

BATLA MINERALS S.A.

ETATS FINANCIERS

—

31 MARS 2023

BILAN AU 31 MARS 2023

(en euros)

En euros	31/03/2023		31/03/2022	
	Brut	Amort. & Dép.	Net	Net
			(12 mois)	(12 mois)
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	1 799	1 799		
Immobilisations financières	6 851 847	6 536 847	315 001	2 400 001
Prêts	0		0	6 188 615
Total de l'Actif Immobilisé			315 001	8 588 616
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Créances clients				
Autres créances			0	176
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités			1 386 144	2 352 387
Charges constatées d'avance			3 616	2 712
Total de l'Actif Circulant			1 389 760	2 355 275
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Ecart de conversion				
TOTAL DE L'ACTIF			1 704 762	10 943 891
			31/03/2023	31/03/2022
			(12 mois)	(12 mois)
CAPITAUX PROPRES				
Capital			53 500	53 500
Primes d'Emission			6 737 759	16 795 759
Primes de fusion				
Réserves légales				
Autres réserves			0	5 296 500
Report A Nouveau			-5 965 107	-11 785 106
Résultat			828 656	523 499
Total des Capitaux Propres			1 654 808	10 884 152
Provisions				
Total des Provisions Risques & Charges			0	0
DETTES				
Emprunts obligataires				
Autres emprunts et dettes financières				
Dettes fournisseurs			45 454	58 060
Dettes fiscales et sociales				
Autres dettes			4 500	1 679
Produits constatés d'avance				
Total du Passif exigible			49 954	59 739
Ecart de conversion passif				
TOTAL DU PASSIF			1 704 762	10 943 891

COMPTE DE RESULTAT AU 31 MARS 2023

(en euros)

En euros	31/03/2023 (12 mois)	31/03/2022 (12 mois)
Produits d'exploitation		
Chiffre d'affaires		
Autres produits d'exploitation		
Charges d'exploitation	196 830	106 006
Autres achats et charges externes	196 790	106 006
Impôts, taxes et versements assimilés		
Salaires et traitements		
Charges sociales		
Dotations aux amortissements		
Dotations aux provisions		
Autres charges d'exploitation	40	0
RESULTAT D'EXPLOITATION	-196 830	-106 006
Produits sur opérations en commun		
Charges sur opérations en commun		
Produits financiers	5 856 101	635 090
Charges financières	19 565	5 585
RESULTAT FINANCIER	5 836 536	629 505
RESULTAT AVANT IMPOT	5 639 706	523 499
Produits exceptionnels	500	
Charges exceptionnelles	4 811 550	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-4 811 050	
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices		
RESULTAT NET	828 656	523 499
Total des produits	5 856 601	635 090
Total des charges	5 027 945	111 591
Résultat net par action en euros	0,15	0,10
Résultat net dilué par action en euros	0,15	0,10

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE AU 31 MARS 2023

(en euros)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE		
En €	31/03/2023	31/03/2022
	(12 mois)	(12 mois)
Flux d'exploitation		
Résultat net	828 656	523 499
Elements non constitutifs de flux liés aux opérations d'exploitation :		
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles		
- Variation des provisions	-5 619 355	-480 289
- Pertes / (profits) sur cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	4 811 550	0
Marge d'Autofinancement	20 851	43 210
Variation des actifs/passifs relatifs aux clients		
Variation des actifs/passifs relatifs aux fournisseurs	-12 430	1 931
Variation des stocks		
Variation des autres actifs/passifs d'exploitation	1 917	-51
Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation	10 338	45 090
Flux d'investissements		
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		
Acquisitions d'immobilisations corporelles		
Cession / Réductions d'immobilisations financières	9 081 420	860 199
Produit des cessions d'immobilisations		
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	9 081 420	860 199
Flux de financement		
Dividendes versés aux actionnaires		
Augmentation de capital et prime d'émission	-10 058 000	
Frais d'introduction en bourse		
Variation des comptes courants		
Variation des autres dettes financières		
Avances reçues versées des tiers		
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	-10 058 000	0
Variation de trésorerie	-966 242	905 289
Trésorerie en début d'exercice	2 352 387	1 447 098
Trésorerie en fin d'exercice	1 386 144	2 352 387

REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers ont été arrêtés par le Conseil d'administration en date du 6 juillet 2023. Pour la période du 01 avril 2022 au 31 mars 2023, le résultat net de la société est un bénéfice qui s'élève à 828 656 euros.

Les comptes annuels de l'exercice clos au 31 mars 2023 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

Le 5 décembre 2022, les actionnaires ont approuvé un remboursement partiel, pour un montant de 10 058 000 €, de la prime d'émission générée par l'augmentation de capital de 2007, par voie de distribution exceptionnelle dudit montant

Préalablement à cette décision, la créance résultant du prêt que la société avait consenti à la société Metecho Holdings a été cédée à la société Garfield BV, pour un montant de 6.298.488 €, mettant fin au prêt sous-jacent.

Par ailleurs, en décembre 2022, la société a décidé de vendre ses actions et créances dans Batla Investment Holdings, ainsi que les droits liés à cette participation. Cette décision a été prise compte tenu du fait qu'aucun progrès supplémentaire n'ait pu être réalisé en ce qui concerne la concession minière de Kolo ; sans perspectives claires, il a été décidé de quitter le Lesotho. Dans le cadre de cette stratégie de cession, El Nino Mining, une filiale de la société, a cédé la totalité de sa participation dans Alluvial Ventures après la cessation des activités de cette société au Lesotho en raison de l'expiration de la concession minière, de même que ses participations dans les sociétés Druid (Pty) Ltd. et Skip FF (Pty) Ltd.

Au cours de l'exercice, le prêt consenti à la société EL NINO MINING a été partiellement remboursé à hauteur de 2 984 967 euros. Les intérêts sur cette créance ont été comptabilisés pour 126 873 euros au 31 mars 2023.

CONTINUE D'EXPLOITATION DEFINITIVEMENT COMPROMISE

Le conseil d'administration a pris la décision le 22 juin 2023 de céder l'entité EL NINO, actuellement seule filiale du groupe. Par ailleurs, le conseil d'administration du 6 juillet 2023

prévoit dans son ordre du jour, de proposer la liquidation amiable de la société BATLA MINERALS SA. La continuité d'exploitation du groupe est ainsi définitivement compromise.

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE

Au regard des faits décrits dans le paragraphe « continuité d'exploitation définitivement compromise », nous considérons que le principe comptable de continuité d'exploitation est remis en cause les comptes sociaux ont donc été préparés sous le principe comptable des valeurs liquidatives.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Au 31 mars 2023, 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 évènements 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 2023 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	4 000 000	4 000 000		
Autres titres immobilisés				
Prêts et comptes courants	2 851 847	2 536 846	315 001	8 588 616
Dépôts et cautionnement				
Total	6 851 847	6 536 846	315 001	8 968 526

VB	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Titres de participation	8 811 550		4 811 550	4 000 000
Autres titres immobilisés				
Prêts et comptes courants	11 933 267	92 162	9 173 582	2 851 847
Dépôts et cautionnement				
Tot. Immo. Fi.	20 744 817	92 162	13 985 132	6 851 847

PROVISIONS	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Titres de participation	8 811 550		4 811 550	4 000 000
Autres titres immobilisés				
Prêts et comptes courants	3 344 650		807 805	2 536 845
Dépôts et cautionnement				
Tot. Immo. Fi.	11 675 911		5 619 355	6 536 845

Les titres de participation sont constitués des titres de la société :

- 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, 2nd floor, 53 Willie Van Schoor avenue Bellville 7530, PO BOX 3347 à TYGERVALLEY) pour un montant de 4 000 000 euros.

Les titres de 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) ont été cédés pour une valeur de 500 €.

- Les autres immobilisations financières se décomposent de la façon suivante :

- * 2 724 974 euros : Prêt à EL NINO MINING
- * 126 873 euros : Intérêts courus sur prêt

Au 31 mars 2023, une reprise de provision pour dépréciation des immobilisations financières a été comptabilisée, à hauteur de :

- * 807 805 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 2 536 846 euros, soit 93 % de sa valeur comptable ;
- * 4 811 550 euros sur l'avance en compte courant consentie par BATLA MINERALS à sa filiale BATLA INVESTMENT HOLDINGS, portant la provision totale à un montant de 0 euro.

ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS 31 MARS 2023

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 2023.

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	3 616		3 616	2 712
Sous-total	3 616		3 616	2 712
Total créances	3 616		3 616	2 712

	Moins de 1 an	Plus de 1 an	Total
Clients			
Créances sociales			
Créances fiscales			
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	3 616		3 616
Total créances	3 616		3 616

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Néant

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 0,15 euro.

En euros	Nbre d'actions	Val unitaire	Capital
Capital au 1er avril 2020	5 350 000	0,01	53 500
Capital au 31 mars 2021	5 350 000	0,01	53 500

ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS 31 MARS 2023

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		-10 058 000	6 737 759
Prime de fusion				
Ecart de réévaluation				
Réserves légales				
Réserves réglementées				
Autres réserves	5 296 500		-5 296 500	0
Report à nouveau	-11 785 106		5 819 999	-5 965 107
Résultat de l'exercice	523 499	828 656	-523 499	828 656
Total capitaux propres	10 884 152	828 656		1 654 808

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	45 454	58 060
Sous-total	45 454	58 060
Dettes sociales Dettes fiscales Dettes diverses Produits constatés d'avance	4 500	1 679
Sous-total	4 500	1 679
Total	49 954	59 739

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	126 873	34 711
Autres produits des créances immobilisées	109 873	120 090
Gains de change		
Produits nets sur cession de VMP		
Autres produits financiers		
Reprises sur prov. et amort. Financiers	5 619 355	480 289
Total Produits Financiers	5 856 101	635 090
Dotation aux prov. & amort. Financiers		
Intérêts et charges financiers	19 565	5 585
Pertes de change		
Autres charges financières		
Total charges financières	19 565	5 585
Résultat financier	5 836 535	629 505

RESULTAT EXCEPTIONNEL

	Valeurs année N	Valeurs année N-1
Produits exceptionnels sur op. de gestion		
Produits exceptionnels sur ex. antérieurs		
Produits de cession d'éléments d'actifs	500	
Autres produits exceptionnels		
Reprise Ecart Acquisition négatif		
Reprises de provisions exceptionnelles		
Transferts de charges exceptionnelles		
Total produits exceptionnels	500	0
Charges exceptionnelles sur op. en capital	4 811 550	
Charges sur exercices antérieurs		
VNC des éléments d'actifs cédés		
Autres charges exceptionnelles		
Dotations de provisions exceptionnelles		
Total charges exceptionnelles	4 811 550	0
Résultat exceptionnel	-4 811 050	0

Ces produits et charges exceptionnels proviennent exclusivement de la cession des parts de BATLA INVESTMENT HOLDINGS.

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

Rémunération des dirigeants : 0 euros

EFFECTIF

Néant.

IMPOT SOCIETE

Néant.

AUTRES INFORMATIONS

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN

Entreprises liées :

Participations	4 000 000 euros
Prêt	2 851 847 euros
Intérêts courus	236 746 euros
Produits financiers	5 856 101 euros
Dont :	
- Intérêts	236 746 euros
- Reprise provision dépréciation	5 619 355 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 2023 en Rands

Capitaux propres	- 46 644 438
Résultat	43 278 228
Chiffre d'affaires	4 410 000
Total bilan	8 489 079
Prêt et avance	2 851 847 euros

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

EVENEMENTS POST CLOTURE

En l'absence d'option d'investissement viable à envisager dans l'immédiat pour le groupe, la décision a été prise de mettre fin aux activités d'El Nino Mining (Pty) Ltd, la seule filiale restante du groupe en Afrique du Sud, qui devra être liquidée ou vendue, et par suite de mettre fin également aux contrats de travail du personnel restant.

Le conseil d'administration prévoit, par ailleurs, de proposer la liquidation amiable de la société BATLA MINERALS SA à la prochaine assemblée des actionnaires.

ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS 31 MARS 2023

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Néant.

CONSOLIDATION

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

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 37 736 euros et se décompose de la manière suivante :

- Honoraires afférant à la certification des comptes : 37 736 euros ;
- Honoraires afférant, le cas échéant, aux autres services : Néant.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeurs comptables des titres détenus	
				Brute	Nette
El Nino Mining	1 600 rands	-84 646 038 rands	100%	4 000 000 euros	0

Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
2 851 847	0	249 152 euros	2 445 098 euros	0	