

BATLA MINERALS SA

COMPTES CONSOLIDES

—

31 MARS 2020

# COMPTES CONSOLIDES AU 31 MARS 2020

(en milliers d'euros)

	mars-20	mars-19
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>		
Ecart d'acquisition		
Immobilisations incorporelles	340	412
Immobilisations corporelles	1 918	2 986
Immobilisations financières	1 154	1 438
Titres mis en équivalence		
<b>Total de l'Actif Immobilisé</b>	<b>3 413</b>	<b>4 836</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>		
Stocks et en-cours	905	1 357
Créances clients	1 240	1 290
Autres créances	565	481
Actifs d'impôts différés	170	1 379
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	8 957	6 857
Charges constatées d'avance	49	72
<b>Total de l'Actif Circulant</b>	<b>11 887</b>	<b>11 435</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>15 299</b>	<b>16 271</b>
<b>mars-20</b> <b>mars-19</b>		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	53	53
Prime d'émission	16 796	16 796
Réserves consolidées	-953	-1 448
Ecart de conversion	-3 944	-2 712
Résultat Consolidé	1 374	1 439
<b>Capitaux Propres</b>	<b>13 326</b>	<b>14 128</b>
Intérêts hors groupe		
Résultat hors groupe		
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions	338	314
<b>Total des Provisions pour Risques &amp; Charges</b>	<b>338</b>	<b>314</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts et dettes financières	0	86
Fournisseurs et comptes rattachés	290	366
Dettes fiscales et sociales	1 028	790
Passifs d'impôts différés	317	545
Autres dettes	0	43
<b>Total du Passif Exigible</b>	<b>1 635</b>	<b>1 829</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>15 299</b>	<b>16 271</b>

# COMPTES CONSOLIDES AU 31 MARS 2020

(en milliers d'euros)

	<b>mars-20</b>	<b>mars-19</b>
	<b>(12 mois)</b>	<b>(12 mois)</b>
<b>Produits d'exploitation</b>	<b>9 846</b>	<b>8 325</b>
Chiffre d'affaires	9 854	8 116
Autres produits d'exploitation	-8	209
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>6 820</b>	<b>7 081</b>
Autres achats et charges externes	3 836	3 851
Impôts, taxes	0	0
Charges de personnel	1 923	2 272
Dotations aux amortissements	1 061	921
Dotations aux provisions		
Autres charges d'exploitation	0	37
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>3 026</b>	<b>1 244</b>
Produits financiers	106	1 563
Charges financières	20	1 278
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>85</b>	<b>285</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>	<b>3 111</b>	<b>1 529</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-225</b>	<b>372</b>
Impôts	1 512	462
Amort & Prov des écarts d'acquisition		
Résultat des sociétés mises en équivalence		
<b>RESULTAT CONSOLIDE</b>	<b>1 374</b>	<b>1 439</b>
Résultats minoritaires		
<b>RESULTAT GROUPE</b>	<b>1 374</b>	<b>1 439</b>
Résultat net par action en euros	0,26	0,27

# TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES 2020

(en milliers d'euros)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	mars-20	mars-19
En K€		
<i>Résultat net</i>	1 374	1 439
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées		
Dotation aux amortissements et provisions	1 079	402
Amortissement des écarts d'acquisition		
Mise en équivalence		
Résultat de cession	196	-360
Impôts différés		
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie	1 512	514
Plus value sur cession d'actifs		
<i>Capacité d'autofinancement</i>	4 162	1 995
+/- Variation nette du BFR d'exploitation *	-129	700
+/- Variation nette du BFR hors exploitation *		
Impôt décaissé	-1 013	-635
<b><i>Flux de trésorerie liés générés par l'activité</i></b>	<b>3 020</b>	<b>2 060</b>
- Acquisitions d'immobilisations incorporelles		-18
- Acquisitions d'immobilisations corporelles	-939	-435
- Acquisitions d'immobilisations financières	-15	-301
+ Produit des cessions immobilisations	467	404
+/- Variations de périmètre		129
<b><i>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</i></b>	<b>-487</b>	<b>-220</b>
- Dividendes versés aux actionnaires		
+ Augmentation de capital		
+/- Variation des écarts de conversion		
+/- Variation des emprunts	-125	-45
+/- Variation des autres dettes financières		
<b><i>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</i></b>	<b>-125</b>	<b>-45</b>
<i>Incidence des variations de taux de change</i>	-308	-41
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>2 101</b>	<b>1 753</b>
<b>Trésorerie en début d'exercice</b>	<b>6 857</b>	<b>5 104</b>
<b>Trésorerie en fin d'exercice</b>	<b>8 957</b>	<b>6 857</b>

# VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS 2020

(en milliers d'euros)

	Capital	Prime	Réserves	Ecart Conv.	Résultat	TOTAL
<b>mars-18</b>	<b>53</b>	<b>16 796</b>	<b>-1 875</b>	<b>-2 142</b>	<b>427</b>	<b>13 259</b>
Affectation			427		-427	0
Augmentation Capital						0
Variation des taux de change				-570		-570
Distribution						0
Résultat de la période					1 439	1 439
<b>mars-19</b>	<b>53</b>	<b>16 796</b>	<b>-1 448</b>	<b>-2 712</b>	<b>1 439</b>	<b>14 128</b>
Affectation			1 439		-1 439	0
Augmentation Capital						0
Variation des taux de change				188		188
Distribution						0
Autres mouvements			-944			-944
Impacts de change des investissements nets à l'étranger				-1 420		-1 420
Résultat de la période					1 374	1 374
<b>mars-20</b>	<b>53</b>	<b>16 796</b>	<b>-953</b>	<b>-3 944</b>	<b>1 374</b>	<b>13 326</b>

Au cours de l'exercice 2019, le groupe BATLA a repris les impôts différés actifs liés aux écarts de change des investissements nets à l'étranger.

En application des principes de symétrie prévus par le règlement 99-02, cette reprise a été portée directement dans les réserves consolidées.

## **REFERENTIEL COMPTABLE**

Les états financiers individuels des sociétés du Groupe arrêtés au 31 mars 2020, sont établis selon les principes comptables en vigueur dans leur pays d'activité et sont retraités afin d'être mis en harmonie avec les principes comptables retenus pour l'établissement des comptes consolidés .

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables décrits ci-après et respectent les règles et principes comptables applicables en France, 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,

Les comptes consolidés de BATLA MINERALS SA 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 venant le modifier.

## **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.

# ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2020

## 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 <sup>nd</sup> 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, 2 <sup>nd</sup> floor, 53 Willie Van Schoor avenue Bellville 7530, PO BOX 3347 à TYGERVALLEY.	49.00%	MEE
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%	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	60.00 %	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, 2 <sup>nd</sup> 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



## **FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE**

Au cours de l'exercice, le groupe BATLA a négocié avec succès, à travers sa filiale Alluvial, un accord de principe prévoyant le prolongement du contrat d'exploitation dans la Mine de Letseng au Lesotho jusqu'en décembre 2021.

Le contrat a été signé de manière effective en Juin 2020.

Au cours du mois de Mars 2020, le groupe a connu une interruption d'activités suite aux mesures de confinement édictées par le gouvernement en Afrique du Sud et au Lesotho dans le cadre de la propagation mondiale du virus Covid-19.

## **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 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.

## ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2020

---

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.

### 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 :

## ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2020

---

<b>Année</b>	<b>Pays</b>	<b>libellé</b>	<b>Taux</b>
2019	France	Impôt société	28%
	Afrique du Sud	Impôt société	28%
	Afrique du Sud	Impôts sur dividendes	20%
	Lesotho	Impôt société	25%
	Maurice	Impôt société	15%
2020	France	Impôt société	28%
	Afrique du Sud	Impôt société	28%
	Afrique du Sud	Impôts sur dividendes	20%
	Lesotho	Impôt société	25%
	Maurice	Impôt société	15%

### 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
mars-19	0,063012	0,061557
mars-20	0,060874	0,050807

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

---

## ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2020

---

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.

## **DETAIL DE CERTAINS POSTES DU BILAN**

### NOTE 1 : ECARTS D'ACQUISITION POSITIFS & IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

---

Ecarts d'acquisitions positifs :

	Valeurs Brutes	Amortissements & Provisions	mars-20 (12 mois)	mars-19 (12 mois)
Ecart acquisition	2 336	2 336	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>2 336</b>	<b>2 336</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2020

VB	ECART ACQUISITION	TOTAL
<i>Ouverture</i>	2 684	2 684
Augmentations		0
Diminutions		0
Var périmètre		0
Effets devises	-348	-348
Autres		
<b>Clôture</b>	<b>2 336</b>	<b>2 336</b>

AMORTISSEMENTS	ECART ACQUISITION	TOTAL
<i>Ouverture</i>	2 684	2 684
dotations		0
Reprises		0
Var périmètre		0
Effets devises	-348	-348
<b>Clôture</b>	<b>2 336</b>	<b>2 336</b>

	Valeurs Brutes	Amortissements	mars-20 (12 mois)	mars-19 (12 mois)
EL NINO MINING	73	73	0	0
ALLUVIAL VENTURES	157	157	0	0
DRUID & SKIP	1 489	1 489	0	0
BATLA RIVIERA INVESTMENTS	616	616	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>2 336</b>	<b>2 336</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Autres Immobilisations Incorporelles :

## ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2020

	Valeurs Brutes	Amortissements & Provisions	mars-20 (12 mois)	mars-19 (12 mois)
Contrats commerciaux	1 524	1 524	0	0
Frais de prospection	340	0	340	412
<b>TOTAL</b>	<b>1 865</b>	<b>1 524</b>	<b>340</b>	<b>412</b>

VB	Concessions, droits	Contrats commerciaux	Frais de prospection	TOTAL
<i>Ouverture</i>		1 847	412	2 259
Augmentations				0
Diminutions				0
Var périmètre				0
Effets devises		-323	-72	-395
Autres				
<b>Clôture</b>	<b>0</b>	<b>1 524</b>	<b>340</b>	<b>1 865</b>

AMORTISSEMENTS	Concessions, droits	Contrats commerciaux	Frais de prospection	TOTAL
<i>Ouverture</i>		1 847	0	1 847
dotations				0
Reprises				0
Var périmètre				0
Effets devises		-323		-323
<b>Clôture</b>	<b>0</b>	<b>1 524</b>	<b>0</b>	<b>1 524</b>

### NOTE 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES



# ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2020

	Valeurs Brutes	Amort.	mars-20 (12 mois)	mars-19 (12 mois)
Terrains				
Constructions	26		26	32
Installations tech, mat et outillages ind.	1 047	649	398	555
Autres immobilisations corporelles	4 748	3 254	1 494	2 398
Immobilisations corporelles en cours				
<b>TOTAL</b>	<b>5 821</b>	<b>3 903</b>	<b>1 918</b>	<b>2 985</b>

VB	Construction	Instalations, mat et outillages	autres immo corporelles	Immobilisations en cours	TOTAL
Ouverture	31	1 406	6 283		7 720
reclassement ouverture					0
					0
Augmentations		180	759		939
Diminutions		-316	-1 283		-1 599
Mouvement périmètre					0
Reclassement /Mise au rebut					0
Effets devises et reclass	-5	-223	-1 011		-1 239
					0
<b>Clôture</b>	<b>26</b>	<b>1 047</b>	<b>4 748</b>		<b>5 821</b>

AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	Construction	Instalations, mat et outillages	autres immo corporelles	Immobilisations en cours	TOTAL
Ouverture		852	3 883	0	4 735
Reclassement					0
dotations		192	793		985
Reprises		-257	-733		-990
Mouvement périmètre					0
Reclassement/Mise au rebut					0
Effets devises		-138	-688		-826
<b>Clôture</b>	<b>0</b>	<b>649</b>	<b>3 255</b>	<b>0</b>	<b>3 904</b>

## NOTE 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

## ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2020

	Valeurs Brutes	Amortissements & Provisions	mars-20 (12 mois)	mars-19 (12 mois)
Titres de participation				
Créances sur titres de participation	1 815	660	1 155	1 438
Autres immobilisations financières			0	
<b>TOTAL</b>	<b>1 815</b>	<b>660</b>	<b>1 155</b>	<b>1 438</b>

VARIATIONS	Titres de participations	Créances sur titres de p°	Autres immo financières	TOTAL
Ouverture		2 238	0	2 238
Augmentations		15		15
Diminutions		-54		-54
Var perimetre *				0
Transfert				0
Effets devises		-384		-384
<b>Clôture</b>	<b>0</b>	<b>1 815</b>	<b>0</b>	<b>1 815</b>

PROVISIONS	Titres de participations	Créances sur titres de p°	Autres immo financières	TOTAL
Ouverture		800	0	800
Dotations				0
Reprises				0
Autres variations				0
Effets devises		-140		-140
<b>Clôture</b>	<b>0</b>	<b>660</b>	<b>0</b>	<b>660</b>

### NOTE 4 : TITRES MIS EN EQUIVALENCE

Pour tenir compte de l'engagement limité à la perte du capital versé lié au statut d'actionnaire minoritaire, il n'est pas constaté de perte au-delà du montant de la participation.

Toutefois, lorsque la société mère contribue en compte courant au financement de l'activité, les dépréciations constatées sur ces comptes courants sur la base d'impairment sont maintenues en consolidation.

Les données relatives aux sociétés mise en équivalence sont présentées dans le tableau ci-dessous:

# ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE 2020

MISE EN EQUIVALENCE (K€)	BATLA RESSOURCES	ELSANA
Capitaux Propres retraités	0	0
Valeur des titres	0	0
Quote part du groupe	49%	26%
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>En KZAR</i>		
Montant des capitaux propres sociaux	-16 052	-12 027
Résultat	-650	1 383
Total bilan	11 594	23 178
Chiffre d'affaires	1 453	30 316
<i>En K€</i>		
Montant des capitaux propres sociaux	-816	-611
Résultat	-40	84
Total bilan	589	1 178
Chiffre d'affaires	88	1 845

## NOTE 5 : STOCKS

	Valeurs Brutes	Amortissements & Provisions	mars-20 (12 mois)	mars-19 (12 mois)
Matières premières	326		326	648
En-cours de production	578		578	709
Marchandises				
<b>TOTAL STOCKS ET EN-COURS</b>	<b>905</b>		<b>905</b>	<b>1 357</b>

## NOTE 6 : CREANCES CLIENTS & AUTRES CREANCES

	Valeurs Brutes	Dépréciation	mars-20 (12 mois)	mars-19 (12 mois)
Clients	1 240		1 240	1 290
Sous total	1 240	0	1 240	1 290
Créances fiscales	565		565	419
Créances sociales				
Débiteurs divers	0			62
Sous total	565	0	565	481
<b>TOTAL CREANCES</b>	<b>1 806</b>	<b>0</b>	<b>1 805</b>	<b>1 770</b>

# ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2020

---

## NOTE 7 : ECHEANCIER DES CREANCES NETTES

---

	Moins de 1 an	Plus de 1 an	Total
Clients	1 240		1 240
Créances fiscales	565		565
Créances sociales	0		0
Débiteurs divers	0		0
<b>TOTAL CREANCES</b>	<b>1 806</b>	<b>0</b>	<b>1 806</b>

## 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.

## NOTE 9 : PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES

---

PROVISIONS	Litiges	Indem. Départ	Provisions réhabilitation	Autres charges	Autres risques	TOTAL
<i>ouverture</i>		312	0	2	0	314
dotations		94				94
Reprises						0
Reclassement						0
Var Per.						0
Effets devises		-70				-70
<b>Clôture</b>	<b>0</b>	<b>336</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>338</b>

## NOTE 10 : ECARTS D'ACQUISITION NEGATIFS

---

Néant.

## NOTE 11 : DETTES FINANCIERES

---

## ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2020

	mars-20 (12 mois)	mars-19 (12 mois)
Emprunts auprès des établissements de crédit	0	81
Dettes financières diverses		
Découvert bancaire	0	5
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>86</b>

### 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	0			0
Dettes financières diverses				0
Découvert bancaire	0			0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
mars-19	86			86

### NOTE 13 : AUTRES DETTES EXIGIBLES

	mars-20 (12 mois)	mars-19 (12 mois)
Fournisseurs et comptes rattachés	290	366
Avances et acomptes reçus		
Sous total	290	366
Dettes sociales	55	60
Dettes fiscales	973	731
Dettes diverses		43
Produits constatés d'avance		
Sous total	1 028	833
<b>TOTAL</b>	<b>1 318</b>	<b>1 199</b>

## 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 :

## ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2020

---

	mars-20 (12 mois)	mars-19 (12 mois)
- Afrique du Sud / Lesotho - Reste du monde	9 854	8 116
<b>TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>9 854</b>	<b>8 116</b>

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

	mars-20 (12 mois)	mars-19 (12 mois)
Production immobilisée		
Production stockée	-8	196
Autres produits d'exploitation		13
<b>TOTAL</b>	<b>-8</b>	<b>209</b>

### NOTE 15 : RESULTAT FINANCIER

---

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

	mars-20 (12 mois)	mars-19 (12 mois)
Autres produits de participation		
Gains de change	0	31
Produits nets sur cession de VMP		
Autres produits financiers	106	210
Reprises sur prov. et amort. financiers		1 321
<b>TOTAL PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>106</b>	<b>1 563</b>
Dotation aux prov. & amort. financiers		821
Intérêts et charges financiers		
Pertes de change	18	432
Autres charges financières	2	25
<b>TOTAL CHARGES FINANCIERES</b>	<b>20</b>	<b>1 278</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>85</b>	<b>285</b>

### NOTE 16 : RESULTAT EXCEPTIONNEL

---

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

## ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE 2020

	mars-20 (12 mois)	mars-19 (12 mois)
Produits exceptionnels sur op. de gestion		
Produits exceptionnels sur ex. antérieurs		
Produits de cession d'éléments d'actifs	412	404
Autres produits exceptionnels		
Profit sur cession filiale		337
Reprises de provisions exceptionnelles		
Transferts de charges exceptionnelles		
<b>TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>412</b>	<b>742</b>
Charges exceptionnelles sur op. de gestion		
Charges sur exercices antérieurs		
VNC des éléments d'actifs cédés	609	370
autres charges exceptionnelles	29	
Dotations de provisions exceptionnelles		
<b>TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>637</b>	<b>370</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-225</b>	<b>372</b>

### NOTE 17 : IMPOT SUR LES SOCIETES

	mars-20 (12 mois)	mars-19 (12 mois)
Impôt société	-1 439	-969
Impôts différés	-73	508
<b>TOTAL</b>	<b>-1 512</b>	<b>-462</b>

	mars-20 (12 mois)	mars-19 (12 mois)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 886</b>	<b>1 901</b>
taux d'impôt retenu	28,00%	28,00%
<b>Charge d'impôt théorique</b>	<b>808</b>	<b>532</b>
Impact des différences de taux d'imposition	48	160
Différences temporaires		
Différences permanentes	-355	-341
Impôts retenus à la source sur dividendes	517	189
Amort et reprises Ecarts Acq° et Fonds de cce		
Déficits ne donnant pas lieu à Impôt diff actif	500	106
Autres	-6	-184
<b>Charge effective d'impôt</b>	<b>1 512</b>	<b>462</b>

### NOTE 18 : IMPOTS DIFFERES

## ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2020

---

<b>IMPOTS DIFFERES</b>	<b>mars-20 (12 mois)</b>	<b>mars-19 (12 mois)</b>
<b>PASSIF</b>		
Décalage temporaire (Alluvial)	317	479
Décalage temporaire (Superkolong)		67
Décalage temporaire (Autres)		
<b>Total</b>	<b>317</b>	<b>545</b>
<b>ACTIF</b>		
Décalage temporaire (ENM)	164	1 370
Décalage temporaire (Autres)	6	9
Deficit reportable (ENM)		
<b>Total</b>	<b>170</b>	<b>1 379</b>

<b>IMPOTS DIFFERES</b>	<b>mars-20 (12 mois)</b>	<b>mars-19 (12 mois)</b>
Impôts différés actif	170	1 379
Impôts différés passif	317	545
<b>Total Net</b>	<b>-147</b>	<b>834</b>
Provision restructuration	3	2
Réévaluation des immobilisations	-321	-599
Amortissements accélérés		-18
Ecart de change sur prêt intragpe		938
Deficit reportable	171	512
<b>Total</b>	<b>-147</b>	<b>834</b>

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

---

Exercice clos au 31 mars 2020 :	173 K€
Exercice clos au 31 mars 2019 :	179 K€
Exercice clos au 31 mars 2018 :	187 K€

### NOTE 20 : EFFECTIF MOYEN

---



## ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2020

---

L'effectif global ventilé par catégories socioprofessionnelles au 31 mars 2020 est présenté ci-dessous :

	2020	2019
<b>Dirigeants</b>	1	1
<b>Cadres</b>		
<b>Mise à disposition</b>		
<b>Employés</b>	114	113
<b>TOTAL</b>	<b>115</b>	<b>114</b>

### NOTE 21 : RESULTAT PAR ACTION

---

Le résultat par action de 0.26 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

---

Au cours de l'exercice, le groupe BATLA a négocié avec succès, à travers sa filiale Alluvial, un accord de principe prévoyant le prolongement du contrat d'exploitation dans la Mine de Letseng au Lesotho jusqu'en décembre 2021.

Le contrat a été signé de manière effective en Juin 2020.

Au cours du mois de Mars 2020, le groupe a connu une interruption d'activités suite aux mesures de confinement édictées par le gouvernement en Afrique du Sud et au Lesotho dans le cadre de la propagation mondiale du virus Covid-19.

### 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