

BATLA MINERALS SA

COMPTES CONSOLIDES

-

31 MARS 2018

BILAN CONSOLIDE AU 31 MARS 2018

(en milliers d'euros)

	mars-18	mars-17
ACTIF IMMOBILISE		
Ecarts d'acquisition		
Immobilisations incorporelles	439	394
Immobilisations corporelles	4 266	6 009
Immobilisations financières	728	750
Titres mis en équivalence		
Total de l'Actif Immobilisé	5 433	7 153
ACTIF CIRCULANT		
Stocks et en-cours	1 141	2 227
Créances clients	1 217	512
Autres créances	1 928	1 497
Actifs d'impôts différés	1 160	1 410
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	5 104	4 873
Charges constatées d'avance	60	24
Total de l'Actif Circulant	10 610	10 543
TOTAL DE L'ACTIF	16 043	17 696
	mars-18	mars-17
CAPITAUX PROPRES		
Capital	53	5 350
Prime d'émission	16 796	16 796
Réserves consolidées	-1 875	-8 893
Ecart de conversion	-2 142	-2 052
Résultat Consolidé	427	1 721
Capitaux Propres	13 259	12 922
Intérêts hors groupe		
Résultat hors groupe		
Intérêts minoritaires	0	0
Provisions	397	545
Total des Provisions pour Risques & Charges	397	545
DETTES		
Emprunts et dettes financières	164	774
Dettes fournisseurs	601	581
Dettes fiscales et sociales	696	1 422
Passifs d'impôts différés	922	1 293
Autres dettes	4	159
Produits constatés d'avance		
Total du Passif Exigible	2 387	4 229
TOTAL DU PASSIF	16 043	17 696

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE AU 31 MARS 2018

(en milliers d'euros)

	mars-18	mars-17
	(12 mois)	(12 mois)
Produits d'exploitation	9 764	19 422
Chiffre d'affaires	10 793	19 155
Autres produits d'exploitation	-1 029	267
Charges d'exploitation	8 145	13 030
Autres achats et charges externes	4 030	6 660
Impôts, taxes	1	1
Salaires et traitements	2 615	3 679
Charges sociales	393	747
Dotations aux amortissements	961	1 030
Dotations aux provisions	81	866
Autres charges d'exploitation	64	47
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 619	6 392
Produits financiers	115	151
Charges financières	52	762
RESULTAT FINANCIER	63	-611
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	1 682	5 781
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-150	-2 241
Impôts	1 105	1 683
Amort & Prov des écarts d'acquisition		136
Résultat des sociétés mises en équivalence		
RESULTAT CONSOLIDE	427	1 721
Résultats minoritaires		
RESULTAT GROUPE	427	1 721
Résultat net par action en euros	0,08	0,32

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES 2018

(en milliers d'euros)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	mars-18	mars-17
En K€		
<i>Résultat net</i>	427	1 721
Part des minoritaires dans le résultat s tés intégrés		
Dotation aux amortis s ements et provis ions	718	2 351
Amortis s ement des écarts d'acq uis ition		136
Mis e en équivalence		
Résultat de cession	306	1 867
Impôts différés	-59	-599
Plus value sur cession d'actifs		
Capacité d'autofinancement	1 392	5 476
+/- Variation nette du BFR d'exploitation *	397	47
+/- Variation nette du BFR hors exploitation *	-1 019	-690
Flux de trésorerie liés générés par l'activité	770	4 833
- Acq uis itions d'immobilisations incorporelles	-59	-273
- Acq uis itions d'immobilisations corporelles	-929	-2 145
- Acq uis itions d'immobilisations financières	2	-95
+ Produit des cessions immobilisations	1 309	150
+/- Varations de périmètre		3 904
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	323	1 541
- Dividendes versés aux actionnaires		
+ Augmentation de capital		
+/- Variation des écarts de conversion		
+/- Variation des emprunts		
+/- Variation des autres dettes financières	-566	-5 618
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	-566	-5 618
<i>Incidence des variations de taux de change</i>	-295	667
Variation de trésorerie	232	1 423
Trésorerie en début d'exercice	4 868	3 445
Trésorerie en fin d'exercice	5 100	4 868

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS 2018

(en milliers d'euros)

	Capital	Prime	Réserves	Ecart Conv.	Résultat	TOTAL
mars-16	5 350	16 796	-14 807	-3 591	5 914	9 662
Affectation			5 914		-5 914	0
Augmentation Capital						0
Autres				1 539		1 539
Distribution						0
Résultat de la période					1 721	1 721
mars-17	5 350	16 796	-8 893	-2 052	1 721	12 922
Affectation			1 721		-1 721	0
Augmentation Capital						0
Autres	-5 297		5 297	-90		-90
Distribution						0
Résultat de la période					427	427
mars-18	53	16 796	-1 875	-2 142	427	13 259

REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers individuels des sociétés du Groupe sont établis selon les règles comptables en vigueur dans leur pays d'activité. Le Groupe applique, pour ses comptes consolidés, les principes comptables français tels qu'ils ressortent des dispositions de la loi du 3 janvier 1985 et de son décret d'application du 17 février 1986 ainsi que définis par le règlement CRC n° 99-02 homologué par arrêté du 22 juin 1999 et publié au JO du 31 juillet 1999.

CHANGEMENT DE METHODE

Néant

INFORMATIONS RELATIVES AUX METHODES ET AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Méthode de consolidation :

Les Sociétés ou Groupes de Sociétés contrôlées de façon exclusive et pour lesquelles le pourcentage de détention ou de contrôle effectif du groupe est supérieur à 50 % sont intégrées globalement (IG). Cette méthode de consolidation a été appliquée pour l'ensemble des sociétés du Groupe.

Les Sociétés ou Groupes de Sociétés contrôlées de façon conjointes et pour lesquelles le pourcentage de détention ou de contrôle effectif est égal à 50 % sont intégrées proportionnellement (IP).

Les Sociétés ou Groupes de Sociétés pour lesquels le groupe dispose d'une influence notable dans la gestion sans atteindre un pourcentage de détention ou de contrôle effectif au moins égal à 50 % sont mis en équivalence (MEE).

Il est rappelé que, dans le cadre du respect de la législation Sud Africaine, le groupe est dans l'obligation de créer des structures juridiques en association avec le "Black Economic Empowerment" lesquelles auront pour seules finalité d'être propriétaire des droits miniers dont l'exploitation sera concédée au Groupe. Ces entités sont consolidées uniquement lorsque le groupe détient le contrôle en droit ou en fait de l'entité et/ou lorsque le groupe assume l'intégralité des risques financiers y afférents. Dans le cas contraire, ces entités sont consolidées selon la méthode de mise en équivalence.

Evolution du périmètre du groupe :

Aucune variation de périmètre sur l'exercice.

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2018

Périmètre de consolidation :

Sociétés	Informations	% intérêts	Méthode de consolidation
BATLA MINERALS	Société anonyme de droit français au capital de 53 500 euros, immatriculée au registre du commerce des sociétés de BEZIERS sous le numéro 493056162 ayant son siège social Immeuble le Solar 1, ZAE Le Monestié, 3 Avenue de l'Occitanie 34760 BOUJAN sur LIBRON	N/A	Mère
EL NINO MINING	Société de droit sud africain, constituée sous la forme de « private company », au capital de 1 600 rands immatriculée au « Registrar of Companies » de la République d'Afrique du Sud sous le n°2001/019313/07 ayant son siège social Tygerforum B, 2 nd floor, 53 Willie Van Schoor avenue Bellville 7530, PO BOX 3347 à TYGERVALLEY.	100.00%	Globale
ALLUVIAL VENTURES	Société de droit du LESOTHO, enregistrée sous le numéro 2002/394 ayant son siège social c/o Moors Rowland, 15 United Nations Road, Meseru LESOTHO.	100.00%	Globale
DRUID EXPLORATION	Société de droit sud africain constituée sous forme de « close corporation », immatriculée au « Registrar of Companies » de la République d'Afrique du Sud sous le n° 1995/005983/07 ayant son siège social à 44 Constantia road, 7800 WINBERG.	100.00%	Globale
SKIP FAST FOODS	Société de droit sud africain constituée sous forme de « private corporation », immatriculée au « Registrar of Companies » de la République d'Afrique du Sud sous le n° 2001/048323/23 ayant son siège social à NBS Building, Jone streer, 8301 KIMBERLY.	100.00%	Globale
BATLA RESOURCES	Société de droit sud africain, constituée sous la forme de « private company », au capital de 120 rands immatriculée au « Registrar of Companies » de la République d'Afrique du Sud sous le n°2007/010446/07 ayant son siège social Tygerforum B, 2nd floor, 53 Willie Van Schoor avenue Bellville 7530, PO BOX 3347 à TYGERVALLEY.	49.00%	MEE
RIVIERA TUNGSTEN	Société de droit sud africain, constituée sous la forme de « private company », au capital de 100 rands immatriculée au « Registrar of Companies » de la République d'Afrique du Sud sous le n°2008/004239/07 ayant son siège social Tygerforum B, 2nd floor, 53 Willie Van Schoor avenue Bellville 7530, PO BOX 3347 à TYGERVALLEY.	100.00%	Globale
PADDY'S PAD 1183	Société de droit sud africain, constituée sous la forme de « private company », au capital de 1000 rands immatriculée au « Registrar of Companies » de la République d'Afrique du Sud sous le n°2006/035522/07 ayant son siège social Tygerforum B, 2nd floor, 53 Willie Van Schoor avenue Bellville 7530, PO BOX 3347 à TYGERVALLEY.	74,00 %	Globale
AUSTIN'S POST	Société de droit sud africain, constituée sous la forme de « private company », au capital de 1000 rands immatriculée au « Registrar of Companies » de la République d'Afrique du Sud sous le n°2007/006501/07 ayant son siège social Tygerforum B, 2nd floor, 53 Willie Van Schoor avenue Bellville 7530, PO BOX 3347 à TYGERVALLEY.	100.00%	Globale
BUCHUBERG GRAVELS	Société de droit sud africain, constituée sous la forme de « private company », au capital de 1000 rands immatriculée au « Registrar of Companies » de la République d'Afrique du Sud sous le n°2006/035310/07 ayant son siège social Tygerforum B, 2nd floor, 53 Willie Van Schoor avenue Bellville 7530, PO BOX 3347 à TYGERVALLEY.	100.00%	Globale
BONGANI MINERALS	Société de droit sud africain, constituée sous la forme de « private company », au capital de 11764 rands immatriculée au « Registrar of Companies » de la République d'Afrique du Sud sous le n°2002/030414/07 ayant son siège social Tygerforum B, 2nd floor, 53 Willie Van Schoor avenue Bellville 7530, PO BOX 3347 à TYGERVALLEY.	61,25 %	Globale
JUST JASMINE INVESTMENTS 136	Société de droit sud africain, constituée sous la forme de « private company », au capital de 120 rands immatriculée au « Registrar of Companies » de la République d'Afrique du Sud sous le n°2007/011885/07 ayant son siège social Tygerforum B, 2nd floor, 53 Willie Van Schoor avenue Bellville 7530, PO BOX 3347 à TYGERVALLEY.	49.00%	Globale *

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2018

BATLA INVESTMENTS HOLDING	Société de droit mauricien, au capital de 100 euros immatriculée sous le numéro 090977 C1/GBL ayant son siège social 5 President John Kennedy Street, Port Louis, Mauritius.	100.00%	Globale
TORO DIAMONDS	Société de droit du LESOTHO, enregistrée sous le numéro 2009/1044 ayant son siège social PO Box 12508 Maseru 100 LESOTHO	100.00%	Globale
ELSANA QUARY	Société de droit sud africain, constituée sous la forme de « private company », au capital de 240 rands immatriculée au « Registrar of Companies » de la République d'Afrique du Sud sous le n°2006/022382/07 ayant son siège social PO Box 298, Porteville 6810.	26.00%	MEE
BATLA RIVIERA INVESTMENT	Société de droit mauricien, au capital de 100 €, immatriculée sous le numéro 096179 C1/GBL, ayant son siège social 5 President John Kennedy Street, Port Louis, Mauritius, précédemment nommée BATLA KAO INVESTMENT	100.00%	Globale
KOLO HOLDING	Société de droit du Lesotho au capital de M 1000, enregistrée sous le numéro 2011/608, ayant son siège social Grosvenor House Sentinel Park 15 United Nations Roads, Maseru, LESOTHO	75.00 %	Globale
RESKOL DIAMOND MINING	Société de droit du Lesotho au capital de M 1000, enregistrée sous le numéro 2010/1393, ayant son siège social Grosvenor House Sentinel Park 15 United Nations Roads, Maseru, LESOTHO	100.00 %	Globale
ITAKANE TRADING 243	Société de droit sud africain, constituée sous la forme de « private company », au capital de 240 rands immatriculée au « Registrar of Companies » de la République d'Afrique du Sud sous le n°2008/016067/07 ayant son siège social Tygerforum B, 2nd floor, 53 Willie Van Schoor avenue Bellville 7530, PO BOX 3347 à TYGERVALLEY	100 %	Globale
SUPERKOLONG	Société de droit sud africain, constituée sous la forme de « private company », au capital de 1 000 rands immatriculée au « Registrar of Companies » de la République d'Afrique du Sud sous le n°2004/014482/07 ayant son siège social 76 Quinn Street Kimberely	100 %	Globale

*Société dont le groupe Batla Minerals a le contrôle malgré un pourcentage non majoritaire.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Réduction de capital d'un montant de 5.296.500 €, non motivée par des pertes, par voie de diminution de 0,99 € de la valeur nominale des 5.350.000 actions composant le capital de la Société

Lors de l'Assemblée Générale mixte du 28 septembre 2017, les actionnaires de la Société Batla Minerals S.A. ont procédé à la réduction du capital pour un montant de cinq millions deux cent quatre-vingt-seize mille cinq cents (5.296.500) €uros, par voie de réduction d'une somme de quatre-vingt-dix-neuf centimes d'euro (0,99 €) de la valeur nominale de chacune des cinq millions trois cent cinquante mille (5.350.000) actions composant le capital social, et d'affecter l'intégralité du montant de ladite réduction de capital à un compte « Autres réserves » au passif du bilan de la Société.

A la suite de cette réduction de capital, le capital de la Société s'élève à cinquante-trois mille cinq cents euros (53.500 €), divisé en cinq millions trois cent cinquante mille (5.350.000) actions d'un centime d'euro (0,01 €) de valeur nominale chacune.

Paiement final de la cession des participations détenues par le Groupe dans le Kimberley Miners Forum

Pour mémoire, le Groupe a procédé à la **cession des participations** qu'il détenait dans le Kimberley Miners Forum avec la société Kimberley Ekapa Minerals (Pty) Ltd et a officialisé celle-ci le 15 février 2017 pour un montant de **ZAR 60 M**.

Le Groupe a perçu le paiement final de ZAR 10 M en juin 2017.

Par ailleurs, le Groupe a procédé à la réhabilitation et au nettoyage du site pour le remettre en état en juillet 2017

La cession de cette activité a eu pour conséquence sur l'exercice clos en mars 2018 une diminution du chiffre d'affaires du groupe (baisse de 7 M€ de CA comparativement sur les deux périodes).

Renouvellement du contrat de concession pour la société Alluvial Ventures (Pty) Ltd

Le Groupe, qui exploite sur le site minier de Letseng selon un contrat de concession le liant à la société Letseng Diamonds, avait un contrat arrivant à expiration fin décembre 2018, a obtenu un renouvellement de ce contrat pour une nouvelle période de 30 mois, soit de début janvier 2018 à juin 2020.

Projet « Tungstène » concernant la société Bongani Minerals (Pty) Ltd

Le groupe a confié à la société GR Engineering Services l'étude préliminaire du projet « Tungstène » afin de déterminer sa viabilité économique. Les résultats sont encourageants. Toutefois, le Conseil d'Administration attend encore des éléments complémentaires concernant les coûts afférents à la mise en activité de ce projet pour décider de la suite.

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

POINTS SPECIFIQUES

Les sociétés du sous-groupe EL NINO MINING présentant leurs comptes selon le format sud-africain, et les sociétés du sous-groupe BATLA INVESTMENTS HOLDING selon le format mauricien, ces états financiers ont été retraités afin de respecter le format des états financiers français. Les états financiers sud-africains ont été retraités dans la mesure où les principes comptables seraient différents de ceux admis selon les principes comptables français.

ECART D'ACQUISITION – ECART D'EVALUATION

L'écart d'acquisition représente la différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés lors de l'acquisition.

Conformément au règlement N°2015-07 du 23 novembre 2015 modifiant l'annexe du règlement n°99-02 du 29 avril 1999, le groupe détermine la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition, à partir de l'analyse documentée des caractéristiques pertinentes de l'opération d'acquisition concernée, notamment sur les aspects techniques, économiques et juridiques.

Lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe, ce dernier n'est pas amorti.

Lorsqu'il existe, lors de l'acquisition, une limite prévisible à sa durée d'utilisation, l'écart d'acquisition est amorti linéairement sur cette durée, ou, si elle ne peut être déterminée de manière fiable, sur 10 ans. Toute modification significative de la durée d'utilisation de l'écart d'acquisition est traitée de manière prospective. Le groupe doit apprécier, à chaque clôture des comptes, s'il existe un indice montrant que l'écart d'acquisition a pu perdre de sa valeur. Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition est comparée à sa valeur actuelle. Si sa valeur actuelle devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Lorsque la durée d'utilisation de l'écart d'acquisition est non limitée, le test de dépréciation est réalisé au moins une fois par exercice, qu'il existe ou non un indice de perte de valeur. Les dépréciations comptabilisées ne sont jamais reprises.

Lorsque la durée d'utilisation de l'écart d'acquisition, estimée à l'origine comme non limitée, devient limitée au regard d'un des critères cités au deuxième alinéa de cet article, un test de dépréciation est réalisé ; l'écart d'acquisition, le cas échéant déprécié, est amorti sur la durée d'utilisation résiduelle. »

Le groupe a estimé que les écarts d'acquisition étaient à durée de vie indéfinie. De ce fait, les écarts d'acquisition ne sont plus amortis à compter du 1er avril 2016 et font l'objet d'un test de dépréciation à la clôture.

Dans la mise en œuvre des tests de perte de valeur des goodwill, le Groupe a prévu l'utilisation de la méthode de la valeur d'utilité (calcul des flux futurs de trésorerie actualisés) et de la méthode de la juste valeur nette des coûts de cession (approche qui consiste à comparer la valeur nette comptable des UGT avec un multiple du résultat courant d'exploitation avant amortissement des immobilisations).

En pratique le Groupe réalise les tests de dépréciation en commençant systématiquement par calculer la valeur d'utilité (flux futurs de trésorerie actualisés). Dans la mesure où la valeur calculée est supérieure à la valeur comptable des actifs testés, le calcul de la juste valeur nette des coûts de cession n'est pas effectué.

Lorsque la valeur d'utilité de l'UGT se révèle inférieure à sa valeur nette comptable une perte de valeur des goodwill est comptabilisée afin de ramener la valeur nette comptable des actifs de l'UGT à leur valeur recouvrable, définie comme le plus haut de la juste valeur nette et de la valeur d'utilité.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

- Lors de l'acquisition de la société ALLUVIAL VENTURES, la société a identifié un élément d'actif incorporel correspondant aux avantages économiques futurs que permettra de dégager l'exploitation du contrat de sous-traitance de criblage de la mine de diamants du Lesotho.

La valorisation de cet incorporel (30 000 000 ZAR) a été réalisée à l'origine sur la base de l'actualisation des flux de trésorerie futurs et selon les hypothèses suivantes :

- Durée : 5 ans
- Taux d'actualisation : 12 %
- Taux d'inflation : 10 % (hors fuel – 15 % fuel)
- Taux d'impôt : 34,75 %

Ce contrat a été amorti initialement sur une durée de 5 ans qui correspondait à une estimation de la durée d'exploitation probable à l'origine de ce contrat. Ce contrat est intégralement amorti à la clôture de l'exercice.

Frais de recherche, de développement et de prospection miniers

Les frais de recherche, développement et prospection miniers sont comptabilisés en charge dans la mesure où ces frais sont considérés comme des frais de recherche et prospection initiaux. Toutefois, dès obtention des droits de prospection, les frais de prospection sont immobilisés dans la mesure où il existe des perspectives sérieuses de mise en extraction rentable

Tant que la prospection se fait conformément aux hypothèses de départ, aucune dépréciation n'est constatée. Dans le cas inverse :

- un test de dépréciation est mis en place afin de s'assurer que la comptabilisation à l'actif de ces frais préparatoires ne rendra pas le coût d'entrée des futures immobilisations (en cas de découverte conduisant à une exploitation) supérieur à leur valeur actuelle estimée ;
- en cas d'insuccès, ces frais sont comptabilisés en charges.

En cas de découverte conduisant à une exploitation, les travaux de prospection sont

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2018

incorporés dans le coût de production des immobilisations corporelles, ces frais préparatoires étant nécessaires à la mise en service de l'immobilisation conformément à l'utilisation attendue de la direction.

Le plan d'amortissement est différé jusqu'au terme de la prospection et sont ensuite amortis sur la durée de l'exploitation.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

L'actif immobilisé corporel est principalement composé de machines outils et de matériel de terrassement servant à l'exploitation des carrières. Le coût d'entrée des immobilisations dans l'actif immobilisé du Groupe est constitué de leur coût d'acquisition. L'amortissement des immobilisations corporelles est réalisé selon le mode linéaire. La durée d'amortissement correspond à la durée de vie d'utilisation des biens. Les durées appliquées se décomposent de la façon suivante :

♦ Outillages	5 ans
♦ Agencements	6 ans
♦ Engins de chantier	5 ans
♦ Engins de terrassement	3 ans
♦ Mobiliers	3 ans

Les biens acquis en crédit-bail sont inscrits à l'actif du bilan et les emprunts correspondants sont repris au passif dans les dettes financières. Corrélativement les redevances sont annulées et la charge financière liée au financement ainsi que les dotations aux amortissements conformes aux méthodes du Groupe, sont constatées.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur brute des titres de participation des sociétés non consolidées et des autres immobilisations financières figurant au bilan sont constituées par leur coût d'acquisition. Une provision pour dépréciation est éventuellement constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

La valeur d'inventaire des titres immobilisés correspond à la valeur d'utilité pour le Groupe ; celle-ci est notamment déterminée en tenant compte de la quote-part de situation nette détenue et des perspectives de rentabilité.

EN- COURS DE PRODUCTION

Les en cours de production sont valorisés au coût de revient de la tonne de roches alluvionnaires traitées ou de minerais. Dans le cas où le prix de vente serait inférieur au prix de revient, c'est le prix de vente qui est retenu dans le cadre de la valorisation des en cours de fin d'année.

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2018

CREANCES ET DETTES D'EXPLOITATION

Les créances sont valorisées pour leur valeur nominale. Les créances font l'objet d'une appréciation au cas par cas et sont provisionnées en fonction des risques évalués.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur prix d'acquisition. Elles font l'objet d'une provision lorsque leur valeur de réalisation est inférieure à leur valeur nette comptable.

PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

Elles sont destinées à couvrir les risques et charges nettement précisés quant à leur objet, que des événements survenus ou en cours à la clôture de l'exercice rendent probables.

RETRAITES COMPLEMENTAIRES ET INDEMNITES DE DEPART

Aucune provision pour retraites n'est comptabilisée dans la mesure où celle-ci ne s'applique pas aux salariés du groupe. Toutefois une provision pour rupture de contrat est provisionnée afin de tenir compte des obligations sociales sud-africaines et du Lesotho.

CHIFFRES D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires est constitué :

- de la facturation de travaux de sous-traitance de traitement et terrassement de roches alluvionnaires et autres pour extraire des diamants pour le compte du propriétaire d'une carrière située au LESOTHO et en Afrique du Sud.
- De la vente de minerais.
- De Prestations de services.

IMPOTS SOCIETE

L'impôt est calculé pour chaque entité du groupe en fonction de la législation en vigueur dans chaque pays concerné. Les principaux taux d'impôt sont les suivants :

Année	Pays	libellé	taux
2017	France	Impôt société	33,33%
	Afrique du Sud	Impôt société	28,00%
	Afrique du Sud	Impôts sur dividendes	12,50%
	Lesotho	Impôt société	25,00%
2018	France	Impôt société	28,00%
	Afrique du Sud	Impôt société	28,00%
	Afrique du Sud	Impôts sur dividendes	12,50%
	Lesotho	Impôt société	25,00%

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2018

OPERATIONS RECIPROQUES

Les soldes réciproques, les opérations réalisées entre sociétés du Groupe, sont éliminés. D'autre part, les distributions de dividendes et les résultats de cession d'actifs entre sociétés du Groupe sont également éliminés.

OPERATIONS EN DEVISES

Les états financiers des sociétés étrangères font l'objet d'une conversion en euros selon le principe du taux de clôture pour le bilan ; le compte de résultat et les flux de trésorerie sont convertis quant à eux au taux de change moyen de l'exercice. La différence de conversion en résultant est inscrite dans les capitaux propres au poste « Ecart de conversion ».

Les taux utilisés ZAR / Euros sont les suivants :

<i>Date</i>	<i>Taux moyen annuel</i>	<i>Taux de clôture</i>
mars-16	0,065744	0,059571
mars-17	0,064795	0,070223
mars-18	0,065795	0,068395

Conformément au CRC 99-02, les différences de change ayant trait à un élément monétaire qui fait partie intégrante de l'investissement net d'une entreprise dans une entreprise étrangère consolidée sont inscrites dans les capitaux propres consolidés jusqu'à la cession ou la liquidation de cet investissement net, date à laquelle elles sont inscrites en compte de résultat.

IMPOSITIONS DIFFEREES

Les impôts différés résultant des décalages temporaires d'impositions ou de déductions sont calculés selon la méthode du report variable sur la totalité des différences temporaires existant dans les comptes individuels ou provenant des retraitements de consolidation ou des éliminations de résultats internes. Celles-ci apparaissent dès lors que la valeur d'un actif ou d'un passif est différente de sa valeur fiscale. Les impositions différées sont calculées au niveau de chaque société. Un impôt différé actif net n'est constaté que dans la mesure où sa récupération est confirmée par des prévisions de bénéfices futurs à la date de clôture. Les impôts différés sont calculés au taux d'imposition à la date de clôture, selon la fiscalité en vigueur dans le pays d'origine. Les impôts différés de clôture sont calculés à partir du dernier taux d'imposition connu.

RETRAITEMENTS DES ECRITURES DE NATURE FISCALE

Afin de ne pas fausser l'image donnée par les comptes consolidés, l'incidence des écritures passées pour la seule application des législations fiscales du pays où se situe l'entreprise consolidée, comme notamment les reprises de subventions d'investissements, la constitution ou la reprise d'amortissements dérogatoires, la constitution ou la reprise de provisions réglementées est annulée.

INTERETS MINORITAIRES

Les intérêts minoritaires représentent la quote-part des associés extérieurs au Groupe BATLA MINERALS dans le résultat et les capitaux propres consolidés. Cette quote-part est déterminée sur la base du pourcentage d'intérêts effectivement détenu à la clôture.

Il est à noter que les pertes revenant aux minoritaires sont déduites des intérêts majoritaires dans la mesure où les associés ou actionnaires minoritaires n'ont pas l'obligation formelle de combler les pertes. Si, ultérieurement, le groupe réalise des bénéfices, les intérêts majoritaires seront alors crédités de tous les profits jusqu'à hauteur des pertes minoritaires imputées.

Au 31 mars 2018, les intérêts minoritaires négatifs imputés sur la part groupe s'élève à 1 631 Keuros. Ils sont répartis de la façon suivante :

- BONGANI MINERALS	1 222 K€
- JUST JASMINE	44 K€
- PADDY'S PAD	365 K€

DETAIL DE CERTAINS POSTES DU BILAN**NOTE 1 : ECARTS D'ACQUISITION POSITIFS & IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

Ecarts d'acquisitions positifs :

	Valeurs Brutes	Amortissements	mars-18 (12 mois)	mars-17 (12 mois)
EL NINO MINING	73	73	0	
ALLUVIAL VENTURES	211	211	0	
DRUID & SKIP	2 005	2 005	0	
ASAPI	56	56	0	
BOESMANLAND	37	37	0	
RIVIERA	616	616	0	
AUSTIN'S POST	819	819	0	
BUCHUBERG	1 882	1 882	0	
PADDY'S PAD	187	187	0	
BONGANI	718	718	0	
TOTAL	6 604	6 604	0	0

Autres Immobilisations Incorporelles :

	Valeurs Brutes	Amortissements & Provisions	mars-18 (12 mois)	mars-17 (12 mois)
Contrats commerciaux	2 052	2 052	0	
Frais de prospection	1 964	1 525	439	394
TOTAL	4 016	3 577	439	394

VB	Concessions, droits	Contrats commerciaux	Frais de prospection	TOTAL
<i>Ouverture</i>		2 107	1 954	4 061
Augmentations			59	59
Diminutions				0
Var périmètre				0
Effets devises		-55	-49	-104
Clôture	0	2 052	1 964	4 016

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2018

AMORTISSEMENTS	Concessions, droits	Contrats commerciaux	Frais de prospection	TOTAL
<i>Ouverture</i>		2 107		2 107
dotations				0
Reprises				0
Var périmètre				0
Effets devises		-55		-55
Clôture	0	2 052	0	2 052

PROVISIONS	Concessions, droits	Contrats commerciaux	Frais de prospection	TOTAL
<i>Ouverture</i>			1 560	1 560
dotations			5	5
Reprises				0
Effets devises			-40	-40
Clôture	0	0	1 525	1 525

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Valeurs Brutes	Amort.	mars-18 (12 mois)	mars-17 (12 mois)
Terrains				
Constructions	35		35	170
Installations tech, mat et outillages ind.	1 721	1 174	547	2 275
Autres immobilisations corporelles	7 275	3 591	3 684	3 564
Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL	9 031	4 765	4 266	6 009

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE 2018

VB	Construction	Installations, mat et outillages	autres immo corporelles	Immobilisations en cours	TOTAL	Dont Crédit bail
<i>Ouverture</i>	170	7 739	6 938		14 847	228
Augmentations	16	195	717		928	0
Diminutions	-142	-5 791	-219		-6 152	-228
Mouvement périmètre					0	
Effets devises et reclass	-9	-422	-161		-592	
Clôture	35	1 721	7 275	0	9 031	0

AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	Construction	Installations, mat et outillages	autres immo corporelles	Immobilisations en cours	TOTAL	Dont Crédit bail
<i>Ouverture</i>		5 464	3 374		8 838	20
dotations		285	677		962	
Reprises		-4 276	-384		-4 660	-20
Mouvement périmètre					0	
Effets devises		-299	-76		-375	
Clôture	0	1 174	3 591	0	4 765	0

NOTE 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

	Valeurs Brutes	Amortissements & Provisions	mars-18 (12 mois)	mars-17 (12 mois)
Titres de participation				
Créances sur titres de participation	2 160	1 433	727	573
Prêts	48	47	1	175
Autres immobilisations financières			0	2
TOTAL	2 208	1 480	728	750

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2018

VARIATIONS	Titres de participations	Créances sur titres de p°	Prêts	Autres immo financières	TOTAL
<i>Ouverture</i>		2 044	175	50	2 269
Augmentations					0
Diminutions					0
Var perimetre *					0
Transfert					0
Effets devises		-53	-6	-2	-61
Clôture	0	1 991	169	48	2 208

PROVISIONS	Titres de participations	Créances sur titres de p°	Prêts	Autres immo financières	TOTAL
<i>Ouverture</i>		1 471		48	1 519
Dotations					0
Reprises					0
Autres variations					0
Effets devises		-38		-1	-39
Clôture	0	1 433	0	47	1 480

NOTE 4 : TITRES MIS EN EQUIVALENCE

Les informations sont les suivantes :

MISE EN EQUIVALENCE (K€)	BATLA RESSOURCES
Capitaux Propres retraités	0
Valeur des titres	0
Quote part du groupe	49%
TOTAL	0
<i>En KZAR</i>	
Montant des capitaux propres sociaux	-15 438
Résultat	1 155
Total bilan	8 900
Chiffre d'affaires	1 037
ELEMENTS RELEVANT DU BILAN (K€)	BATLA RESSOURCES
Prêt filiale net	281
Clients net produits financiers	

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2018

NOTE 5 : STOCKS

	Valeurs Brutes	Amortissements & Provisions	mars-18 (12 mois)	mars-17 (12 mois)
Matières premières	566		566	115
En-cours de production	575		575	2 112
Marchandises				
TOTAL STOCKS ET EN-COURS	1 141	0	1 141	2 227

NOTE 6 : CREANCES CLIENTS & AUTRES CREANCES

	Valeurs Brutes	Dépréciation	mars-18 (12 mois)	mars-17 (12 mois)
Clients	1 217		1 217	512
Sous total	1 217	0	1 217	512
Créances fiscales	618		618	766
Créances sociales	22		22	2
Débiteurs divers	1 288		1 288	729
Sous total	1 928	0	1 928	1 497
TOTAL CREANCES	3 145	0	3 145	2 009

NOTE 7 : ECHEANCIER DES CREANCES NETTES

	Moins de 1 an	Plus de 1 an	Total
Clients	1 217		1 217
Créances fiscales	618		618
Créances sociales	22		22
Débiteurs divers	1 288		1 288
TOTAL CREANCES	3 145	0	3 145
mars-16	2 009		2 009

NOTE 8 : CAPITAUX PROPRES

Le capital social s'établit à 53 500 euros. Il est divisé en 5 350 000 actions de 0.01 euro chacune, entièrement souscrites et intégralement libérées.

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2018

NOTE 9 : PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES

PROVISIONS	Litiges	Indem. Départ	Provisions réhabilitation	Autres charges	Autres risques	TOTAL
<i>ouverture</i>		536	0	9		545
dotations		70		5		75
Reprises		-204				-204
Reclassement						0
Var Per.						0
Effets devises		-19				-19
Clôture	0	383	0	14	0	397

NOTE 10 : ECARTS D'ACQUISITION NEGATIFS

Néant.

NOTE 11 : DETTES FINANCIERES

	mars-18 (12 mois)	mars-17 (12 mois)
Emprunts auprès des établissements de crédit	160	769
Dettes financières diverses		
Découvert bancaire	4	5
TOTAL	164	774

NOTE 12 : ECHEANCIER DES DETTES FINANCIERES

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Emprunts auprès des établissements de crédit	160			160
Dettes financières diverses				0
Découvert bancaire	4			4
TOTAL	164	0	0	164
mars-17		774		774

NOTE 13 : AUTRES DETTES EXIGIBLES

	mars-18 (12 mois)	mars-17 (12 mois)
Fournisseurs et comptes rattachés	601	581
Avances et acomptes reçus		
Sous total	601	581
Dettes sociales	124	252
Dettes fiscales	572	1 170
Dettes diverses	4	159
Produits constatés d'avance		
Sous total	700	1 581
TOTAL	1 301	2 162

DETAIL DE CERTAINS POSTES DU COMPTE DE RESULTAT

NOTE 14 : CHIFFRE D'AFFAIRES & AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

La ventilation géographique du chiffre d'affaires par composantes est la suivante :

	mars-18 (12 mois)	mars-17 (12 mois)
- Afrique du Sud / Lesotho	10 793	19 155
- Reste du monde		
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	10 793	19 155

Les autres produits d'exploitation se décomposent de la façon suivante :

	mars-18 (12 mois)	mars-17 (12 mois)
Production immobilisée		
Production stockée	-1 426	-100
Reprises de provision	325	13
Autres produits d'exploitation	72	354
TOTAL	-1 029	267

NOTE 15 : RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier se compose des éléments suivants à la clôture :

	mars-18 (12 mois)	mars-17 (12 mois)
Autres produits de participation		
Gains de change	5	
Produits nets sur cession de VMP		
Autres produits financiers	110	151
Reprises sur prov. et amort. financiers		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	115	151
Dotation aux prov. & amort. financiers		93
Intérêts et charges financiers	49	624
Pertes de change	3	45
Autres charges financières		
TOTAL CHARGES FINANCIERES	52	762
RESULTAT FINANCIER	63	-611

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2018

NOTE 16 : RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel se compose des éléments suivants à la clôture :

	mars-18 (12 mois)	mars-17 (12 mois)
Produits exceptionnels sur op. de gestion		
Produits exceptionnels sur ex. antérieurs	156	
Produits de cession d'éléments d'actifs	1 309	4 060
Autres produits exceptionnels		
Profit sur cession filiale		
Reprises de provisions exceptionnelles		
Transferts de charges exceptionnelles		
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 465	4 060
Charges exceptionnelles sur op. de gestion		
Charges sur exercices antérieurs		
VNC des éléments d'actifs cédés	1 614	5 926
autres charges exceptionnelles		
Dotations de provisions exceptionnelles		375
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 614	6 301
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-149	-2 241

Le résultat exceptionnel se décompose de la façon suivante :

- (0.3) M€ de moins- value sur cession d'actifs
- 0.15 M€ de correction d'erreur concernant le calcul d'impôt de la société ENM pour l'exercice clos le 31 mars 2017.

NOTE 17 : IMPOT SUR LES SOCIETES

	mars-18 (12 mois)	mars-17 (12 mois)
Impôt société	1 165	2 282
Impôts différés	-59	-599
TOTAL	1 106	1 683

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2018

	mars-18 (12 mois)	mars-17 (12 mois)
Résultat avant impôt	1 532	3 404
taux d'impôt retenu	28,00%	33,33%
Charge d'impôt théorique	429	1 135
Impact variation de taux sur impôt courant	-17	-134
Différences temporaires		
Différences permanentes		
Taxes sur dividendes	329	
Amort et reprises Ecart Acq° et Fonds de cce		45
Déficits ne donnant pas lieu à Impôt diff actif	293	625
Autres	72	13
Charge effective d'impôt	1 106	1 683

NOTE 18 : IMPOTS DIFFERES

IMPOTS DIFFERES	mars-18 (12 mois)	mars-17 (12 mois)
PASSIF		
Décalage temporaire (Alluvial)	620	637
Décalage temporaire (Superkolong)	169	519
Décalage temporaire (Autres)	133	137
Total	922	1 293
ACTIF		
Décalage temporaire (ENM)	1 122	1 371
Décalage temporaire (Autres)	38	39
Deficit reportable (ENM)		
Total	1 160	1 410

IMPOTS DIFFERES	mars-18 (12 mois)	mars-17 (12 mois)
Impôts différés actif	1 160	1 410
Impôts différés passif	922	1 293
Total Net	238	117
Provision restructuration	71	142
Amortissements accélérés	-962	-1 294
Ecart de change sur prêt intragpe	809	1 269
Autres	320	
Total	238	117

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2018

NOTE 19 : REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

Exercice clos au 31 mars 2017 : 285 K€

Exercice clos au 31 mars 2018 : 187 K€

NOTE 20 : EFFECTIF MOYEN

L'effectif global ventilé par catégories socioprofessionnelles au 31 mars 2018 est présenté ci-dessous :

	2018	2017
Dirigeants	1	1
Cadres		
Mise à disposition		
Employés	149	187
TOTAL	150	188

NOTE 21 : RESULTAT PAR ACTION

Le résultat par action de - 0,03 euros est déterminé conformément à l'avis N° 27 de l'Ordre des Experts Comptables et correspond à la division du résultat net part du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation de la Société BATLA MINERALS SA soit 5 350 000 actions.

NOTE 22 : EVENEMENTS POST CLOTURE

Néant.

NOTE 23 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

Néant.

NOTE 24 : INFORMATIONS RELATIVES AUX PARTIES LIEES

Société	Personnes concernées	Prestation	Montant €
SOORS Carlo	M. SOORS	Consulting	12 100