

BATLA MINERALS S.A.

ETATS FINANCIERS

—

31 MARS 2020

BILAN AU 31 MARS 2020

(en euros)

En euros	31/03/2020	31/03/2019
	(12 mois)	(12 mois)
	Brut	Amort. & Dép.
		Net
ACTIF IMMOBILISE		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	1 799	1 799
Immobilisations financières	15 600 657	12 700 656
	2 900 001	3 720 898
Total de l'Actif Immobilisé	2 900 001	3 720 898
ACTIF CIRCULANT		
Stocks et en-cours		
Créances clients		
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		7 465 476
Charges constatées d'avance		2 823
		5 736 598
		6 792
Total de l'Actif Circulant		7 468 299
5 743 390		
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Ecart de conversion		
TOTAL DE L'ACTIF	10 368 300	9 464 288
	31/03/2020	31/03/2019
	(12 mois)	(12 mois)
CAPITAUX PROPRES		
Capital	53 500	53 500
Primes d'Emission	16 795 759	16 795 759
Primes de fusion		
Réserves légales		
Autres réserves	5 296 500	5 296 500
Report A Nouveau	-12 713 895	-13 824 678
Résultat	872 304	1 110 783
Total des Capitaux Propres	10 304 168	9 431 864
Provisions		
Total des Provisions Risques & Charges	0	0
DETTES		
Emprunts obligataires		
Autres emprunts et dettes financières		
Dettes fournisseurs	62 472	30 742
Dettes fiscales et sociales		
Autres dettes	1 660	1 682
Produits constatés d'avance		
Total du Passif exigible	64 132	32 424
Ecart de conversion passif		
TOTAL DU PASSIF	10 368 300	9 464 288

COMPTE DE RESULTAT AU 31 MARS 2020

(en euros)

En euros	31/03/2020 (12 mois)	31/03/2019 (12 mois)
Produits d'exploitation		188 228
Chiffre d'affaires		
Autres produits d'exploitation		188 228
Charges d'exploitation	142 649	171 421
Autres achats et charges externes	141 409	171 201
Impôts, taxes et versements assimilés		220
Salaires et traitements		
Charges sociales		
Dotations aux amortissements		
Dotations aux provisions		
Autres charges d'exploitation	1 240	
RESULTAT D'EXPLOITATION	-142 649	16 807
Produits sur opérations en commun		
Charges sur opérations en commun		
Produits financiers	1 014 953	2 048 853
Charges financières		954 877
RESULTAT FINANCIER	1 014 953	1 093 976
RESULTAT AVANT IMPOT	872 304	1 110 783
Produits exceptionnels		
Charges exceptionnelles		
RESULTAT EXCEPTIONNEL		
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices		
RESULTAT NET	872 304	1 110 783
Total des produits	1 014 953	2 237 081
Total des charges	142 649	1 126 298
Résultat net par action en euros	0,16	0,21
Résultat net dilué par action en euros	0,16	0,21

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE AU 31 MARS 2020

(en euros)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE		
En €	31/03/2020	31/03/2019
	(12 mois)	(12 mois)
Flux d'exploitation		
Résultat net	872 304	1 110 783
Elements non constitutifs de flux liés aux opérations d'exploitation :		
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles		
- Variation des provisions	-956 357	-1 054 536
- Pertes / (profits) sur cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	850	
Marge d'Autofinancement	-83 203	56 248
Variation des actifs/passifs relatifs aux clients		
Variation des actifs/passifs relatifs aux fournisseurs	31 730	3 386
Variation des stocks		
Variation des autres actifs/passifs d'exploitation	3 947	-130 116
Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation	-47 526	-70 483
Flux d'investissements		
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		
Acquisitions d'immobilisations corporelles		
Acquisitions ou encaissements d'immobilisations financières		-946 451
Produit des cessions d'immobilisations		
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	0	-946 451
Flux de financement		
Dividendes versés aux actionnaires		
Augmentation de capital et prime d'émission		
Frais d'introduction en bourse		
Variation des comptes courants	1 776 404	1 861 811
Variation des autres dettes financières		
Avances reçues versées des tiers		
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	1 776 404	1 861 811
Variation de trésorerie	1 728 878	844 877
Trésorerie en début d'exercice	5 736 598	4 891 721
Trésorerie en fin d'exercice	7 465 476	5 736 598

REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers ont été arrêtés par le Conseil d'administration en date du 30 juillet 2020. Pour la période du 01 avril 2019 au 31 mars 2020, le résultat net de la société est un bénéfice qui s'élève à 872 304 euros.

Les comptes annuels de l'exercice clos au 31.03.2020 sont établis en conformité avec les dispositions légales et réglementaires applicables en France et en conformité avec le règlement ANC n°2014-03 relatif à la réécriture du plan comptable général ainsi que les règlements ultérieurs venants le modifier.

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

- 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. Les comptes ont été établis selon les mêmes règles que ceux de l'exercice précédent.

FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice, le prêt consenti à la société EL NINO MINING a été partiellement remboursé à hauteur de 1 755 511 euros. Les intérêts sur cette créance ont été comptabilisés pour 58 596 euros au 31 mars 2020.

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Au 31 mars 2020, aucune immobilisation incorporelle n'est comptabilisée.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût historique d'acquisition, hors frais financiers. Les frais d'entretien et de réparation sont passés en charges, sauf ceux engagés pour une augmentation de productivité ou pour la prolongation de la durée d'utilisation d'un bien. L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire fondée sur la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations dont les principales sont les suivantes :

	<u>Durée</u>	
Agencements, installations et construction légère	8 à 10 ans	(linéaire)
Matériels de transport	5 ans	(linéaire)
Matériel informatique	3 ans	(linéaire)
Mobilier	8 à 10 ans	(linéaire)

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Une provision pour dépréciation est éventuellement constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

STOCKS

A ce jour, la société n'a pas de stocks.

CREANCES ET DETTES

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.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

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

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les VMP sont valorisées pour leur valeur de souscription. Une provision est constatée si nécessaire pour réajuster le prix d'acquisition à la valeur de clôture du bilan (base cours de bourse au 31 mars).

INDEMNITES DE DEPART EN RETRAITE

Aucune indemnité de départ en retraite n'est calculée compte tenu du fait que la société ne compte aucun salarié.

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur valeur en euro à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises sont converties en euro au taux de change à la date de clôture des comptes. Les différences résultant de l'actualisation des dettes et des créances au cours de la clôture sont comptabilisées au bilan aux postes de conversion actif et passif. Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision pour risques.

DETAIL DE CERTAINS POSTES DU BILAN (ELEMENTS EN € SAUF INDICATION CONTRAIRE)IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Au 31 mars 2020, aucune immobilisation incorporelle n'est comptabilisée.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	VB	Amort & dep.	Valeurs nettes	Valeurs nettes N-1
Terrains				
Constructions				
Installations tech, mat et outillages ind.				
Autres immobilisations corporelles	1 799	1 799		
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes s/ immo corp.				
TOTAL IMMOBILISATIONS COPORELLES	1 799	1 799		

VB	Ouverture	Augmentation	Diminution	Transf.	Clôture
Terrains					
Constructions					
Installations tech, mat et outillages ind.					
Autres immobilisations corporelles	1 799				1 799
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes s/ immo corp.					
TOTAL IMMOBILISATIONS COPORELLES	1 799				1 799

AMORTISSEMENTS	Ouverture	Augmentation	Diminution	Transf.	Clôture
Terrains					
Constructions					
Installations techniques					
Autres immobilisations corporelles	1 799				1 799
TOTAL AMORT. IMMO. CORP.	1 799				1 799

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

	Valeurs brutes	Amortissements & provisions	Valeurs nettes	Valeurs nettes N-1
Titres de participation	8 811 550	8 811 550		
Autres titres immobilisés				
Prêts et comptes courants	6 789 107	3 889 107	2 900 001	3 720 048
Dépôts et cautionnement				850
Total	15 600 657	12 700 656	2 900 001	3 720 898

VB	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Titres de participation	8 811 550			8 811 550
Autres titres immobilisés				
Prêts et comptes courants	8 565 511		1 776 404	6 789 107
Dépôts et cautionnement	850		850	
Tot. Immo. Fi.	17 377 911		1 777 254	15 600 657

PROVISIONS	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Titres de participation	8 811 550			8 811 550
Autres titres immobilisés				
Prêts et comptes courants	4 845 463		956 357	3 889 106
Dépôts et cautionnement				
Tot. Immo. Fi.	12 790 704		956 357	12 700 656

Les titres de participation sont constitués des titres des sociétés :

- EL NINO MINING (Société de droit sud-africain, constituée sous la forme de « private company », au capital de 1 600 rands immatriculée au « Registar of Companies » de la République d'Afrique du Sud sous le n°2001/019313/07 ayant son siège social Tygerforum B, 2nd floor, 53 Willie Van Schoor avenue Bellville 7530, PO BOX 3347 à TYGERVALLEY) pour un montant de 4 000 000 euros.
- BATLA INVESTMENT HOLDINGS (Société de droit mauricien, au capital de 100 euros immatriculée sous le numéro 090977 C1/GBL ayant son siège social 33 Edith Cavell Street, Port Louis, Mauritius) pour un montant de 4 811 550 euros.
- Les autres immobilisations financières se décomposent de la façon suivante :
 - * 6 730 511 euros : Prêt à EL NINO MINING
 - * 58 596 euros : Intérêts courus sur prêt

Au 31 mars 2020, une reprise de provision pour dépréciation des immobilisations financières a été comptabilisée, à hauteur de :

- * 956 357 euros sur l'avance en compte courant consentie par BATLA MINERALS à sa filiale EL NINO MINING, portant la provision totale à un montant de 3 889 106 euros, soit 57 % de sa valeur comptable.

ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS 31 MARS 2020

Ces provisions ont été estimées sur la base d'une part, de la situation financière de la société concernée et d'autre part, sur les possibilités de recouvrement à moyen terme des avances financières existantes à la clôture au regard des projections de flux de trésorerie actualisés résultant des prévisionnels d'activité établis par la Direction selon les hypothèses estimées en date du 31 mars 2020.

Ces plans d'affaires prévisionnels ont été élaborés en fonction d'hypothèses reposant sur la rentabilité des sites miniers actuellement exploités et de sites miniers dont le groupe envisage l'exploitation à moyen terme dès lors que les droits miniers ont été accordés. Les hypothèses retenues tiennent compte de la quantité et la qualité des ressources telles qu'elles ressortent des études géologiques, des rendements attendus du processus d'extraction, de la valeur de marché des transactions, des variations de l'environnement légal et/ou technologique et de la durée estimée des contrats d'exploitation. Les taux d'actualisation retenus varient en fonction de la prime de risque estimée selon la probabilité de réalisation des flux futurs entre 10% et 20%.

CREANCES CLIENTS & AUTRES CREANCES

	Valeurs brutes	Amortissements & provisions	Valeurs nettes	Valeurs nettes N-1
Clients				
Sous-total				
Créances sociales				
Créances fiscales				
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avance	2 823		2 823	6 792
Sous-total	2 823		2 823	6 792
Total créances	2 823		2 823	6 792

	Moins de 1 an	Plus de 1 an	Total
Clients			
Créances sociales			
Créances fiscales			
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	2 823		2 823
Total créances	2 823		2 823

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Néant

ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS 31 MARS 2020

CAPITAUX PROPRES

Le capital social s'établit à 53 500 euros. Il est divisé en 5 350 000 actions de 0.01 euro chacune. Le résultat par actions s'élève à 0,16 euro.

En euros	Nbre d'actions	Val unitaire	Capital
Capital au 1er avril 2019	5 350 000	0,01	53 500
Capital au 31 mars 2020	5 350 000	0,01	53 500

Le tableau de mouvement des capitaux propres se présente de la façon suivante :

En Euros	Solde d'ouverture	Résultat de l'exercice	Affectation	Solde de clôture
Capital	53 500			53 500
Primes d'émission	16 795 759			16 795 759
Prime de fusion				
Ecart de réévaluation				
Réserves légales				
Réserves réglementées				
Autres réserves	5 296 500			5 296 500
Report à nouveau	-13 824 679		1 110 783	-12 713 895
Résultat de l'exercice	1 110 783	872 304	-1 110 783	872 304
Total capitaux propres	9 431 863	872 304		10 304 168

PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES

Néant.

DETTES FINANCIERES

Néant.

AUTRES DETTES EXIGIBLES

	Valeurs année N	Valeurs année N-1
Fournisseurs et comptes rattachés Avances et acomptes reçus	62 472	30 742
Sous-total	62 472	30 742
Dettes sociales		
Dettes fiscales		
Dettes diverses	1 660	1 682
Produits constatés d'avance		
Sous-total	1 660	1 682
Total	64 132	32 424

L'ensemble des autres dettes exigibles se situe à moins d'un an.

DETAIL DE CERTAINS POSTES DU COMPTE DE RESULTAT (ELEMENTS EN € SAUF INDICATION CONTRAIRE)

RESULTAT FINANCIER

	Valeurs année N	Valeurs année N-1
Autres produits de participation	58 596	79 489
Gains de change	0	156 607
Produits nets sur cession de VMP		
Autres produits financiers		
Reprises sur prov. et amort. Financiers	956 357	1 812 759
Total Produits Financiers	1 014 953	2 048 855
Dotation aux prov. & amort. Financiers	0	946 451
Intérêts et charges financiers		
Pertes de change	0	8 428
Autres charges financières		
Total charges financières	0	954 879
Résultat financier	1 014 953	1 093 976

RESULTAT EXCEPTIONNEL

Néant

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

Rémunération des dirigeants : 0 euros

EFFECTIF

Néant.

IMPOT SOCIETE

Néant.

AUTRES INFORMATIONSELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN*Entreprises liées :*

Participations	8 811 550 euros
Prêt	6 730 511 euros
Intérêts courus	58 596 euros
Produits financiers	1 014 953 euros

INFORMATIONS RELATIVES AUX FILIALES DETENUES A PLUS DE 50%EL NINO MINING*Informations générales*

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, 2nd floor, 53 Willie Van Schoor avenue Bellville 7530, PO BOX 3347 à TYGERVALLEY. Société détenue à 100 %.

Informations financières au 31 mars 2020 en Rands

Capitaux propres	- 110 143 210
Résultat	32 159 221
Chiffre d'affaires	10 905 000
Total bilan	99 228 732

Prêt et avance	6 789 107 euros
----------------	-----------------

BATLA INVESTMENTS HOLDING*Informations générales*

Société de droit mauricien, au capital de 100 euros immatriculée sous le numéro 090977 C1/GBL ayant son siège social 33 Edith Cavell Street, Port Louis, Mauritius. Société détenue à 100 %.

Informations financières au 31 mars 2020 en Euros

Capitaux propres	- 1 651
Résultat	432
Chiffre d'affaires	0
Total bilan	10 459

Il n'existe aucune participation détenue entre 10% et 50%.

EVENEMENTS POST CLOTURE

Alors que la société elle-même a subi peu l'impact du COVID-19, les deux entités opérationnelles du groupe ont été légèrement impactées par les mesures COVID-19 en mars 2020. La plus grande partie de l'impact du COVID-19 a été ressentie au cours des premiers mois du nouvel exercice social. L'ampleur de l'impact dans le groupe est incertaine à ce stade et sera soigneusement gérée par le groupe pendant l'exercice en cours.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Néant.

CONSOLIDATION

BATLA MINERALS est la société mère du groupe et à ce titre établit des comptes consolidés.