

SA GOLD BY GOLD

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

111 avenue Victor Hugo
75116 PARIS

COMPTES ANNUELS

du 01/01/2017 au 31/12/2017

Sommaire

Attestation de Présentation	2
Bilan	3
<i>ACTIF</i>	3
<i>Actif immobilisé</i>	3
<i>Actif circulant</i>	3
<i>PASSIF</i>	4
<i>Capitaux Propres</i>	4
<i>Provisions pour risques et charges</i>	4
<i>Emprunts et dettes</i>	4
Compte de résultat	5
Soldes intermédiaires de gestion	7
Annexes légales	8

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 01/01/2017 au 31/12/2017 et conformément à nos accords, nous avons effectué les diligences prévues par les normes professionnelles du Conseil supérieur de l'Ordre des experts-comptables applicables à la mission de présentation de comptes.

A la date de nos travaux qui ne constituent ni un examen limité, ni 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.

Les comptes annuels de cet exercice se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan	8 385 231,46	Euros
Chiffre d'affaires	10 211 166,10	Euros
Résultat net comptable	174 072,18	Euros

Fait à PARIS
Le 17/04/2018

Signature de l'Expert-Comptable

Cabinet SARL BL AUDIT

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	1 058	1 058			
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 557	2 557			
Autres immobilisations corporelles	78 988	60 100	18 888	41 610	- 22 722
Immobilisations en cours	54 913		54 913	26 210	28 703
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	41 000	41 000		25 500	- 25 500
Créances rattachées à des participations				118 573	- 118 573
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	60 344		60 344	54 653	5 691
TOTAL (I)	238 860	104 715	134 145	266 546	- 132 401
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements	1 083 510		1 083 510	786 693	296 817
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	1 264 049		1 264 049	1 600 416	- 336 367
Clients et comptes rattachés	66 873		66 873	84 842	- 17 969
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	272 432		272 432		272 432
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	20 911		20 911	26 688	- 5 777
. Autres	1 591 757		1 591 757	1 659 438	- 67 681
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	948 119		948 119	944 302	3 817
Disponibilités	3 002 080		3 002 080	3 873 089	- 871 009
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	1 355		1 355	1 828	- 473
TOTAL (II)	8 251 086		8 251 086	8 977 295	- 726 209
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)				1 922	- 1 922
Ecarts de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	8 489 947	104 715	8 385 231	9 245 763	- 860 532

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 270 841)	270 841	273 361	- 2 520
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	2 792 113	2 792 113	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	27 084	27 336	- 252
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	835 826	815 005	20 821
Résultat de l'exercice	174 072	158 599	15 473
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	131 682	899 338	- 767 656
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	4 231 618	4 965 752	- 734 134
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	1 815 800	2 065 900	- 250 100
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	1 815 800	2 065 900	- 250 100
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	451 354	651 965	- 200 611
. Découverts, concours bancaires	551	627	- 76
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	33 119	72 309	- 39 190
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	38 189	37 553	636
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 016 302	1 121 369	- 105 067
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	2 175	2 548	- 373
. Organismes sociaux	41 969	32 787	9 182
. Etat, impôts sur les bénéfices		78 030	- 78 030
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	48 876	7 696	41 180
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	24 271	23 390	881
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	664 706	109 610	555 096
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	2 321 512	2 137 885	183 627
Ecart de conversion passif(V)	16 301	76 226	- 59 925
TOTAL PASSIF (I à V)	8 385 231	9 245 763	- 860 532

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens	708 450	9 383 976	10 092 426	59 228 786	-49 136 360	-82,96
Production vendue services	1 208	117 532	118 740	540 996	- 422 256	-78,05
Chiffres d'affaires Nets	709 659	9 501 507	10 211 166	59 769 782	-49 558 616	-82,92
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			295 549	82 061	213 488	260,16
Autres produits			617	300	317	105,67
Total des produits d'exploitation (I)			10 507 331	59 852 143	-49 344 812	-82,44
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			10 426 689	55 308 521	-44 881 832	-81,15
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			-266 690	3 069 888	-3 336 578	108,69
Autres achats et charges externes			493 261	579 370	- 86 109	-14,86
Impôts, taxes et versements assimilés			5 403	38 003	- 32 600	-85,78
Salaires et traitements			159 267	154 000	5 267	3,42
Charges sociales			73 890	71 587	2 303	3,22
Dotations aux amortissements sur immobilisations			20 271	29 359	- 9 088	-30,95
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant				108 343	- 108 343	-100
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			55 210	82 984	- 27 774	-33,47
Total des charges d'exploitation (II)			10 967 300	59 442 054	-48 474 754	-81,55
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-459 968	410 089	- 870 057	212,16
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			1 191	1 165	26	2,23
Autres intérêts et produits assimilés			28 786	19 604	9 182	46,84
Reprises sur provisions et transferts de charges			18 976	157	18 819	N/S
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			48 952	20 927	28 025	133,92
Dotations financières aux amortissements et provisions				18 976	- 18 976	-100
Intérêts et charges assimilées			392 717	57 046	335 671	588,42
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			392 717	76 021	316 696	416,59
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-343 765	-55 095	- 288 670	523,95
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-803 733	354 994	-1 158 727	326,41

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		50 615	- 50 615	-100
Produits exceptionnels sur opérations en capital	15 292	1 000	14 292	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 017 756	1 790	1 015 966	N/S
Total des produits exceptionnels (VII)	1 033 048	53 405	979 643	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 317	175	1 142	652,57
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	6 096	88 461	- 82 365	-93,11
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		66 400	- 66 400	-100
Total des charges exceptionnelles (VIII)	7 413	155 036	- 147 623	-95,22
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	1 025 635	-101 631	1 127 266	N/S
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	47 830	94 764	- 46 934	-49,53
Total des Produits (I+III+V+VII)	11 589 332	59 926 474	-48 337 142	-80,66
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	11 415 259	59 767 875	-48 352 616	-80,90
RESULTAT NET	174 072	158 599	15 473	9,76
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Soldes intermédiaires de gestion

Présenté en Euros

SA GOLD BY GOLD

Solde Intermédiaire de Gestion PRODUCTION

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

(Euros)

S.I.G. PRODUCTION	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	Total	%	Total	%	Variation	%		
Ventes de marchandises Production vendue	10 211 166	100,00	59 769 782	100,00	-49 558 616		82,91	
CHIFFRE D'AFFAIRES	10 211 166	100,00	59 769 782	100,00	-49 558 616		-82,91	
Production stockée et immobilisée								
PRODUCTION DE L'EXERCICE	10 211 166	100,00	59 769 782	100,00	-49 558 616		-82,91	
Achats consommés	10 159 999	99,50	58 378 409	97,67	-48 218 410		-82,59	
Sous traitance directe	173 591	1,70	184 775	0,31	-11 184		-6,04	
MARGE BRUTE	-122 423	-1,19	1 206 598	2,02	-1 329 021		-110,14	
Autres achats et charges externes	319 670	3,13	394 595	0,66	-74 925		-18,98	
VALEUR AJOUTÉE PRODUITE	-442 093	-4,32	812 003	1,36	-1 254 096		-154,43	
Subventions d'exploitation	5 403	0,05	38 003	0,06	-32 600		-85,77	
Impôts, taxes et versements assimilés	233 157	2,28	225 587	0,38	7 570		3,36	
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	-680 653	-6,66	548 414	0,92	-1 229 067		-224,10	
Reprises sur provisions & transferts de charges	295 549	2,89	82 061	0,14	213 488		260,16	
Autres produits d'exploitation	617	0,01	300	0,00	317		105,67	
Dotations aux amortissements et provisions	20 271	0,20	137 701	0,23	-117 430		-85,27	
Autres charges d'exploitation	55 210	0,54	82 984	0,14	-27 774		-33,46	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-459 968	-4,49	410 089	0,69	-870 057		-212,15	
Bénéfice attribué ou perte transférée								
Perte supportée ou bénéfice transféré								
Produits financiers	48 952	0,48	20 927	0,04	28 025		133,92	
Charges financières	392 717	3,85	76 021	0,13	316 696		416,59	
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	-803 733	-7,86	354 994	0,59	-1 158 727		-326,40	
Produits exceptionnels	1 033 048	10,12	53 405	0,09	979 643		N/S	
Charges exceptionnelles	7 413	0,07	155 036	0,26	-147 623		-95,21	
Participation des salariés								
Impôts sur les bénéfices	47 830	0,47	94 764	0,16	-46 934		-49,52	
TOTAL DES PRODUITS	11 589 332	113,50	59 926 474	100,26	-48 337 142		-80,65	
TOTAL DES CHARGES	11 415 259	111,79	59 767 875	100,00	-48 352 616		-80,89	
RÉSULTAT	174 072	1,70	158 599	0,27	15 473		9,76	
	<i>Bénéfice</i>		<i>Bénéfice</i>					

Annexes Légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total est de 8 385 231,46 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 174 072,18 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

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 01/01/2016 au 31/12/2016.

SOMMAIRE

FAITS CARACTERISTIQUES ET METHODES D'EVALUATION DE L'EXERCICE

REGLES ET METHODES D'EVALUATION DE L'EXERCICE

- Immobilisations incorporelles et corporelles
- Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement
- Stocks
- Créances et dettes
- Opérations en devises
- Changements de méthode
- Provisions pour risques et charges
- Indemnités de fin de carrière
- Médailles du travail
- Honoraires des commissaires aux comptes
- Reconnaissance du chiffre d'affaires
- Capitaux propres
- Opérations à long terme
- Evènements postérieurs à la clôture
- Passifs éventuels
- Autres informations non comptabilisées

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 en monnaie étrangère
- Charges et produits exceptionnels
- 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
- Impôts sur les sociétés
- Résultat des 5 derniers exercices
- Tableau 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, 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 mémoire, le réseau de points de collecte physique Gold & Go a été définitivement fermé début 2015 et, en 2017, la société BON ALOI SAS qui détenait ce réseau a été dissoute et son patrimoine transmis à son actionnaire GOLD BY GOLD (par Transmission Universelle de Patrimoine), devenu unique la même année (rachat en 2017 des 49% de parts sociales de la société BON ALOI SAS par GOLD BY GOLD).

GOLD BY GOLD a consenti à sa filiale AURFINA FONDEUR AFFINEUR une subvention d'équilibre pour un montant de 280.272,46 €. Cette subvention est assortie d'une clause de retour à meilleure fortune.

GOLD BY GOLD est confronté à une situation de marché particulièrement adverse au Pérou. Dans un contexte de raréfaction des volumes d'Or, GOLD BY GOLD doit faire face à des contraintes administratives péruviennes drastiques qui ont conduit à une réduction importante du nombre de ses fournisseurs locaux, intervenants ne souhaitant pas se conformer à la nouvelle réglementation locale et préférant de fait vendre leur Or de manière informelle ou l'exporter directement.

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

L'activité de Collecte & Recyclage est pour sa part demeurée atone, les conditions législatives, réglementaires et de marché en France ne permettant actuellement pas d'envisager son redéploiement pour les acteurs du recyclage via Internet.

GOLD BY GOLD continue par ailleurs d'être mobilisé sur les actions en justice entamées au Pérou par son représentant afin d'obtenir la libération des quantités d'Or toujours immobilisées depuis le début de l'année 2014 par les autorités locales.

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.

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.

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat se sont élevés à 14 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 2017 est fixé à 270.841,20 euros, composé de 2.708.412 actions ordinaires d'une valeur de 0,10 euros. Il est entièrement libéré.

OPERATIONS A LONG TERME

Néant.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

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	9 731		
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements			
Matériel de transport	75 352		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	26 279		3 645
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	26 210		28 703
Avances et acomptes			
TOTAL	137 572		32 348
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	185 073		235 690
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	54 653		9 929
TOTAL	239 726		245 619
TOTAL GENERAL	378 356		277 967

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. 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		7 174	2 557	2 557
Autres installations, agencements, aménagements				
Matériel de transport		22 801	52 551	52 551
Matériel de bureau, informatique, mobilier		3 487	26 437	26 437
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			54 913	54 913
Avances et acomptes				
TOTAL		33 461	136 459	136 459
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations		379 763	41 000	41 000
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		4 238	60 344	60 344
TOTAL		384 001	101 344	101 344
TOTAL GENERAL		417 462	238 860	238 860

Les immobilisations en cours représentent des dépenses de mise au point d'un procédé, propre et respectueux de l'environnement, pour la récupération de métaux communs et spéciaux sur une mine au Pérou. Ces travaux de recherche pourraient, en cas de succès, déboucher sur une mise en œuvre industrielle de ce procédé innovant.

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	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		7 174	2 557
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport	37 236	23 764	22 801	38 200
Matériel de bureau, informatique, mobilier	22 785	2 602	3 487	21 901
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	69 752	26 366	33 461	62 657
TOTAL GENERAL	70 810	26 366	33 461	63 715

	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					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers					
Matériel de transport	23 764				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	2 602				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	26 366				
TOTAL GENERAL	26 366				

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	899 338		767 656	131 682
TOTAL Provisions réglementées	899 338		767 656	131 682
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	2 065 900		250 100	1 815 800
TOTAL Provisions	2 065 900		250 100	1 815 800
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	41 000			41 000
	30 127		30 127	
	261 133		261 133	
	18 976		18 976	
TOTAL Dépréciations	351 236		310 236	41 000
TOTAL GENERAL	3 316 474		1 327 992	1 988 482
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation			291 260	
- financières			18 976	
- exceptionnelles			1 017 756	

Pour rappel, début 2014, GOLD BY GOLD avait subi des immobilisations de matières par les autorités au départ du Pérou suite à un renforcement rigoureux des contrôles sur les exportations d'Or dans le cadre de la politique de lutte contre l'extraction aurifère illégale. Ainsi, le GOLD BY GOLD avait dû faire face à un renforcement drastique des contraintes administratives et réglementaires liées à ses activités au Pérou.

Dans le cadre des enquêtes diligentées par les autorités péruviennes sur ces matières immobilisées, les rapports d'enquêtes concluent qu'il n'existe pas d'indice ou de preuve d'extraction illégale sur les marchandises. Malgré ces rapports d'enquête, les autorités locales ont maintenu immobilisé les matières ayant fait l'objet des contrôles. Devant cette situation, le représentant de GOLD BY GOLD sur place a obtenu la restitution des matières par voie judiciaire le 15 juillet 2015.

Alors que, d'une part, les rapports d'enquête ont conclu qu'il n'y avait pas d'indice d'extraction illégale, que le séquestre de l'Or a été déclaré abusif et qu'un juge a ordonné la libération de la marchandise, le procureur a mis en accusation dans la foulée le représentant de GOLD BY GOLD sur la base des mêmes griefs, et des mêmes rapports de police, tout en demandant des éléments d'enquête supplémentaires, ordonnant, une nouvelle fois, la mise sous séquestre provisoire de la marchandise. Au 31 décembre 2017, la situation judiciaire n'a pas évolué sur le fonds par rapport au 31 décembre 2016. Toutefois, la variation de change sur l'année a généré une reprise de provision de 250 K€.

De fait, au regard de l'incertitude manifeste régnant sur l'issue de cette nouvelle instruction de la part des autorités et du risque Pays correspondant, toutes les provisions ont été maintenues dans les comptes établis au 31 décembre 2017. En conséquence, à cette date, l'ensemble des provisions correspondant aux opérations péruviennes s'élève à un montant de 1 816 K€. A ce jour, GOLD BY GOLD, de manière directe et indirecte, bénéficie de la part de son représentant local pour les avances effectuées, d'une hypothèque sur un bien immobilier ainsi qu'une garantie correspondant à des parts de sociétés bénéficiaires de titres miniers (mine de Tungstène située au Pérou).

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	60 344		60 344
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	66 873	66 873	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	272 432	272 432	
- T.V.A	20 911	20 911	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	11 321	11 321	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	1 580 436	1 580 436	
Charges constatées d'avance	1 355	1 355	
TOTAL GENERAL	2 013 672	1 953 328	60 344
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	551	551		
- plus d'un an	451 354	201 354	250 000	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 016 302	1 016 302		
Personnel et comptes rattachés	2 175	2 175		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	41 969	41 969		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	48 876	48 876		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	24 271	24 271		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	33 119	33 119		

Autres dettes	664 706	664 706		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	2 283 323	2 033 323	250 000	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	200 000			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	33 119			

Éléments 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 à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	41 000		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
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			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	72 060		
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
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	5 429
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	6 125
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	1 444 218
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	401
TOTAL	1 456 172

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	1 905
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	165 356
Dettes fiscales et sociales	4 113
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	94 654
TOTAL	266 027

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	1 355	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	1 355	

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				16 301
- Sur dettes sur immobilisations				
TOTAL				16 301

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	25 200	0,10
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	2 708 412	0,10

Charges et produits exceptionnels

	Charges	Produits
Provision pour risques		250 100
Provision pour hausse des prix		767 656
Sortie d'immobilisations	6 096	15 292
Pénalités & amendes	1 317	

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de produits finis	10 092 426
Prestations de services	118 740
TOTAL	10 211 166

Répartition par marché géographique	Montant
France	709 659
Etranger	9 501 507
TOTAL	10 211 166

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts GOLD BY GOLD	Impôts (intégration fiscale)
Résultat courant	-803 733	-279 836	
Résultat exceptionnel	1 025 635	337 878	
Résultat comptable	221 902	58 042	47 830

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
ACCROISSEMENTS Provisions règlementées :	43 894
Autres :	
TOTAL	43 894
Allègements de la dette future d'impôts	
ALLEGEMENTS Provisions non déductibles l'année de comptabilisation :	
Autres : ECP N	5 434
TOTAL	5 434
Nature des différences temporaires	
Amortissements réputés différés Déficit reportables Moins-values à long terme	

Rémunérations des dirigeants

	Montant
REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES :	
- des organes d'administration	15 000
- des organes de direction	122 301
- des organes de surveillance	

Engagements financiers

	Montant
Engagements donnés :	
Au 31/12/2017 : Subvention d'équilibre avec clause de retour à meilleure fortune (filiale AURFINA FONDEUR AFFINEUR)	280 272
Dont concernant les filiales :	280 272

Effectif moyen

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

Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale	Forme	Montant du capital	Adresse du siège social
GOLD BY GOLD	SA	270 841	111 AVENUE VICTOR HUGO 75116 PARIS

Impôts sur les sociétés

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2015, la société SA GOLD BY GOLD est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SA GOLD BY GOLD. Elle agit en qualité de tête de groupe.

Résultats des 5 derniers exercices

Nature des Indications / Périodes	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	270 841	273 361	273 361	273 361	273 361
b) Nombre d'actions émises	2 708 412	2 733 612	2 733 612	2 733 612	2 733 612
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	10 211 166	59 769 782	84 762 839	80 348 051	127 826 434
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	-1 085 819	399 233	873 716	709 561	620 178
c) Impôt sur les bénéfices	47 830	94 764	16 734	37 525	181 324
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	-1 133 649	304 469	856 982	672 036	438 854
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	174 072	158 599	-129 762	59 287	419 960
f) Montants des bénéfices distribués		108 786		59 287	109 203
g) Participation des salariés					
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	0	0	0	0	0
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	0	0	-0	0	0
c) Dividende versé à chaque action	0	0	0	0	0
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés	2	2	2	2	2
b) Montant de la masse salariale	159 267	154 000	154 193	152 573	154 052
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	74 091	71 587	72 308	76 390	73 214

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
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
AURFINA FONDEUR AF	20 000	-281 133	100,00	41 000	0			229 123	233 460	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										