

BATLA MINERALS SA

COMPTES CONSOLIDES

—

31 MARS 2021

COMPTES CONSOLIDES AU 31 MARS 2021

(en milliers d'euros)

	mars-21	mars-20
ACTIF IMMOBILISE		
Ecarts d'acquisition		
Immobilisations incorporelles	387	340
Immobilisations corporelles	1 387	1 918
Immobilisations financières	7 320	1 154
Titres mis en équivalence		
Total de l'Actif Immobilisé	9 093	3 413
ACTIF CIRCULANT		
Stocks et en-cours	1 013	905
Créances clients	1 283	1 240
Autres créances	362	565
Actifs d'impôts différés	186	170
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	2 368	8 957
Charges constatées d'avance	53	49
Total de l'Actif Circulant	5 265	11 887
TOTAL DE L'ACTIF	14 358	15 299
CAPITAUX PROPRES		
Capital	53	53
Prime d'émission	16 796	16 796
Réserves consolidées	421	-953
Ecart de conversion	-3 301	-3 944
Résultat Consolidé	-610	1 374
Capitaux Propres	13 359	13 326
Intérêts hors groupe		
Résultat hors groupe		
Intérêts minoritaires	0	0
Provisions	438	338
Total des Provisions pour Risques & Charges	438	338
DETTES		
Emprunts et dettes financières	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés	312	290
Dettes fiscales et sociales	129	1 028
Passifs d'impôts différés	117	317
Autres dettes	3	0
Total du Passif Exigible	561	1 635
TOTAL DU PASSIF	14 358	15 299

COMPTES CONSOLIDES AU 31 MARS 2021

(en milliers d'euros)

	mars-21 (12 mois)	mars-20 (12 mois)
Produits d'exploitation	3 777	9 846
Chiffre d'affaires	3 747	9 854
Autres produits d'exploitation	30	-8
Charges d'exploitation	4 884	6 820
Autres achats et charges externes	2 764	3 836
Impôts, taxes	0	0
Charges de personnel	1 307	1 923
Dotations aux amortissements	813	1 061
Dotations aux provisions		
Autres charges d'exploitation	0	0
RESULTAT D'EXPLOITATION	-1 107	3 026
Produits financiers	146	106
Charges financières	16	20
RESULTAT FINANCIER	130	85
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	-977	3 111
RESULTAT EXCEPTIONNEL	166	-225
Impôts	-201	1 512
Amort & Prov des écarts d'acquisition		
Résultat des sociétés mises en équivalence		
RESULTAT CONSOLIDE	-610	1 374
Résultats minoritaires		
RESULTAT GROUPE	-610	1 374
Résultat net par action en euros	-0,11	0,26

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS 2021

(en milliers d'euros)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE			
En K€	mars-21	mars-20	
<i>Résultat net</i>	-610	1 374	
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées			
Dotation aux amortissements et provisions	223	1 079	
Amortissement des écarts d'acquisition			
Mise en équivalence			
Résultat de cession	92	196	
Impôts différés			
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie		1 512	
Plus value sur cession d'actifs			
<i>Capacité d'autofinancement</i>	-295	4 162	
+/- Variation nette du BFR d'exploitation *	-570	-129	
+/- Variation nette du BFR hors exploitation *			
Impôt décaissé	-215	-1 013	
<i>Flux de trésorerie liés générés par l'activité</i>	-1 080	3 020	
- Acquisitions d'immobilisations incorporelles			
- Acquisitions d'immobilisations corporelles	-16	-939	
- Acquisitions d'immobilisations financières	-6 087	-15	
+ Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	461		
+ Produit des cessions immobilisations		467	
+/- Variations de périmètre	-1		
<i>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</i>	-5 643	-487	
- Dividendes versés aux actionnaires			
+ Augmentation de capital			
+/- Variation des écarts de conversion			
+/- Variation des emprunts		-125	
+/- Variation des autres dettes financières			
<i>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</i>	0	-125	
<i>Incidence des variations de taux de change</i>	133	-308	
Variation de trésorerie	-6 590	2 101	
Trésorerie en début d'exercice	8 957	6 857	
Trésorerie en fin d'exercice	2 368	8 957	

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS 2021

(en milliers d'euros)

	Capital	Prime	Réserves	Ecart Conv.	Résultat	TOTAL
mars-19	53	16 796	-1 448	-2 712	1 439	14 128
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
mars-20	53	16 796	-953	-3 944	1 374	13 326
Affectation			1 374		-1 374	0
Augmentation Capital						0
Variation des taux de change				-32		-32
Distribution						0
Autres mouvements						0
Impacts de change des investissements nets à l'étranger				829		829
Variation de périmètre				-154		-154
Résultat de la période					-610	-610
mars-21	53	16 796	421	-3 301	-610	13 359

REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers individuels des sociétés du Groupe arrêtés au 31 mars 2021, 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 CRC 99-02 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 2021

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, 2 nd 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
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

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2021

Sortie de périmètre:

Sociétés	Informations	% intérêts avant sortie
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%
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 %
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 %

Les sociétés ITAKANE, SUPERKOLONG, et BATLA RIVIERA INVESTMENT ne font plus partie du périmètre de consolidation au 31 mars 2021, car elles ont été clôturées à cette date.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice 2020-2021, 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. Cela a eu un impact très défavorable dans l'activité opérationnelle du groupe.

Les sociétés ITAKANE, SUPERKOLONG, et BATLA RIVIERA INVESTMENT ne font plus partie du périmètre de consolidation au 31 Mars 2021, car elles ont été clôturées à cette date.

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'ÉVALUATION

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

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2021

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.

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.

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2021

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.

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

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
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%
2021	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
mars-21	0,052532	0,057693

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.

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2021

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-21	mars-20
Ecart acquisition	1 942	1 942	0	0
TOTAL	1 942	1 942	0	0

VB	ECART ACQUISITION	TOTAL
<i>Ouverture</i>	2 336	2 336
Augmentations		0
Diminutions		0
Var périmètre	-616	-616
Effets devises	223	223
Autres		
Clôture	1 942	1 942

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2021

AMORTISSEMENTS	ECART ACQUISITION	TOTAL
<i>Ouverture</i>	2 336	2 336
dotations		0
Reprises		0
Var périmètre	-616	-616
Effets devises	223	223
Clôture	1 942	1 942

	Valeurs Brutes	Amortissements	mars-21 (12 mois)	mars-20 (12 mois)
EL NINO MINING	73	73	0	0
ALLUVIAL VENTURES	178	178	0	0
DRUID & SKIP	1 691	1 691	0	0
BATLA RIVIERA INVESTMENTS			0	0
TOTAL	1 942	1 942	0	0

Autres Immobilisations Incorporelles :

	Valeurs Brutes	Amortissements & Provisions	mars-21 (12 mois)	mars-20 (12 mois)
Contrats commerciaux	1 731	1 731	0	0
Frais de prospection	387		387	340
TOTAL	2 117	1 731	387	340

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2021

VB	Concessions, droits	Contrats commerciaux	Frais de prospection	TOTAL
<i>Ouverture</i>		1 524	340	1 865
Augmentations				
Diminutions				
Var périmètre				
Effets devises		207	46	253
Autres				
Clôture	0	1 731	387	2 117

AMORTISSEMENTS	Concessions, droits	Contrats commerciaux	Frais de prospection	TOTAL
<i>Ouverture</i>		1 524		1 524
dotations				
Reprises				
Var périmètre				
Effets devises		207		207
Clôture	0	1 731	0	1 731

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Valeurs Brutes	Amort.	mars-21 (12 mois)	mars-20 (12 mois)
Terrains				
Constructions	29		29	26
Installations tech, mat et outillages ind.	927	664	263	398
Autres immobilisations corporelles	4 983	3 889	1 095	1 494
Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL	5 939	4 553	1 387	1 918

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2021

VB	Construction	Installations, mat et outillages	autres immo corporelles	Immobilisations en cours	TOTAL
Ouverture	26	1 047	4 748		5 821
reclassement ouverture					0
					0
Augmentations		14	3		17
Diminutions		-253	-374		-627
Mouvement périmètre					0
Reclassement /Mise au rebut					0
Effets devises et reclass	3	119	606		728
					0
Clôture	29	927	4 983		5 939

AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	Construction	Installations, mat et outillages	autres immo corporelles	Immobilisations en cours	TOTAL
Ouverture	0	649	3 255	0	3 904
Reclassement					0
dotations		59	630		689
Reprises		-125			-125
Mouvement périmètre					0
Reclassement/Mise au rebut			-454		-454
Effets devises		81	458		539
Clôture	0	664	3 889	0	4 553

NOTE 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

	Valeurs Brutes	Amortissements & Provisions	mars-21 (12 mois)	mars-20 (12 mois)
Titres de participation				
Créances sur titres de participation	2 001	750	1 251	1 154
Autres immobilisations financières	6 069		6 069	
TOTAL	8 070	750	7 320	1 154

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2021

VARIATIONS	Titres de participations	Créances sur titres de p°	Autres immo financières	TOTAL
Ouverture	0	1 815	0	1 815
				0
Augmentations		18	6 069	6 087
Diminutions		-709		-709
Var perimetre *		617		617
Transfert				0
Effets devises		260		260
Clôture	0	2 001	6 069	8 070

PROVISIONS	Titres de participations	Créances sur titres de p°	Autres immo financières	TOTAL
Ouverture	0	660	0	660
Dotations		-3 920		-3 920
Reprises				0
Autres variations		3 978		3 978
Effets devises		32		32
Clôture	0	750	0	750

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 2021

MISE EN EQUIVALENCE (K€)	BATLA RESSOURCES	ELSANA
Capitaux Propres retraités	0	0
Valeur des titres	0	0
Quote part du groupe	49%	26%
TOTAL	0	0
<i>En KZAR</i>		
Montant des capitaux propres sociaux	-16 808	-9 267
Résultat	-755	2 754
Total bilan	11 682	24 105
Chiffre d'affaires	1 325	27 716
<i>En K€</i>		
Montant des capitaux propres sociaux	-970	-535
Résultat	-40	145
Total bilan	674	1 391
Chiffre d'affaires	70	1 456

NOTE 5 : STOCKS

	Valeurs Brutes	Amortissements & Provisions	mars-21 (12 mois)	mars-20 (12 mois)
Matières premières	323		323	326
En-cours de production	689		689	578
Marchandises				
TOTAL STOCKS ET EN-COURS	1 013		1 013	905

NOTE 6 : CREANCES CLIENTS & AUTRES CREANCES

	Valeurs Brutes	Dépréciation	mars-21 (12 mois)	mars-20 (12 mois)
Clients	1 284	1	1 283	1 240
Sous total	1 284	1	1 283	1 240
Créances fiscales hors impôts différés	362		362	565
Créances sociales			0	
Débiteurs divers	53		53	
Sous total	416	0	416	565
TOTAL CREANCES	1 700	1	1 699	1 805

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2021

NOTE 7 : ECHEANCIER DES CREANCES NETTES

	Moins de 1 an	Plus de 1 an	Total
Clients	1 284		1 284
Créances fiscales	548		548
Créances sociales	0		0
Débiteurs divers	53		53
TOTAL CREANCES	1 885	0	1 885

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>		336	0	2	0	338
						0
dotations		49				49
Reprises						0
Reclassement						0
Var Per.						0
Effets devises		51				51
Clôture	0	436	0	2	0	438

NOTE 10 : ECARTS D'ACQUISITION NEGATIFS

Néant.

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE 2021

NOTE 11 : DETTES FINANCIÈRES

	mars-21 (12 mois)	mars-20 (12 mois)
Emprunts auprès des établissements de crédit	0	0
Dettes financières diverses		
Découvert bancaire	0	0
TOTAL	0	0

NOTE 12 : ECHEANCIER DES DETTES FINANCIÈRES

	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
TOTAL	0	0	0	0
mars-20	0			0

NOTE 13 : AUTRES DETTES EXIGIBLES

	mars-21 (12 mois)	mars-20 (12 mois)
Fournisseurs et comptes rattachés	312	290
Avances et acomptes reçus		
Sous total	312	290
Dettes sociales	45	55
Dettes fiscales hors impôts différés	87	973
Dettes diverses		
Produits constatés d'avance		
Sous total	132	1 028
TOTAL	444	1 318

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-21 (12 mois)	mars-20 (12 mois)
- Afrique du Sud / Lesotho	3 747	9 854
- Reste du monde		
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	3 747	9 854

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

	mars-21 (12 mois)	mars-20 (12 mois)
Production immobilisée		
Production stockée	30	-8
Autres produits d'exploitation		
TOTAL	30	-8

NOTE 15 : RESULTAT FINANCIER

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

	mars-21 (12 mois)	mars-20 (12 mois)
Autres produits de participation		
Gains de change	2	0
Produits nets sur cession de VMP		
Autres produits financiers	144	106
Reprises sur prov. et amort. financiers		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	146	106
Dotation aux prov. & amort. financiers		
Intérêts et charges financiers	12	
Pertes de change	1	18
Autres charges financières	3	2
TOTAL CHARGES FINANCIERES	16	20
RESULTAT FINANCIER	130	85

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2021

NOTE 16 : RESULTAT EXCEPTIONNEL

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

	mars-21 (12 mois)	mars-20 (12 mois)
Produits exceptionnels sur op. de gestion		
Produits exceptionnels sur ex. antérieurs		
Produits de cession d'éléments d'actifs	49	412
Autres produits exceptionnels	74	
Profit sur cession filiale	91	
Reprises de provisions exceptionnelles		
Transferts de charges exceptionnelles		
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	214	412
Charges exceptionnelles sur op. de gestion		
Charges sur exercices antérieurs		
VNC des éléments d'actifs cédés	47	609
autres charges exceptionnelles		29
Dotations de provisions exceptionnelles		
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	47	637
RESULTAT EXCEPTIONNEL	166	-225

NOTE 17 : IMPOT SUR LES SOCIETES

	mars-21 (12 mois)	mars-20 (12 mois)
Impôt société	-14	-1 439
Impôts différés	215	-73
TOTAL	201	-1 512

	mars-21 (12 mois)	mars-20 (12 mois)
Résultat avant impôt	-811	2 886
taux d'impôt retenu	28,00%	28,00%
Charge d'impôt théorique	-227	808
Impact des différences de taux d'imposition	30	48
Différences consolidation	13	
Différences permanentes	-10	-355
Impôts retenus à la source sur dividendes	-15	517
Amort et reprises Ecart Acq° et Fonds de cce		
Déficits ne donnant pas lieu à Impôt diff actif	7	500
Autres		-6
Charge effective d'impôt	-201	1 512

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2021

NOTE 18 : IMPOTS DIFFERES

IMPOTS DIFFERES	mars-21 (12 mois)	mars-20 (12 mois)
Impôts différés actif	186	170
Impôts différés passif	117	317
Total Net	69	-147
Provision restructuration	17	3
Réévaluation des immobilisations	-255	-321
Amortissements accélérés		
Ecart de change sur prêt intragpe		
Deficit reportable	307	171
Total	69	-147

IMPOTS DIFFERES	mars-21 (12 mois)	TORO	El Nino	Aluvial
Impôts différés actif	186	11	174	
Impôts différés passif	117			117
Total Net	69			
Provision restructuration	17		4	13
Réévaluation des immobilisations	-255	11	-9	-257
Amortissements accélérés				
Ecart de change sur prêt intragpe				
Deficit reportable	307		180	127
Total	69	11	174	-117

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

Exercice clos au 31 mars 2021 :	173 K€
Exercice clos au 31 mars 2020 :	173 K€
Exercice clos au 31 mars 2019 :	179 K€
Exercice clos au 31 mars 2018 :	187 K€

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2021

NOTE 20 : EFFECTIF MOYEN

L'effectif global ventilé par catégories socioprofessionnelles au 31 mars 2021 est présenté ci-dessous :

	2021	2020
Dirigeants	1	1
Cadres		
Mise à disposition		
Employés	114	114
TOTAL	115	115

NOTE 21 : HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Certification	Mission autre que la certification	Total
Batla Minerals + Consolidation	26 000		26 000
Alluvial	6 865		6 865
Druid	473		473
ENM	7 700		7 700
Skip	735		735
Batal Investment Holding	1 860		1 860
Reskol	1 970		1 970
Toro Diamonds	1 025		1 025
Kolo Holding	581		581
Elsana (Mise en equivalence)	1 403		1 403
Batla Resources (Mise en equivalence)	756		756
Total	49 369		49 369

NOTE 22 : RESULTAT PAR ACTION

Le résultat par action 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 23 : EVENEMENTS POST CLOTURE

Le groupe BATLA est en cours de négociation, à travers sa filiale Alluvial, d'un accord de principe prévoyant le prolongement du contrat d'exploitation dans la Mine de Letseng au Lesotho jusqu'en avril 2022 et éventuellement jusqu'en juin 2022.

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2021

Les droits miniers attribués à la société Reskol arrivent à expiration le 4 Juillet 2021. Le gouvernement local du Lesotho n'a pas encore acté le renouvellement de ces droits. Néanmoins, une action en justice engagée par le groupe est en cours afin de faire réviser cette position.

NOTE 24 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

Néant.

NOTE 25 : INFORMATIONS RELATIVES AUX PARTIES LIEES

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

Prêt à Metecho Holdings

En date du 3 Aout 2020, une convention de prêt a été signée entre BATLA MINERALS et la société METECHO HOLDINGS. Cette convention a été soumise à l'approbation de l'assemblée générale le 15 Septembre 2020.

Cette société ne faisant pas partie du groupe, mais ayant néanmoins un associé majoritaire et administrateur commun présente un besoin de trésorerie pour des opérations d'investissement. La société BATLA MINERALS disposant de liquidités participe ainsi au financement de METECHO HOLDINGS, lui permettant de ce fait d'améliorer ses résultats financiers et ainsi favoriser le développement de ses activités.

Sur l'exercice au 31 Mars 2021, le groupe a prêté 6 000K€ sur les 6 500K€ convenus dans la convention.