434</b>	<b>100,00</b>	<b>162 140 444</b>	<b>100,00</b>	<b>-34 314 010</b>	<b>-21,15</b>
Production stockée et immobilisée			347 387	0,21	-347 387	-100,00
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	<b>127 826 434</b>	<b>100,00</b>	<b>162 487 831</b>	<b>100,21</b>	<b>-34 661 397</b>	<b>-21,32</b>
Achats consommés Sous traitance directe	126 165 929 226 998	98,70 0,18	159 981 842 178 835	98,67 0,11	-33 815 913 48 163	-21,13 26,93
<b>MARGE BRUTE</b>	<b>1 433 507</b>	<b>1,12</b>	<b>2 327 154</b>	<b>1,44</b>	<b>-893 647</b>	<b>-38,39</b>
Autres achats et charges externes	483 898	0,38	776 507	0,48	-292 609	-37,67
<b>VALEUR AJOUTÉE PRODUITE</b>	<b>949 609</b>	<b>0,74</b>	<b>1 550 646</b>	<b>0,96</b>	<b>-601 037</b>	<b>-38,75</b>
Subventions d'exploitation Impôts, taxes et versements assimilés Charges de personnel	50 757 227 983	0,04 0,18	91 174 231 070	0,06 0,14	-40 417 -3 087	-44,32 -1,33
<b>EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>670 869</b>	<b>0,52</b>	<b>1 228 402</b>	<b>0,76</b>	<b>-557 533</b>	<b>-45,38</b>
Reprises sur provisions & transferts de charges Autres produits d'exploitation Dotations aux amortissements et provisions Autres charges d'exploitation	15 130 286 23 725 23 198	0,01 0,00 0,02 0,02	24 154 299 60 464 16 999	0,01 0,00 0,04 0,01	-9 024 -13 -36 739 6 199	-37,35 -4,34 -60,75 36,47
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>639 362</b>	<b>0,50</b>	<b>1 175 391</b>	<b>0,72</b>	<b>-536 029</b>	<b>-45,59</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré						
Produits financiers Charges financières	3 309 35 461	0,00 0,03	21 800 15 143	0,01 0,01	-18 491 20 318	-84,81 134,17
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT</b>	<b>607 209</b>	<b>0,48</b>	<b>1 182 048</b>	<b>0,73</b>	<b>-574 839</b>	<b>-48,62</b>
Produits exceptionnels Charges exceptionnelles	660 6 585	0,00 0,01	83 487 788 980	0,05 0,49	-82 827 -782 395	-99,20 -99,16
Participation des salariés Impôts sur les bénéfices	181 324	0,14	245 710	0,15	-64 386	-26,19
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>127 845 819</b>	<b>100,02</b>	<b>162 617 570</b>	<b>100,29</b>	<b>-34 771 751</b>	<b>-21,37</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>127 425 859</b>	<b>99,69</b>	<b>162 386 725</b>	<b>100,15</b>	<b>-34 960 866</b>	<b>-21,52</b>
<b>RÉSULTAT</b>	<b>419 960</b>	<b>0,33</b>	<b>230 846</b>	<b>0,14</b>	<b>189 114</b>	<b>81,92</b>
	<i>Bénéfice</i>		<i>Bénéfice</i>			



## Annexes légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2013 dont le total est de 8 900 383,06 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 419 960,43 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2013 au 31/12/2013.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2012 au 31/12/2012.

## SOMMAIRE

### REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

### COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Ecart de conversion
- Composition du capital social
- Ventilation du chiffre d'affaires net
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

### ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Accroissements et allègements de la dette future d'impôts
- Rémunérations des dirigeants
- Effectif moyen
- Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société
- Résultat des 5 derniers exercices
- Liste des filiales et participations

## Faits caractéristiques et méthodes d'évaluation de l'exercice

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

### Faits caractéristiques

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.

GOLD BY GOLD 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 auprès des particuliers par le site internet français [www.GoldbyGold.com](http://www.GoldbyGold.com) mais aussi directement auprès de certains professionnels collecteurs.

Afin d'accompagner le financement du développement croissant de GOLD BY GOLD et de ses filiales, la société a reçu en février 2013 de la part d'OSEO un prêt de 1M€ sur 7 années 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.

Sur l'exercice 2013, la division Négoce de GOLD BY GOLD a négocié 3 087 kg d'Or, en recul de 6% par rapport au volume d'activité réalisé en 2012. Les activités de négoce du Groupe ont été pénalisées par (i) une concurrence accrue de nouveaux acteurs dans les pays andins, (ii) des conditions de marché difficiles sur les marchés des métaux précieux, et notamment le recul de 18% des cours de l'Or sur l'année 2013 par rapport à 2012 (Source : cours moyen en euro du fixing sur le LMBA).

## Règles et méthodes d'évaluation de l'exercice

### *IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES*

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat augmenté des frais accessoires) ou à leur coût de production après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement.

Les frais accessoires représentent l'ensemble des coûts engagés pour mettre l'immobilisation en place et en état de fonctionner. Ils sont obligatoirement immobilisés.

Les frais d'acquisition des immobilisations à savoir les droits de mutation, les honoraires, les commissions et les frais d'actes sont inscrits en charge.

Les intérêts des emprunts spécifiques à l'acquisition ou à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût d'acquisition ou de production de ces immobilisations.

### **Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles ont été amorties de la manière suivante en mode linéaire :

- Logiciels 1 à 2 ans

### **Immobilisations corporelles**

Il s'agit des dépenses qui satisfont aux critères suivants :

- Le bien est détenu par l'entité soit pour être utilisé dans la production ou la fourniture de biens ou de services, soit pour être loué à des tiers, soit à des fins administratives.
- La durée d'utilisation prévisionnelle excède un exercice.
- La dépense réalisée générera des avantages économiques futurs.

Le mode d'amortissement linéaire est retenu comme amortissement économique. Les possibilités fiscales d'amortissements complémentaires sont constatées en amortissements dérogatoires.

Les taux retenus sont les suivants :

#### *Immobilisations non décomposées*

- Matériel et outillage 3 ans
- Agencements, installations 5 à 15 ans
- Matériel de transport 3 à 4 ans
- Matériel de bureau 3 ans
- Mobilier de bureau 3 à 4 ans

#### *Immobilisations décomposables*

Si les éléments constitutifs d'un actif ont des durées d'utilisation différentes, chaque élément est comptabilisé séparément et un plan d'amortissement propre à chacun est retenu (Art 311-2 PCG).

Notre société ne présente aucune immobilisation décomposable.

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.

**IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

**INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE DES VALEURS MOBILIERES**

<b>Désignation</b>	<b>Quantité</b>	<b>Montant</b>
Actions propres	4 865	13 954.89 €

**STOCKS**

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.

**CREANCES ET DETTES**

Les créances, dont les créances clients, sont évaluées à leur valeur nominale. Les créances clients font l'objet, le cas échéant, d'une provision calculée sur la base du risque de non recouvrement.

**OPERATIONS EN DEVISES**

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur 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 bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision en totalité.

### **CHANGEMENTS DE METHODE**

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 1999 homologué par arrêté du 22 juin 1999
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

### **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

Des provisions pour risques et charges sont constituées dès qu'un élément du patrimoine a une valeur économique négative pour l'entité, qui se traduit par une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

### **INDEMNITES DE FIN DE CARRIERE**

En France, les indemnités de fin de carrière ne sont dues que si le salarié est présent dans l'entreprise au moment de son départ à la retraite. Dans le cas d'un départ avant cette date, il ne percevra pas ces indemnités.

Le caractère non significatif nous a conduits à ne pas constater de provision.

### **MEDAILLES DU TRAVAIL**

Le caractère non significatif nous a conduits à ne pas constater de provision.

### **DROITS INDIVIDUELS A LA FORMATION**

Les engagements de l'entreprise en matière de droits individuels à la formation figurent en engagements hors bilan. Il est mentionné le volume d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis au titre du DIF, ainsi que le volume d'heures de formation n'ayant pas donné lieu à demande.

Le montant au 31 décembre 2013 au droit individuel à la formation s'élève à 25 heures pour l'ensemble du personnel salarié.

### **HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Les honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat se sont élevés à 12,5 K€.

## **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.

## **CAPITAUX PROPRES**

Le capital au 31 décembre 2013 est fixé à 273.361,20 euros, 2.733.612 actions ordinaires d'une valeur de 0,10 euros. Il est entièrement libéré.

## **OPERATIONS A LONG TERME**

Néant.

## **EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

La partie collecte d'Or auprès des particuliers et indirectement celle auprès des professionnels se trouvent affectées début 2014 par une évolution réglementaire non favorable. Ainsi :

- La taxe forfaitaire sur les métaux précieux a subi une augmentation de 33% au 1er janvier 2014 portant celle-ci à 10% et sa collecte revient à tous les acquéreurs résidents professionnels au lieu des intermédiaires acquéreurs. Cette augmentation a pour conséquence de favoriser la vente par les particuliers de leurs bijoux à recycler dans les pays voisins. En effet, une grande majorité des pays limitrophes n'applique pas de taxe pour ces opérations. Cette hausse a eu également pour conséquence le rachat de bijoux à recycler par certains acteurs en tant que bijoux d'occasion et non en tant que vieil Or, alors que la valeur de rachat est basée sur le poids de l'Or contenu. Ainsi, leur vente est exonérée de la taxe forfaitaire sur les métaux précieux quand leur valeur unitaire reste inférieure à 5000 euros. Au-delà de cette valeur, la taxe n'est que de 6%. Cette différenciation de taxation pour le même objet crée une distorsion de concurrence au détriment de ceux qui rachètent et recyclent les vieux bijoux.

- Le 17 mars 2014 a été promulguée la loi relative à la consommation (n°2014-344) qui dans son article 24 section 15 traite des contrats d'achat de métaux précieux. L'article L.121-102 introduit un délai de rétractation pour le consommateur de vingt-quatre heures qui suspend l'exécution des obligations contractuelles incombant aux parties. Le décret d'application est en cours de rédaction mais il risque de mettre en péril les achats à distance étant donné que l'obligation de devoir rendre les objets au consommateur pendant ce délai risque d'être obligatoire.

Ces deux évolutions réglementaires en 2014 s'ajoutent au Décret n° 2013-417 du 21 mai 2013 portant modification du Code des postes et des communications électroniques qui interdit l'insertion de métaux précieux dans les envois postaux y compris dans les envois à valeur déclarée ou recommandés. Bien que les bijoux ne soient pas considérés comme des métaux précieux, cela affecte le transport de l'Or investissement et donc l'activité de vente de Mini-lingots de la Société.

En ce qui concerne l'activité de Négoce, dont l'essentiel est réalisé au Pérou, GOLD BY GOLD a rencontré en début d'exercice 2014 un renforcement rigoureux des contrôles des autorités péruviennes sur les exportations d'Or, dans le cadre de la politique de lutte contre l'extraction aurifère illégale. GOLD BY GOLD a dû ainsi faire face à un durcissement réglementaire soudain qui s'est traduit, pour le représentant local du Groupe, pour les producteurs locaux et pour les fournisseurs, par de multiples obligations et pièces administratives à mettre à la disposition des autorités.



Dans ce contexte, des quantités d'Or ont été immobilisées sous douane fin janvier 2014 par les autorités péruviennes, pour un montant de l'ordre de 1,25 M€, le temps de mener à bien les contrôles. Ces immobilisations de marchandises ont logiquement perturbé l'activité de la division Négoce qui s'est retrouvée temporairement à l'arrêt courant février 2014. L'activité a toutefois pu reprendre début mars sur la base de procédures administratives renforcées. Les volumes d'Or négociés devraient néanmoins s'en trouver sensiblement affectés au cours des prochains mois, en attendant une normalisation de la situation.

#### **PASSIFS EVENTUELS**

Néant.

#### **AUTRES INFORMATIONS NON COMPTABILISEES**

Néant.

## Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	1 058		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	9 731		
Autres installations, agencements, aménagements	13 086		3 851
Matériel de transport	42 452		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	32 987		552
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>98 255</b>		<b>4 403</b>
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	48 000		105
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	3 415		50 000
<b>TOTAL</b>	<b>51 415</b>		<b>50 105</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>150 728</b>		<b>54 508</b>

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			1 058	1 058
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels			9 731	9 731
Autres installations, agencements, aménagements			16 937	16 937
Matériel de transport			42 452	42 452
Matériel de bureau, informatique, mobilier		7 708	25 831	25 831
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>		<b>7 708</b>	<b>94 950</b>	<b>94 950</b>
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			48 104	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			53 415	
<b>TOTAL</b>			<b>101 519</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>7 708</b>	<b>197 527</b>	<b>96 008</b>

## Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	654	404		1 058
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	8 247	1 370		9 618
Installations générales, agencements divers	3 172	2 637		5 809
Matériel de transport	17 531	10 869		28 400
Matériel de bureau, informatique, mobilier	18 495	8 086	7 254	19 326
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>47 445</b>	<b>22 962</b>	<b>7 254</b>	<b>63 153</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>48 098</b>	<b>23 367</b>	<b>7 254</b>	<b>64 211</b>

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	404				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 370				
Installations générales, agencements divers	2 637				
Matériel de transport	10 869				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	8 086				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>22 962</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>23 367</b>				

## Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	1 607 463			1 607 463
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>	<b>1 607 463</b>			<b>1 607 463</b>
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions	1 892	5 000	1 045	5 847
<b>TOTAL Provisions</b>	<b>1 892</b>	<b>5 000</b>	<b>1 045</b>	<b>5 847</b>
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	5 242 11 424 25 218	1 258 359 1 380	11 424	6 500 359 26 598
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>41 884</b>	<b>2 997</b>	<b>11 424</b>	<b>33 456</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 651 238</b>	<b>7 997</b>	<b>12 469</b>	<b>1 646 766</b>
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		359 2 638 5 000	12 469	

## Etat des échéances des créances et des dettes

<b>ETAT DES CREANCES</b>	<b>Montant brut</b>	<b>Un an au plus</b>	<b>Plus d'un an</b>
Créances rattachées à des participations	6 104	6 104	
Prêts			
Autres immobilisations financières	53 415		53 415
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	209 453	209 453	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéficiaires			
- T.V.A	41 914	41 914	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	41 380	41 380	
Charges constatées d'avance	6 134	6 134	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>358 401</b>	<b>304 986</b>	<b>53 415</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

<b>ETAT DES DETTES</b>	<b>Montant brut</b>	<b>A un an au plus</b>	<b>Plus 1 an 5 ans au plus</b>	<b>A plus de 5 ans</b>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	1 164	1 164		
- plus d'un an	1 002 722	2 722	750 000	250 000
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	236 207	236 207		
Personnel et comptes rattachés	3 317	3 317		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	39 915	39 915		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéficiaires	85 668	85 668		
- T.V.A				
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	8 463	8 463		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	100 246	100 246		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 477 703</b>	<b>477 703</b>	<b>750 000</b>	<b>250 000</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	100 246			

## Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

(entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	41 500	500	
Créances rattachées à des participations	104	6 000	
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	200 000	359	
Autres créances			
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	149 390		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 213		
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Charges financières			

**Produits et avoirs à recevoir**

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	600
Autres créances (dont avoirs à recevoir : )	1 408
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	
<b>DISPONIBILITES</b>	1 424
<b>TOTAL</b>	<b>3 432</b>

**Charges à payer et avoirs à établir**

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 887
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	188 504
Dettes fiscales et sociales	9 893
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir : )	
<b>TOTAL</b>	<b>202 283</b>

**Charges et produits constatés d'avance**

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	6 134	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>6 134</b>	

**Ecart de conversion en monnaie étrangère**

NATURE DES ECARTS	ACTIF Montant	Différence compensée par couverture de change	Provision pour perte de change	PASSIF Montant
- Sur Immobilisations non financières				
- Sur Immobilisations financières				
- Sur créances				
- Sur dettes financières				
- Sur dettes d'exploitation	16 820			27 303
- Sur dettes sur immobilisations				
<b>TOTAL</b>	<b>16 820</b>			<b>27 303</b>

**Composition du capital social**

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	2 733 612	0,10
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	2 733 612	0,10

**Charges et produits exceptionnels**

	Charges	Produits
Immobilisations corporelles	454	660
Pénalités & amendes	1 131	
Provision contrôle URSSAF	5 000	



**Ventilation du chiffre d'affaires net**

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de produits finis	127 804 431
Prestations de services	22 003
<b>TOTAL</b>	<b>127 826 434</b>

Répartition par marché géographique	Montant
France	102 034
Etranger	127 124 400
<b>TOTAL</b>	<b>127 826 434</b>

**Ventilation de l'impôt sur les bénéfices**

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	607 209	183 299
Résultat exceptionnel (et participation)	-5 925	-1 975
Résultat comptable	601 284	181 324

### Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
<b>ACCROISSEMENTS</b> Provisions règlementées :  Autres : ECA N	5 607
<b>TOTAL</b>	<b>5 607</b>
Allègements de la dette future d'impôts	
<b>ALLEGEMENTS</b> Provisions non déductibles l'année de comptabilisation : C3S  Autres : ECP N	859   9 009
<b>TOTAL</b>	<b>9 868</b>
Nature des différences temporaires	
Amortissements réputés différés Déficit reportables Moins-values à long terme	

## Rémunérations des dirigeants

	Montant
<b>REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES :</b>	
- des organes d'administration	15 000
- des organes de direction	120 000
- des organes de surveillance	

## Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	2	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	

## Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale	Forme	Montant du capital	Adresse du siège social
GOLD BY GOLD	SA	273 361	111 AVENUE VICTOR HUGO 75116 PARIS

## Résultats des 5 derniers exercices

Nature des Indications / Périodes	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
<b>I - Situation financière en fin d'exercice</b>					
a) Capital social	273 361	273 361	229 500	102 000	102 000
b) Nombre d'actions émises	2 733 612	2 733 612	2 295 000	5 100	5 100
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
<b>II - Résultat global des opérations effectives</b>					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	127 826 434	162 140 444	111 096 662	59 806 137	29 753 146
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	620 178	504 156	1 752 261	600 729	102 245
c) Impôt sur les bénéfices	181 324	245 710	192 862		42 975
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	438 854	258 446	1 559 399	600 729	59 270
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	419 960	230 846	762 176	-243 880	79 179
f) Montants des bénéfices distribués		136 681	114 750	25 500	20 400
g) Participation des salariés					
<b>III - Résultat des opérations réduit à une seule action</b>					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	0	0	1	118	12
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	0	0	0	-48	16
c) Dividende versé à chaque action		0	0	5	4
<b>IV - Personnel :</b>					
a) Nombre de salariés	2	2	2	2	1
b) Montant de la masse salariale	154 052	154 046	124 115	120 433	74 620
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	73 214	76 048	72 286	58 614	35 742

## Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
<b>A – Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b>										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
AURFINA FONDEUR AFF	20 000	104 860	80	16 000	16 000			294 441	-109 849	
BON ALOI	50 000	5 000	51	25 500	25 500			6 215 997	-432 408	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
<b>B – Renseignements globaux concernant les autres filiales &amp; participations</b>										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										