

SA GOLD BY GOLD

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

111 avenue Victor Hugo
75116 PARIS

COMPTES ANNUELS

du 01/01/2015 au 31/12/2015

Sommaire

Attestation de Présentation	1
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 01/01/2015 au 31/12/2015 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	9 526 978,21	Euros
Chiffre d'affaires	84 762 839,07	Euros
Résultat net comptable	-129 761,61	Euros

Fait à PARIS
Le 27/04/2016

Signature de l'Expert Comptable

Cabinet SARL BL AUDIT

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2015 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2014 (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	9 731	9 731				
Autres immobilisations corporelles	117 229	51 159	66 069	16 882	49 187	
Immobilisations en cours	2 760		2 760		2 760	
Avances et acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres participations	66 500	41 000	25 500	66 500	- 41 000	
Créances rattachées à des participations	63 573		63 573	104	63 469	
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	56 488		56 488	54 531	1 957	
TOTAL (I)	317 338	102 948	214 389	138 017	76 372	
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements	3 886 709	74 550	3 812 159	3 770 848	41 311	
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes	1 444 671		1 444 671	1 482 495	- 37 824	
Clients et comptes rattachés	246 329	185 417	60 912	220 812	- 159 900	
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel						
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices	2 028		2 028	98 468	- 96 440	
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	150 536		150 536	147 738	2 798	
. Autres	1 588 788		1 588 788	1 421 681	167 107	
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	909 260	157	909 103	906 898	2 205	
Disponibilités	1 338 324		1 338 324	1 949 883	- 611 559	
Instruments de trésorerie						
Charges constatées d'avance	6 068		6 068	6 197	- 129	
TOTAL (II)	9 572 713	260 124	9 312 589	10 005 020	- 692 431	
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)				2 196	- 2 196	
Ecarts de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	9 890 051	363 073	9 526 978	10 145 233	- 618 255	

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2015 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2014 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
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	27 336	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	1 054 111	1 104 068	- 49 957
Résultat de l'exercice	-129 762	59 287	- 189 049
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	899 338	1 607 463	- 708 125
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	4 916 498	5 863 628	- 947 130
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	1 999 500	622 000	1 377 500
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	1 999 500	622 000	1 377 500
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	852 417	1 002 748	- 150 331
. Découverts, concours bancaires	2 619	585	2 034
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	49 064	49 025	39
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	127 294	94 299	32 995
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 465 812	2 460 011	- 994 199
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	5 088	2 933	2 155
. Organismes sociaux	38 820	30 383	8 437
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires			
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	7 375	7 098	277
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	3 288	3 288	
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	2 551 776	3 650 369	-1 098 593
Écart de conversion passif(V)	59 205	9 236	49 969
TOTAL PASSIF (I à V)	9 526 978	10 145 233	- 618 255

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2015 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2014 (12 mois)		Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens	177 002	83 525 507	83 702 509	79 405 487	4 297 022	5,41
Production vendue services	1 421	1 058 909	1 060 330	942 563	117 767	12,49
Chiffres d'affaires Nets	178 423	84 584 416	84 762 839	80 348 051	4 414 788	5,49
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			4 778	29 142	- 24 364	-83,60
Autres produits			17	449	- 432	-96,21
Total des produits d'exploitation (I)			84 767 633	80 377 642	4 389 991	5,46
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			83 022 393	79 729 842	3 292 551	4,13
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			-115 861	-1 099 797	983 936	89,47
Autres achats et charges externes			672 781	710 444	- 37 663	-5,30
Impôts, taxes et versements assimilés			21 423	23 525	- 2 102	-8,94
Salaires et traitements			154 193	152 573	1 620	1,06
Charges sociales			72 271	76 203	- 3 932	-5,16
Dotations aux amortissements sur immobilisations			25 544	20 752	4 792	23,09
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			257 468	2 500	254 968	N/S
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			61 290	18 206	43 084	236,65
Total des charges d'exploitation (II)			84 171 503	79 634 249	4 537 254	5,70
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			596 131	743 393	- 147 262	-19,81
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			1 957	1 116	841	75,36
Autres intérêts et produits assimilés			9 875	3 573	6 302	176,38
Reprises sur provisions et transferts de charges			6 500	1 598	4 902	306,76
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			88		88	N/S
Total des produits financiers (V)			18 420	6 287	12 133	192,99
Dotations financières aux amortissements et provisions			41 157		41 157	N/S
Intérêts et charges assimilées			36 732	31 749	4 983	15,69
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				3 431	- 3 431	-100
Total des charges financières (VI)			77 888	35 179	42 709	121,40
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-59 468	-28 892	- 30 576	105,83
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			536 662	714 501	- 177 839	-24,89

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2015 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2014 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 426		2 426	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital	19 902		19 902	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges	839 806	5 000	834 806	N/S
Total des produits exceptionnels (VII)	862 134	5 000	857 134	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 374	689	685	99,42
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 269		1 269	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	1 509 182	622 000	887 182	142,63
Total des charges exceptionnelles (VIII)	1 511 824	622 689	889 135	142,79
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-649 690	-617 689	- 32 001	5,18
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	16 734	37 525	- 20 791	-55,41
Total des Produits (I+III+V+VII)	85 648 188	80 388 929	5 259 259	6,54
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	85 777 950	80 329 642	5 448 308	6,78
RESULTAT NET	-129 762	59 287	- 189 049	318,87
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 01/01/2015 au 31/12/2015

(Euros)

S.I.G. PRODUCTION	Exercice clos le 31/12/2015 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2014 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	Total	%	Total	%	Variation	%		
Ventes de marchandises Production vendue	84 762 839	100,00	80 348 051	100,00	4 414 788		5,49	
CHIFFRE D'AFFAIRES	84 762 839	100,00	80 348 051	100,00	4 414 788		5,49	
Production stockée et immobilisée								
PRODUCTION DE L'EXERCICE	84 762 839	100,00	80 348 051	100,00	4 414 788		5,49	
Achats consommés	82 906 533	97,81	78 630 045	97,86	4 276 488		5,44	
Sous traitance directe	170 114	0,20	196 650	0,24	-26 536		-13,48	
MARGE BRUTE	1 686 192	1,99	1 521 355	1,89	164 837		10,83	
Autres achats et charges externes	502 667	0,59	513 794	0,64	-11 127		-2,16	
VALEUR AJOUTÉE PRODUITE	1 183 525	1,40	1 007 561	1,25	175 964		17,46	
Subventions d'exploitation								
Impôts, taxes et versements assimilés	21 423	0,03	23 525	0,03	-2 102		-8,93	
Charges de personnel	226 464	0,27	228 776	0,28	-2 312		-1,00	
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	935 638	1,10	755 261	0,94	180 377		23,88	
Reprises sur provisions & transferts de charges	4 778	0,01	29 142	0,04	-24 364		-83,59	
Autres produits d'exploitation	17	0,00	449	0,00	-432		-96,20	
Dotations aux amortissements et provisions	283 012	0,33	23 252	0,03	259 760		N/S	
Autres charges d'exploitation	61 290	0,07	18 206	0,02	43 084		236,65	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	596 131	0,70	743 393	0,93	-147 262		-19,80	
Bénéfice attribué ou perte transférée								
Perte supportée ou bénéfice transféré								
Produits financiers	18 420	0,02	6 287	0,01	12 133		192,99	
Charges financières	77 888	0,09	35 179	0,04	42 709		121,40	
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	536 662	0,63	714 501	0,89	-177 839		-24,88	
Produits exceptionnels	862 134	1,02	5 000	0,01	857 134		N/S	
Charges exceptionnelles	1 511 824	1,78	622 689	0,77	889 135		142,79	
Participation des salariés								
Impôts sur les bénéfices	16 734	0,02	37 525	0,05	-20 791		-55,40	
TOTAL DES PRODUITS	85 648 188	101,04	80 388 929	100,05	5 259 259		6,54	
TOTAL DES CHARGES	85 777 950	101,20	80 329 642	99,98	5 448 308		6,78	
RÉSULTAT	-129 762	-0,14	59 287	0,07	-189 049		-318,86	
	<i>Perte</i>		<i>Bénéfice</i>					

Annexes légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2015 dont le total est de 9 526 978,21 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -129 761,61 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2015 au 31/12/2015.

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 01/01/2014 au 31/12/2014.

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
- Impôts sur les sociétés
- 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 mais aussi directement auprès de certains professionnels collecteurs.

En mars 2015, le Conseil d'Etat a finalement annulé les dispositions applicables portant sur la taxe forfaitaire sur les métaux précieux (TFMP), taxe qui avait subi une augmentation de 33 % au 1er janvier 2014 portant celle-ci à 10 %. Alors que cette différenciation de taxation pour le même objet avait créé inmanquablement une distorsion de concurrence au détriment de ceux qui rachètent et recyclent les vieux bijoux, cette décision du Conseil d'Etat rétablit une équité entre les différents opérateurs positionnés sur la collecte et le recyclage d'Or.

Par ailleurs, les volumes de recyclage collectés à travers le site internet GoldbyGold.com ont baissé de manière significative. Ces activités se retrouvent encore plus menacées suite à la promulgation du décret n° 2015-1295 du 15 octobre 2015 qui, à partir du 1er janvier 2016, prévoit que l'exécution des obligations contractuelles incombant aux parties lors d'une transaction de métaux précieux est suspendue jusqu'à l'expiration du délai de rétractation de 24 heures. En conséquence, après signature du contrat d'achat de métaux précieux, le consommateur-vendeur ne remet pas au professionnel-acheteur l'objet qu'il souhaite vendre avant l'expiration de ce délai et le professionnel-acheteur ne lui verse pas le prix de l'achat prévu par le contrat avant le même terme, contrariant d'autant plus ce type d'activités.

Enfin, suite aux difficultés rencontrées sur le marché péruvien en 2015 et malgré le durcissement réglementaire qui s'est traduit sur place pour les fournisseurs par de multiples obligations et pièces administratives à mettre à la disposition des autorités, le volume d'or négocié s'est toutefois maintenu à un niveau proche de l'année 2014. Cependant, la baisse des volumes disponibles sur le marché péruvien ainsi que l'arrivée de nouveaux négociants asiatiques et moyen- orientaux ont rendu le marché plus compétitif.

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

Désignation	Quantité	Montant
Actions propres	4 785	8 913.35 €

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 15 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 2015 est fixé à 273.361,20 euros, composé de 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

Les activités de Collecte et Recyclage se retrouvent une nouvelle fois menacées en ce début d'année 2016, avec l'entrée en vigueur le 1er janvier du décret n° 2015-1295 du 15 octobre 2015 qui prévoit qu'en France l'exécution des obligations contractuelles incombant aux parties lors d'une transaction portant sur des métaux précieux reste suspendue jusqu'à l'expiration du délai de rétractation de 24 heures. Ainsi, dans la pratique, après signature du contrat d'achat de métaux précieux, le particulier-vendeur de son Or ne peut remettre au professionnel-acheteur l'objet qu'il souhaite lui vendre avant l'expiration de ce délai et le professionnel-acheteur ne peut lui verser le prix de l'achat prévu par le contrat avant le même terme de 24 heures, contrariant d'autant plus ce type d'activités.

En ce qui concerne la division Négoce, le renforcement des contraintes administratives locales au Pérou et une concurrence accrue de la part d'acteurs internationaux et de négociants asiatiques ne permettent aujourd'hui pas d'envisager un développement de l'activité dans le pays et son maintien à ce niveau. 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 immobilisées depuis le début de l'année 2014 par les autorités du pays.

Au-delà des activités opérationnelles, il est précisé que GOLD BY GOLD a décidé de mettre fin début Avril 2016 au contrat de liquidité historiquement conclu avec Aurel BGC. A la clôture du contrat, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité :

- Quantité : 6 256 titres ;
- Montant : 13 900,08 euros.

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	16 937		
Matériel de transport	43 246		70 453
Matériel de bureau, informatique, mobilier	24 629		4 279
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			2 760
Avances et acomptes			
TOTAL	94 542		77 491
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	73 104		63 573
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	54 531		1 957
TOTAL	127 635		65 530
TOTAL GENERAL	223 235		143 021

	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		40 822	72 877	72 877
Matériel de bureau, informatique, mobilier		1 492	27 415	27 415
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			2 760	2 760
Avances et acomptes				
TOTAL		42 314	129 719	129 719
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations		6 604	130 073	130 073
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			56 488	56 488
TOTAL		6 604	186 561	186 561
TOTAL GENERAL		48 919	317 338	317 338

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			9 731
Installations générales, agencements divers	8 734	2 919		11 654
Matériel de transport	37 988	20 256	40 822	17 423
Matériel de bureau, informatique, mobilier	21 207	2 368	1 492	22 083
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	77 660	25 544	42 314	60 890
TOTAL GENERAL	78 718	25 544	42 314	61 948

	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	2 919				
Matériel de transport	20 256				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	2 368				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	25 544				
TOTAL GENERAL	25 544				

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	131 682	839 806	899 338
TOTAL Provisions réglementées	1 607 463	131 682	839 806	899 338
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	622 000	1 377 500		1 999 500
TOTAL Provisions	622 000	1 377 500		1 999 500
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	6 500	41 000 74 550 182 917 157	6 500 300	41 000 74 550 185 417 157
TOTAL Dépréciations	9 300	298 624	6 800	301 124
TOTAL GENERAL	2 238 763	1 807 806	846 606	3 199 962
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		257 468	300	
- financières		41 157	6 500	
- exceptionnelles		1 509 182	839 806	

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, 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.

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, GOLD BY GOLD a décidé d'inscrire une provision complémentaire de 1 378 K€ au titre des comptes établis au 31 décembre 2015. En conséquence, à cette date, l'ensemble des provisions correspondant aux opérations péruviennes s'élève à un montant de 1 999 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	63 573		63 573
Prêts			
Autres immobilisations financières	56 488		56 488
Clients douteux ou litigieux	2 990	2 990	
Autres créances clients	243 339	243 339	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	2 028	2 028	
- T.V.A	150 536	150 536	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	1 588 788	1 588 788	
Charges constatées d'avance	6 068	6 068	
TOTAL GENERAL	2 113 810	1 993 749	120 061
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	2 619	2 619		
- plus d'un an	852 417	202 417	650 000	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 465 812	1 465 812		
Personnel et comptes rattachés	5 088	5 088		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	38 820	38 820		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A				
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	7 375	7 375		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	49 064	49 064		
Autres dettes	3 288	3 288		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	2 424 482	1 774 482	650 000	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	150 000			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	49 064			

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	66 500		
Créances rattachées à des participations	63 573		
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	200 000		
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 versés sur commandes en cours	21 208		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
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	3 073
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	11 904
Autres créances	1 572 963
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	347
TOTAL	1 588 287

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	2 834
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	277 117
Dettes fiscales et sociales	6 782
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	3 288
TOTAL	290 022

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	6 068	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	6 068	

Ecarts 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				59 205
- Sur dettes sur immobilisations				
TOTAL	2 196			9 236

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
Provision pour risques	1 377 500	
Provision pour hausse des prix	131 682	839 806
Sortie d'immobilisations	1 269	19 902
Pénalités & amendes	1 374	
Divers		2 426

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de produits finis	83 702 509
Prestations de services	1 060 330
TOTAL	84 762 839

Répartition par marché géographique	Montant
France	285 589
Etranger	84 477 250
TOTAL	84 762 839

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts GOLD BY GOLD	Impôts (intégration fiscale)
Résultat courant	536 662	216 680	
Résultat exceptionnel	-649 690	-216 563	
Résultat comptable	-113 028	117	16 617

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
ACCROISSEMENTS Provisions règlementées :	299 779
Autres : ECA N	
TOTAL	299 779
Allègements de la dette future d'impôts	
ALLEGEMENTS Provisions non déductibles l'année de comptabilisation : C3S	826
Autres : ECP N	19 735
TOTAL	20 561
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	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		
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	273 361	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	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	273 361	273 361	273 361	273 361	229 500
b) Nombre d'actions émises	2 733 612	2 733 612	2 733 612	2 733 612	2 295 000
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	84 762 839	80 348 051	127 826 434	162 140 444	111 096 662
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	873 716	709 561	620 178	504 156	1 752 261
c) Impôt sur les bénéfices	16 734	37 525	181 324	245 710	192 862
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	856 982	672 036	438 854	258 446	1 559 399
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	-129 762	59 287	419 960	230 846	762 176
f) Montants des bénéfices distribués		59 287	109 203	136 681	114 750
g) Participation des salariés					
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	0	0	0	0	1
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	0	0	0	0	0
c) Dividende versé à chaque action		0	0	0	0
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés	2	2	2	2	2
b) Montant de la masse salariale	154 193	152 573	154 052	154 046	124 115
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	72 308	76 390	73 214	76 048	72 286

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 AFF	20 000	-74 652	100	41 000	0			182 526	-128 265	
BON ALOI	50 000	30 764	51	25 500	25 500			414 576	40 400	
<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										