

الشركة الوطنية للصناعة والمناجم

الفترة المنتهية عند 2015. 12. 31

تقرير مدققي الحسابات المتعلق بالحسابات الموحدة

الشركة الوطنية للصناعة والمناجم

سنيم

الفترة المنتهية عند 31. 12. 2015

تقرير مدقق ومراقب الحسابات المتعلق بالحسابات الموحدة

الى السيد الرئيس،

لقد قمنا بتدقيق الحسابات المالية الموحدة المرفقة السنوية لشركة اسنيم بتاريخ 2015/12/31، بما في ذلك:

- ميزانية الحسابات الموحدة لغاية 31 دجمبر 2015.
- حساب النتيجة الموحدة لغاية 31 دجمبر 2015.
- بيان تغيرات رؤوس الأموال الذاتية الموحدة.
- جدول تدفقات حسابات الخزينة الموحدة.

كما تم إرفاق الحسابات بمذكرات تتضمن ملخصا لأهم المناهج المحاسبية وأخرى توضيحية.

مسؤولية الإدارة

إن إدارة الشركة تعتبر مسؤولة عن الإعداد و التقديم المتجرد لهذه الحسابات المالية الموحدة طبقا للنظم المالية المعتمدة دوليا (IFRS). وكذلك متابعة الرقابة الداخلية المتصلة بإعداد وتقديم المتجرد للحسابات المالية الموحدة بحيث تكون خالية من الشوائب البينة سواء كانت ناجمة عن تزوير أو أخطاء.

مسؤولية المدقق

بينما تتمثل مسؤوليتنا في إبداء الرأي حول هذه الحسابات المالية الموحدة انطلاقا من التدقيق الذي قمنا به وفقا للنظم الدولية المعتمدة والتي تستوجب منا الالتزام بقواعد وأخلاقيات المهنة والسهر في حدود المعقول، على أن لا تحتوي الحسابات المالية الموحدة أية أخطاء بينة.

الشيء الذي يقتضي إتباع مسطرة إجرائية لغرض تجميع المعطيات الجلية المتعلقة بالمبالغ و المعلومات الواردة في الحسابات المالية الموحدة. و هي المسطرة التي يعود للمدقق تحديد محتوياتها، كما هو الحال بالنسبة لتقييم الخطر المحتمل لوجود أخطاء بينة في الحسابات المالية الموحدة سواء كانت نتيجة تزوير أو أخطاء.

وعند تقييمه للخطر، فإن المدقق يأخذ في الحسبان الرقابة الداخلية المعمول بها في المؤسسة والمتصلة بالإعداد والتقييم الحقيقي للحسابات المالية الموحدة وذلك بغية تحديد إجراءات التدقيق المناسبة للوضعية لا لغرض إبداء رأي حول نجاعة هذه الرقابة. إن أي تدقيق يشمل أيضا تقدير الطابع المناسب للمناهج المحاسبية المعتمدة، والطابع المعقول للتقديرات المحاسبية المقام بها من طرف إدارة الشركة وكذا تقدير كيفية تقديم مجموعة الوثائق المالية الموحدة. إننا نعتبر أن المعطيات الجلية المتحصل عليها كافية ومناسبة لتأسيس رأيينا.

رأي المدقق

وحسب رأينا فإن هذه الحسابات المالية الموحدة تعطي صورة صادقة للوضعية المالية الموحدة لشركة أسنيم إلى غاية 31 دجمبر 2015، كما تقدم بجلاء صورة صادقة عن الأداء المالي و تدفقات الحسابات الموحدة لسنة 2015 وفقا للمرجعية المعتمدة في النظم الدولية المعمول بها IFRS.

نواكشوط و باريس بتاريخ 11 مايو 2015

CONEX Cabinet Conseil
مراقب الحسابات

Ernest & YOUNG et Associés
مدقق الحسابات



سيد محمد الامين

ابيير أبيلي

تنبيه

هذه النسخة مترجمة من النسخة الفرنسية.

وقد تمت ترجمتها ترجمة حرة من طرف فريق داخلي مشكل لهذا الغرض، وذلك للأسباب التالية:

1. عدم توفر جهة معتمدة قانونيا مختصة بالترجمة الفنية محليا؛
2. المحافظة علي سرية المعلومات المالية التي تحتوي عليها الوثائق.

وعليه وقعت اختيارات العمل حسب المنهجية التالية:

1. ترجمة الفقرات علي أساس مضامينها بصفة مبسطة لتسهيل فهم أبعادها الفنية والغرض من ورودها في الوثائق؛
2. اختيار المصطلحات علي أساس قريبا من المعني المقصود؛
3. الرجوع إلي ما هو متوفر في التقارير الرسمية للشركات المماثلة والوثائق الصادرة عنها باللغة العربية (Arab Mining, Qasco, Omnium – Maroc, IDB ...)
4. التركيز علي مطابقة الأرقام والجداول بالنسخة المترجمة مع الاحتفاظ ببعض المصطلحات والعبارات ذات الطابع الفني البحت (Spread, corridor, Trustee, Forward ...).

وبالإضافة إلي ما تقدم فقد تمت مراجعة النسخ بحيث تكون خالية من الشوائب قدر الإمكان.

الشركة الوطنية للصناعة والمناجم

الحسابات الموحدة

للسنة المالية المنتهية عند 31 دجمبر 2015

8	الشركة الوطنية للصناعة والمناجم
8	حساب الوضعية المالية الى غاية 31 دجمبر 2015
13	ملحقات الحسابات الموحدة
13	2. عرض ونشاطات شركات المجموعة
14	3. المناهج المحاسبية
14	1.3 مبادئ تهيئة البيانات المالية
15	2.3 مبادئ التوحيد
16	3.3 الموجودات الثابتة الملموسة
18	4.3 أصول غير ملموسة
18	5.3 أصول التنقيب وتقييم المصادر المنجمية
18	6.3 أصول مالية أخرى
19	7.3 المخزون والبضائع قيد الإنتاج
19	8.3 تناقص قيمة الأصول
19	9.3 تعريف الوحدات المدرة علي الخزينة
20	10.3 الزبائن والحسابات الملحقة
20	11.3 كلفة القروض
20	12.3 الخزينة و العناصر المماثلة
20	13.3 القروض
21	14.3 مؤن المخاطر والأعباء
22	15.3 كلفة المزايا المقدمة للعمال
23	16.3 عقود الكراء
23	17.3 عائدات النشاطات العادية
23	18.3 اعانات عمومية
23	19.3 الضرائب
24	20.3 ضبط العملة الوظيفية و عملة تقديم الحسابات
24	21.3 الآليات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية
25	22.3 الربانج والفوائد
25	23.3 معلومة قطاعية
26	24.3 المساهمة في مؤسسات مشتركة
28	4. إطار التوحيد
29	5. معلومات إضافية متعلقة بحالة الوضعية المالية :
29	1.5 موجودات ثابتة ملموسة :
33	2.5 أصول غير ملموسة
33	3.5 أصول مالية أخرى
34	4.5 المخزون والمواد قيد الإنتاج:
34	5.5 الزبائن والحسابات الملحقة :
35	6.5 مدينون آخرون
35	7.5 الأدوات المالية : معلومات للإدلاء
40	8.5 الخزينة والعناصر المماثلة :
40	9.5 رأس المال :
41	10.5 قروض وديون مالية
46	12.5 المؤن
46	13.5 ديون المومنين والحسابات الملحقة
46	14.5 الضرائب
47	15.5 رسوم أخرى
47	16.5 دائنون آخرون
48	6. معلومات إضافية متعلقة بحساب النتيجة:
48	1.6 رقم الأعمال
48	2.6 عائدات الأنشطة الملحقة
48	3.6 عائدات نشاطية أخرى
48	4.6 بضائع و مواد مستهلكة
49	5.6 تكاليف العمال
49	6.6 مخصصات الإهلاك والمؤن
49	7.6 الضرائب والرسوم
50	8.6 الأعباء التشغيلية الأخرى:
50	9.6 العائدات المالية
50	10.6 الأعباء المالية
51	7. معلومات إضافية حول جدول تدفقات حسابات الخزينة:
51	1.7 إعادة معالجة الإهلاكات والمؤن:
51	2.7 تغيير الحاجة إلى رأس المال العامل:
51	3.7 الدفع المرتبط باقتناء الموجودات الثابتة:
51	4.7 استرجاع الإهلاكات والمؤن
51	5.7 أرباح/ خسائر الصرف:

51
52
52
52

- 6.7 الخزينة الصافية
8. التزامات أخرى وخصوم:
9. المعلومات المتعلقة بالأطراف المرتبطة:
10. وقائع ما بعد الاختتام.

الشركة الوطنية للصناعة والمناجم
حساب الوضعية المالية الى غاية 31 دجبر 2015

31/12/2014	31/12/2015	توضيح	بملايين الأوقية
744 554	772 360		الأصول غير الجارية
699 792	735 424	5.1	الأصول الثابتة الملموسة
1 082	738	5.1	أصول البحث
4 066	4 537	5.2	الأصول الثابتة الغير ملموسة
22 006	13 187	5.3	أصول مالية أخرى
27	1 229	5.3	اشتراكات في المؤسسات الفرعية
17 477	17 193	5.3	أسهم بالمكافئة
104	51		ضرائب مؤجلة
319 233	233 183		الأصول الجارية
84 110	71 424	5.4	المخزونات والمواد قيد التصنيع
11 947	14 274	5.5	الزبناء والحسابات المتعلقة بهم
35 792	35 917	5.6	مدينون آخرون
241	355	5.7	أصول مشتقة
187 143	111 214	5.8	الخزينة والعناصر المماثلة
1 063 787	1 005 543		مجموع الأصول

31/12/2014	31/12/2015	توضيح	بملايين الأوقية
721 015	675 386		رؤوس المال والاحتياطات
182 700	182 700	5.9	رأس المال المصدر
6 464	6 464		علاوة الإصدار
4 886	18 558	5.7	أرباح صافية كامنة على العقود الأجلة
526 966	467 664		أرباح متراكمة غير موزعة
9 774	10 834		الاحتياطي القانوني
446 024	467 600		Report à nouveaux
23 674	(58 264)		نتيجة السنة المالية
47 494	47 494		فارق إعادة تقييم الموجودات
-			
7 542	4 167		فوائد الأقلية
61 539	49 858		الخصوم غير الجارية
29 139	26 299	5.10	القروض بفوائد
26 336	17 809	5.11	التزامات بموجب التقاعد
6 064	5 750	5.12	المؤن
273 690	276 132		الخصوم غير الجارية
45 574	41 663	5.13	الخصوم الجارية
3 625	1 136	5.14	الممونون والحسابات المتعلقة بهم
2 702	2 624	5.15	الضرائب
213 901	226 289	5.16	الرسوم الأخرى
2 545	1 962	5.8	دائنون آخرون
5 343	2 457		الديون المصرفية
1 063 787	1 005 543		مجموع الخصوم

حساب النتيجة العامة

31/12/2014	31/12/2015	توضيح	بملايين الأوقية
227 728	111 250	6.1	رقم الأعمال
6 435	4 900	6.2	عائدات الأنشطة الملحقة
6 487	9 000	6.3	عائدات نشاطية أخرى
240 650	125 150		عائدات الأنشطة الاعتيادية
3 652	(3 767)		تغير مخزون المواد والأشغال الجارية
24 682	10 385		الإنتاج المعقر
(107 698)	(71 139)	6.4	بضائع و مواد مستهلكة
(44 560)	(36 782)	6.5	نفقات العمال
(46 039)	(39 219)	6.6	مخصصات الإهلاكات والمون
(672)	(482)	6.7	الضرائب والرسوم
(21 512)	(12 644)	6.8	أعباء نشاطية أخرى
48 503	(28 498)		نتيجة نشاطات التشغيل
19 551	17 568	6.9	عائدات مالية
(22 614)	(36 710)	6.10	أعباء مالية
0	0		النشاطات المتوقفة
(507)	(713)		حصة الشركة في نتيجة الأسهم المدمجة حسب طريقة المكافئة
44 934	(48 353)		النتيجة قبل الضريبة
(20 762)	(9 734)		الضريبة الموحدة على رقم الأعمال
24 171	(58 087)		الربح الصافي للسنة
497	177		خسائر عائدة من فوائد الأقلية

الحساب العام للنتيجة

31/12/2014	31/12/2015	بملايين الأوقية
24 171	(58 087)	الربح الصافي للسنة
(3 794)	13 672	تأثير الآليات المالية
20 378	(44 415)	الربح الإجمالي

جدول التدفقات النقدية

31/12/2014	31/12/2015	توضيح	بملايين الأوقية
نشاطات التشغيل			
44 934	(48 353)		الربح الصافي قبل الضريبة
45 052	38 633	7.1	مخصصات الإهلاكات والمؤن
(26 806)	(29 202)	7.4	استرجاع الإهلاكات والمؤن
(517)	(41)		زيادة أو نقص في قيمة الاقتناء أو التنازل عن الموجودات الثابتة
7 329	25 020	7.5	أرباح / خسائر الصرف
(3 332)	(3 322)		عائدات توظيف الأموال
2 577	3 582		أعباء مالية
507	713		حصة الشركة في الأسهم المدمجة حسب طريقة المكافئة
20 768	20 949	72	تغير الحاجة إلى رأس المال العامل
90 511	7 978		التدفق الإجمالي لحسابات الخزينة الناتجة من نشاطات التشغيل
(2 111)	(2 319)		الفوائد المسددة
(23 340)	(12 088)		الرسم المدفوع على الضريبة الموحدة
65 061	(6 429)		التدفق الصافي لحسابات الخزينة الناتجة من نشاطات التشغيل
نشاطات الاستثمار			
(134 517)	(58 740)	7.3	اقتناء الموجودات الثابتة
597	10 309		مداخيل التنازل عن المعدات
3 332	3 276		الفوائد المحصلة
15	687		الربائح المستلمة
(130 573)	(44 467)		تدفق حسابات الخزينة الناتجة من نشاطات الاستثمار
نشاطات التمويل			
	217,68		زيادة رأس المال
5 767	810		مداخيل القروض طويلة الأجل
(29 744)	(24 878)		تسديد القروض
(59 632)	(601)		الربائح المدفوعة
(83 609)	(24 451)		تدفقات الناتجة من عمليات التمويل
(149 121)	(75 348)		تناقص صافي الخزينة والخزينة المماثلة
333 720	184 598		الخزينة والخزينة المماثلة الإفتتاحية
184 598	109 251	7.6	الخزينة والخزينة المماثلة الختامية

جدول تغيرات الأموال الذاتية

فوائد الأقلية	المجموع	أرباح صافية كامنة على * TAT	نتائج متراكمة	علاوات الإصدار	رأس المال المصدر	بملايين الأوقية
7 687	761 038	8 679	563 195	6 464	182 700	رؤوس الأموال الذاتية 2014/01/01
	0					زيادة رأس المال
	0					إعادة تقييم الآليات المالية
(145)	19 881	(3 793)	23 674			النتيجة
	(59 890)		(59 890)			الأرباح الموزعة
	(14)		(14)			عناصر أخرى
	195		195			تصحيح
	(732)		(732)			تغير
7 542	720 478	4 886	526 428	6 464	182 700	رؤوس الأموال الذاتية 31/12/2014
	0					زيادة رأس المال
	13 672	13 672				إعادة تقييم الآليات المالية
(3 375)	(58 264)		(58 264)			النتيجة
	(500)		(500)			الأرباح الموزعة
	0					حسابات أخرى
4 167	675 386	18 558	467 664	6 464	182 700	رؤوس الأموال الذاتية 31/12/2015

تم تعديل رؤوس الأموال في 2014 بخروج شركة الضمان من وحدة المجموعة نتيجة لبيع 40% من حصة اسنيم في الضمان للدولة الموريتانية.

ملحقات الحسابات الموحدة لغاية 31 دجمبر 2015

ملحقات الحسابات الموحدة

تم اعتماد الحسابات الموحدة المنتهية في 31 دجمبر 2015 من طرف مجلس إدارة الشركة الوطنية للصناعة والمناجم خلال جلسته المنعقدة في 21 أبريل 2016.

1. أبرز الوقائع المميزة للسنة المالية

تتميز السنة المالية 2015 با لانخفاض الكبير في سعر بيع الحديد الخام.

- تدهور سعر بيع الحديد بشدة انعكس بقوة على الوضعية المالية لشركة اسنيم
- وضع مخطط لخفض التكلفة قادت إلى خفض البرنامج الإنتاجي و ميزانية التشغيل
- تدشين مصنع القلب 2 في شهر نوفمبر
- تعيين مدير عام جديد

2. غرض ونشاطات شركات المجموعة

الشركة الوطنية للصناعة والمناجم (أسنيم) مؤسسة خفية الاسم خاضعة للقانون الموريتاني ومسجلة في الجمهورية الإسلامية الموريتانية ويقع مقرها في مدينة نواذيبو، صندوق بريد 42. ويتمثل هدفها في استخراج وتسويق خامات الحديد وهي تستخرج خامات الحديد من معادن مهاودات والكلابة والكدية في الوقت الذي تواصل فيه التنقيب المعدني.

3. المناهج المحاسبية

1.3 مبادئ تهيئة البيانات المالية

النظم المطبقة

تم إعداد الحسابات الموحدة لشركة اسنيم طبقا للمعايير الدولية للمعلومات المالية (IFRS). ويأتي اعتماد هذه المعايير نتيجة ل:

- الرغبة في ملائمة المستثمرين والمولين الذين يشكلون أبرز مستخدمي الحسابات المالية؛
- استخدام هذا المرجع من طرف شركاء أسنيم.
- تسهيل أوجه المقارنة بين المعلومات المحاسبية.

نظم، تعديلات وتأويلات النظم المعمول بها

البيانات المالية المجمعة لغاية 31 ديسمبر 2015 للمجموعة تم إعدادها طبقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية IFRS والمعتمدة من طرف الإتحاد الأوروبي و المطابقة ل IFRS الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB واللازم تطبيقها في 31 ديسمبر 2015. لقد تم تطبيق النظم والتعديلات الجديدة في البيانات المالية للمجموعة لسنة 2015 طبقا لتلك التي اعتمدها الإتحاد الأوروبي واللازم تطبيقها عند تاريخ صدور البيانات المالية للشركة.

و تتمثل في ما يلي:

- تعديلات النظام IAS27 : البيانات المالية المنفصلة ، الصادرة من طرف مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB بتاريخ 12 أغسطس 2014 والمعتمدة في الإتحاد الأوروبي بتاريخ 18 ديسمبر 2015 والمنشورة في الجريدة الرسمية للإتحاد الأوروبي في 23 ديسمبر 2015. ستتمكن هذه التعديلات المنشأة من استخدام البيانات المالية المنفصلة للتسجيل في قوائمها المالية المنفصلة اشتراكاتها في الشركات التابعة لها.
- تعديلات النظام IAS 19 : امتيازات العمال: تم إصدارها من طرف مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB بتاريخ 21 نوفمبر 2013 والمصادق عليها من طرف الإتحاد الأوروبي بتاريخ 01 يولي 2014 هذه التعديلات تطبق على مشاركات العمال أو أشخاص لديهم نظام خدمات محدد. الهدف من هذا التعديل هو تبسيط التسجيل المحاسبي لمساهمات العمال التي تعتبر مستقلة عن عدد سنوات خدمة العامل ، هذه المساهمات يمكن ان تسجل كتخفيض كلفة الخدمة التي تمت تأديتها في الفترة التي أنجزت خلالها هذه الخدمة بدل من احتسابها على سنوات الخدمة .
- تاويل 21:IFRIC:الرسوم المقتطعة من طرف السلطة العمومية ، تم إصدارها من طرف مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB بتاريخ 20 مايو 2013 و المطبقة ابتداء من فاتح يناير 2014.السلطة العمومية تملك صلاحية رفع الرسوم عن المنشأة ، هذا التأويل يمكن من الاستدلال على طريقة التسجيل المحاسبي لهذه الرسوم في القوائم المالية للشركة وتسديدها .
- ان تطبيق هذا التأويل يقود إلى تعديل تحليل الأثر العام على إقرارها في الخصوم ومعرفة سنة التشغيل التي تسدد عليها هذه الرسوم المنصوص عليها.

معايير IFRS الجديدة وتأويلات IFRIC الصادرة والتي لم تدخل حيز التطبيق

إن المجموعة تتابع تطور نظام 9 IFRS- الأدوات المالية الذي سيحل محل النظام IAS 39. وقد قرر مجلس معايير المحاسبة الدولية مؤقتا تأجيل تاريخ بداية تطبيق هذا النظام بدون إعطاء أي موعد آخر.

الشركة تضع حاليا تحليلا لمعرفة الأثر المحتمل لهذه التأويلات على الحسابات الخاصة لسنيم

المبادئ العامة

ترتكز المبادئ المستخدمة على طريقة الكلفة التاريخية وعلى طريقة محاسبة الالتزامات باستثناء (1) الآليات المالية المشتقة و (2) فئات الأصول الثابتة المقيمة بقيمتها الصحيحة. أما القيمة المحاسبية للأصول والخصوم، موضوع التغطية بالقيمة الحقيقية، فيتم تعديلها أخذا بالتغيرات في القيمة الحقيقية والأخطار المغطاة.

يتم تقديم وتقييم الحسابات المالية بالأوقية. وجميع الجداول والملحقات تقدم بملايين الأوقية.

يقدم حساب النتيجة طبقا لطبيعة الحساب.

تقدم فصول الميزانية حسب تصنيف الأصول الجارية وغير الجارية والخصوم الجارية وغير الجارية.

و تتشكل الأصول الجارية للمجموعة من الأصول المخصصة للتنازل أو الاستهلاك خلال الدورة الإنتاجية الطبيعية للمجموعة وكذلك الخزينة و العناصر المماثلة. بينما تشكل الأصول الأخرى أصولا غير جارية.

و تتشكل الديون الجارية من الديون المستحقة خلال دورة الاستغلال الطبيعية للشركة، أو طيلة الأشهر الإثني عشر الموالية لاختتام السنة المالية، في حين تعتبر الديون الأخرى غير جارية.

وفي إطار إعداد الحسابات الموحدة، وطبقاً للمبادئ الدولية للمحاسبة، فإن تقييم بعض أرصدة الميزانية أو حساب النتيجة، يتطلب من إدارة المجموعة الأخذ بعين الاعتبار لبعض التقديرات أو الفرضيات ذات التأثير على مبالغ الأصول والخصوم وكذلك على أعباء و عائدات حساب النتيجة. ويتم إعداد هذه التقديرات أو الفرضيات على أساس المعلومات أو الوضعيات الراهنة عند تاريخ إعداد الحسابات التي يمكن أن تظهر في المستقبل مخالفة للواقع.

2.3 مبادئ التوحيد

إن المؤسسات التي تتم مراقبتها بشكل حصري من طرف المجموعة، قانونياً (امتلاك مباشر أو غير مباشر لأغلبية حق التصويت) أو تعاقدياً أو آلياً (الإدارة الدائمة للعمليات المالية أو المحللة بالنهج الحسابي)، يتم توحيدها عن طريق الإدماج الكلي. وتتخذ الحسابات بعين الاعتبار 100%، فصلاً بفضلاً، مع مراعاة حقوق أقلية المساهمين.

ويتم توحيد الشركات التي لا تخضع حصرياً للمراقبة من طرف المجموعة ولكنها تخضع لنفوذ بالغ، حسب طريقة تكافئية، إذا كانت النسبة المئوية للمراقبة الناتجة عن الامتلاك المباشر أو غير المباشر لحقوق التصويت تفوق % 20 .
تمتلك المجموعة مشاركة في مؤسسة ذات طابع تشاركي. و تحصل المؤسسة ذات الطابع التشاركي من اتفاق تعاقدى بموجبه يتفق طرفان أو أكثر على ممارسة نشاط اقتصادي تحت رقابة مشتركة. و كذلك فإن الكيان الخاضع للرقابة المشتركة، هو مؤسسة ذات طابع تشاركي، الشيء الذي يتطلب إنشاء كيان منفصل في إطاره، يمتلك كل مقاول مشاركته. و تدون المجموعة حصتها ضمن كيان يخضع لمراقبة مشتركة باستخدام طريقة الإدماج بالمكافئة. وبناء على هذه الطريقة، فإنه يتم تدوين الحصة بكلفتها مسبقاً ثم يتم تعديلها أخذاً في الحسبان التغيرات الحاصلة بعد اقتناء الحصة من الأصول الصافية المملوكة والمنسوبة للمجموعة. و يعكس الحساب النهائي حصة المجموعة ضمن نتائج المؤسسة ال شريطة. كما يتم حذف الأرباح والخسائر الناجمة عن المبادلات بين المجموعة والمؤسسات الشريكة في حدود النسبة المئوية المملوكة من طرف المجموعة ضمن المؤسسة الشريكة.

1.2.3 العمليات المحذوفة ضمن التوحيد

تحذف أرصدة الحسابات بتاريخ 31 ديسمبر 2015 المتعلقة بالديون بين الشركات المكونة للمجموعة وكذلك الأعباء والعائدات المتبادلة بين شركات المجموعة. كما تحذف العمليات داخل المجموعة كتسديد ربايح الأسهم والمخصصات أو استرجاع مؤن تناقص قيمة الأسهم الموحدة أو قروض لصالح شركات المجموعة وذلك أخذاً في الحسبان بتأثيره على النتيجة. كما تحذف الهوامش الداخلية علي المخزون.

2.2.3 فوارق الاقتناء وإعادة تجميع المؤسسة

ثمن الاقتناء :

تستخدم طريقة الاقتناء لتدوين اقتناء شركات المجموعة. ويتعلق ثمن الاقتناء بالقيمة الحقيقية للأصول المعادة والخصوم المحتملة. وكذلك آليات رؤوس الأموال المصدرة من طرف المقتنى في تاريخ الاقتناء والتي تضاف إليها التكاليف المتعلقة بالاقتناء.

فوارق الاقتناء :

يدون الفرق المتبقي في المحاسبة ضمن الأصول، تحت عنوان "فرق الاقتناء". ويمثل هذا الفرق فائض كلفة الاقتناء علي حصة المجموعة في القيمة الحقيقية للخصوم و الأصول وكذلك الخصوم المحتملة للمؤسسة و المحصول عليها عند تاريخ الاقتناء. وتسجل فوارق الاقتناء السالبة مباشرة في حساب النتيجة.

و ينص نظام IFRS 3R "تجميع المؤسسة" على أن فوارق الاقتناء لا تهلك ولكنها تخضع للتقييم عند بروز مؤشرات تدني القيمة وذلك مرة واحدة على الأقل في السنة.

ويتم تسجيل خفض القيمة ضمن حساب النتيجة في حالة تحقق التدني. وتلك نتيجة حتمية.

3.2.3 العمليات بالعملة الصعبة - فوارق الصرف:

تبعاً لطبيعة نشاط أسنيم، فإن أغلب العمليات تدون بالعملة الصعبة. و يتم تحويل العمليات والحسابات إلى الأوقية وفقاً للأسس التالية :

- باستثناء بعض الفئات من الموجودات الملموسة التي أعيد تقييمها، فإن الموجودات الثابتة الملموسة وغير الملموسة ومخزون المواد الأولية و التموينات الأخرى، يتم تحويلها بسعر الصرف المعمول به عند اقتنائها.
- يتم تسجيل العناصر غير النقدية المدونة بالقيمة الصحيحة و بعملة أجنبية، بسعر الصرف المعتمد في التاريخ الذي حددت فيه هذه القيمة.
- تحول الحسابات الأخرى من الأصول والخصوم بسعر الصرف المعتمد عند الاختتام و يدرج الرصيد الناجم عن صرف العملات في حساب النتيجة.
- تحول الأعباء والعائدات بسعر الصرف المعتمد إبان المعاملة.

3.3 الموجودات الثابتة الملموسة

تقيم الموجودات الثابتة الملموسة حسب كلفة الشراء، دون تكاليف اليد العاملة التي تعتبر ضئيلة، منقوصة بالاهلاكات وخسائر تدني القيمة مع الاحتفاظ بمبدأ إعادة التقييم.

المباني	كلفة الاقتناء
المنشآت والمركبات المتخصصة	القيمة الحقيقية
معدات السكة الحديدية	القيمة الحقيقية
معدات التشغيل	كلفة الاقتناء
معدات النقل	كلفة الاقتناء
موجودات ثابتة ملموسة أخرى	كلفة الاقتناء

في سنة 2015 من أجل تقدير أفضل للانتقاص في قيمة الأصول المستخدمة في عملية الإنتاج والتي تدر عائداً اقتصادياً، قرر مجلس الإدارة إهلاكاً في وحدة الإنتاج لجميع الأصول المستخدمة في الإنتاج وتشمل السكة الحديدية ، الميناء المعدني والمعادن وذلك بدل الإهلاك المنتظم القائم على أساس فترة الاستخدام المقدر.

وبالنسبة للأصول غير الخاضعة لطريقة UOP يتم إهلاكها بطريقة الإهلاك الخطي على أساس فترة الاستخدام المقدر ، وذلك من أجل عكس نسق استهلاك العائد الاقتصادي المنتظر مستقبلاً من هذه الأصول طبقاً لنظام IAS 16

ويتم الإهلاك حسب الطريقة الخطية على أساس فترات الاستعمال المتوقعة كما يلي:

المباني	14 - 30 سنة
المنشآت والمركبات المتخصصة	15 - 30 سنة
معدات السكة الحديدية	10 - 30 سنة
معدات التشغيل	5 - 30 سنة
معدات النقل	5 سنوات
موجودات ثابتة ملموسة أخرى	5 سنوات

المقاييس حساب معدل UOP للأصول المتعلقة بالإنتاج :

- ✓ المعادن : انتاج الفتية / الاحتياطي التراكمي للمعدن
- ✓ السكة الحديدية : المجموع الكلي للكميات المنقولة / الاحتياطي المتراكم لسنيم
- ✓ الميناء المعدني : حمولة الفتية / الاحتياطي المتراكم لسنيم
- ✓ احتياط 1P لكل معدن (مهودات , TO14, رويصه , قلب 1, قلب 2)

الأصول المستنتاة من إهلاك UOP :

- ✓ أصول غير مرتبطة بالإنتاج (المباني وسائل النقل ...) أصول الانتاج التي تقل فترة استخدامها عن أصول الآلات المعدنية

اثر طريقة UOP على حسابات 2015 يبلغ 6747 مليون اوقية على النتيجة و على مخصصات إهلاكات السنة

تقييم الاحتياط المعدني

الموارد المعدنية يتم تقييمها على الأسس العامة ل JORC CODE والنتائج تخضع لاستيفاء الإدارة العامة لسنيم .

تصديق الاحتياطات المعدنية :

الاحتياط المعدني لشركة اسنيم يتم تاييده من طرف مكاتب دولية عند دراسة الجدوائية او بطلب من المانحين .
احتياط منجم قلب الزين قد تم تاييدها من طرف Michael Neumann وهو مكتب الماني وذلك في اطار دراسة الجدوائية للقلب 2 واحتياط لمهودات تم تاييده من طرف مكتب الماني يدعى OTTO GOLD بطلب من المانحين .
وقد تم حديثا اجراء دراسة شاملة بطلب من اسنيم في سنة 2010 و 2011 من طرف مكتب كندي يدعى METCHEM بغرض اعادة تقييم احتياطاتها في مناجمها الرئيسية .

اعادة تقييم احتياطات المناجم :

في 31 دجمبر من كل سنة تقوم إدارة المعادن بنشر ملف بعنوان (قائمة الاحتياط المعدني لسنيم) والتي تعيد تقييم الاحتياط في مختلف الحفر الأخيرة لسنيم .

إعادة التقييم هذه تمكن من خفض الاحتياط الرسمي للمعادن في الحفر الأخيرة وكميات المعادن المستخرجة في السنة المنصرمة .

ابتداء من 2009 يتم احتساب الأصول المسجلة جراء عقود تمويلية مبن على الإيجار بالقيمة الحقيقية ، إذا كانت القيمة اقل من ذلك فيتم احتسابها بالقيمة المحينة لأقل التسديدات المتعاقد عليها .

و يتم تسجيل القيمة المقابلة في الديون المالية. و الأعباء المالية الناتجة عن الفرق بين مجمل مستحقات الإيجار والقيمة الحقيقية للأصول تسجل في حساب النتيجة طيلة مدة العقد .

العقود التي لا تكتسب صفة إيجار تدقق على أساس IFRIC4 حتى يتم التأكد من أنها لا تحتوي على عقد إيجار يجب تدوينه حسب IAS 17 .

وتشكل القيم المحاسبية للموجودات الثابتة الملموسة موضوع بحث لنقص في القيمة، حينما تشير أحداث أو تغيرات إلى استحالة تحصيل القيمة المحاسبية .

وإذا كان هناك دليل من هذا النوع و كانت القيم المحاسبية تزيد على القيمة المتوقع تحصيلها، عندئذ تقلص الموجودات أو الوحدات المنشئة للسيولة وتعاد إلى قيمتها القابلة للتحصيل .

و تمثل القيمة القابلة للتحويل على الموجودات الثابتة، في القيمة الأعلى بين القيمة الحقيقية الصافية لكلفة التنازل وقيمة الاستعمال. ولتحديد قيمة الاستعمال تحين التدفقات المستقبلية للخزينة والمقدرة باستخدام معدل التحيين قبل الضريبة الذي يعكس التقديرات الحالية للسوق بخصوص القيمة الزمنية للمال و كذلك الأخطار الخاصة بالأصول.

أما الموجودات التي لا تنجم عنها محاصيل سيولة مستقلة بما فيه الكفاية، فتحدد قيمتها القابلة للتحويل باستعمال الوحدة المنشأة للسيولة التي تنتمي إليها الموجودات. وتفيد خسارة القيمة ضمن حساب النتيجة.

في إطار مشروع Guelb2 والميناء المعدني و TUM، هناك التزامات ضمنية يمكن أن تقوم اسنيم بموجبها باحتساب أصول إعادة تأهيل المواقع و المنشآت. و تنتبه اسنيم أيضا إلي التطورات التشريعية والقانونية التي تتخذ في هذا الصدد من جانب السلطات الموريتانية. (انظر الفقرة 14.3 "إعادة تأهيل المواقع").

4.3 أصول غير ملموسة

تفيد هذه الموجودات حسب كلفتها وتهلك خطيا على مدى فترة المنفعة الاقتصادية المحددة ما بين 3 و 5 سنوات. وتشكل القيم المحاسبية للموجودات غير الملموسة موضوع بحث لنقص في القيمة، حينما تشير أحداث أو تغيرات الظروف إلى احتمال كون القيمة المحاسبية أخفض من قيمتها المحصلة ولا تتضمن الأصول غير الملموسة احتمال الربح (goodwill).

5.3 أصول التتقيب وتقييم المصادر المنجمية

تم تطبيق نظام IFRS 6 الذي يحدد المعلومات المالية المتعلقة بالتتقيب وتقييم المصادر المنجمية.

ويعتبر تطبيق هذا النظام إلزاميا منذ سنة 2006.

يجب ان تحدد المنشأة طريقة محاسبية مع تبيين المصاريف المقيدة كاصول تتقيب وتقييم وتطبيق الطريقة بشكل متجانس ومستمر .

الطريقة المعتمدة من طرف اسنيم هي التالية :

بالنسبة للأصول غير الملموسة تنص الفقرة التاسعة من نظام IFRS 6 على أن النفقات المؤهلة في هذا الباب لا تشمل سوى مصاريف البحوث و التنمية وهي بالخصوص:

- اقتناء حقوق التتقيب
- الدراسات التبيوغرافية والجيوفيزيائية والجيوتقنية
- الحفر الاستكشافي
- الحفر و الخندوقة
- إجراء العينات

بالنسبة للأصول الملموسة، تعنى الأصول الملموسة المستخدمة من طرف الهيئة المخصصة للبحث.

و تصل القيم الإجمالية لهذه الأصول لغاية 31 دجمبر 2015 إلي:

- ✓ أصول ثابتة ملموسة للتتقيب 4 320 مليون أوقية.
- ✓ نفقات البحث 2 585 مليون أوقية.

وصلت الاهلاكات لهذه الأصول في 31 دجمبر 2015 الي:

- ✓ أصول ثابتة ملموسة للتتقيب 3 581 مليون أوقية.
- ✓ نفقات البحث 740 مليون أوقية.

6.3 أصول مالية أخرى

تمنح بعض السلف لعمال المجموعة بدون فائدة. وتوضع ودائع بطلب من شركات توزيع الكهرباء والماء والمواصلات الموريتانية لتغطية العجز المحتمل عن التسديد أو عن أي إتلاف للتجهيزات المستخدمة. ولكون انعكاس تحيين هذه السلف والودائع ليس له أي انعكاس، فإنها تفيد بقيمتها الأصلية.

7.3 المخزون والبضائع قيد الإنتاج

يتكون هذا البند أساساً من المواد الأولية و خامات الحديد و الترمينات الأخرى. ويسعر مخزون المواد الأولية و الترمينات الأخرى، بما في ذلك قطع الغيار، على أساس أدنى حد للكلفة والقيمة الصافية للإنجاز طبقاً لمعيار IAS2.

تتمثل الطريقة المعمول بها في تسعير المواد فيما يلي :

المواد الإستراتيجية :

- غياب حساب تدني قيم المواد الاستراتيجية التي تقل تغطيتها عن سنة واحدة .
- تدني بنسبة 10 % سنوياً للتغطيات الخاصة بما بعد السنة الأولى .
- مراجعة مع المستخدمين ل 50 مرجعية مشروطة في ختام السنة المالية من أجل تحديد القيمة الاقتصادية لاستخدام المخزون وانتهاء وتحديد انتهاء صلاحية المواد الموجودة فيه .

المواد الأخرى:

- استخدام أكثر من سنة واحدة، تدني بنسبة 15%.
- استخدام أكثر من سنتين ، تدني بنسبة 30%.
- استخدام أكثر من ثلاث سنوات ، تدني بنسبة 50%.
- استخدام أكثر من 4 سنوات ، تدني بنسبة 75%.
- استخدام أكثر من 5 سنوات ، تدني بنسبة 100%.
- مراجعة مع المستخدمين ل 50 مرجعية مشروطة في ختام السنة المالية من أجل تحديد القيمة الاقتصادية لاستخدام المخزون وانتهاء وتحديد انتهاء صلاحية المواد الموجودة فيه .

ويجرى تسعير مخزون الحديد الخام بما في ذلك المعدن المحفوظ في الخزانات بالقيمة المتوسطة للكلفة أو بالقيمة الصافية القابلة للتحقيق إذا تبين أنها أخفض منه. وتشمل أسعار الكلفة التكاليف المباشرة للمنجم ومواقع الإنتاج والسكة الحديدية والميناء و حصة الإهلاكات والنفقات العامة. ويجرى هذا التسعير بعد حذف النفقات المالية والنفقات العامة الثابتة والمتغيرة المتحملة أثناء تحويل المواد الأولية إلى منتجات نهائية وكذلك النفقات المرتبطة بالوظيفة التجارية. وتساوى القيمة الصافية للإنجاز سعر البيع المتوقع في المجرى الطبيعي للنشاط بعد حسم الكلفة المقدرة للإنهاء والكلفة المقدرة الضرورية لإنجاز البيع.

8.3 تناقص قيمة الأصول

حسب النظام IAS 36 "تدني قيمة الأصول" يتم القيام باختبارات لتدني القيمة فيما يعنى الأصول الثابتة الملموسة وغير الملموسة عندما يوجد مؤشر خسارة محتملة للقيمة وذلك مرة واحدة على الأقل للسنة عندما يتعلق الأمر بالأصول غير الملموسة طويلة الأمد وفوارق الاقتناء.

عندما تكون القيمة المحاسبية الصافية لهذه الأصول المجمعة ضمن وحدات مدرة للأموال (UGT) أعلى من القيمة القابلة للتحصيل، فإن مبلغ الفارق يسجل كتدني للقيمة. تحدد القيمة القابلة للتحصيل كأعلى قيمة بين القيمة الحقيقية للأصول بعد حسم كلفة التنازل وقيمة المنفعة. وتقيم بالخصوص قيمة المنفعة حسب طريقة تدفقات الخزينة المستقبلية المحينة. وتوزع فوارق الاقتناء عبر وحدات مدرة للمال لأغراض اختبارات الإلتلاف (Impairment).

ويدرج تدني القيمة تحت عنوان خاص في حساب النتيجة، حينما تكون المبالغ معتبرة. و إلا فإنها تسجل مع فوارق الاقتناء. ولا يمكن استرجاع انخفاض القيم المسجل مسبقاً في فوارق الاقتناء. و في 31 ديسمبر 2015 تم انجاز اختبار قيم الموجودات الثابتة ولم يظهر أي مؤشر على تدني هذه القيم.

9.3 تعريف الوحدات المدرة على الخزينة

حسب النظام IAS 36 "تدني قيمة الأصول" ، فإنه يتم اختبار قيمة فوارق اقتناء الموجودات الثابتة الملموسة وغير الملموسة عند ظهور مؤشرات تدل على تدني القيمة و ذلك بمراجعتها عند اختتام كل سنة. ويجب إجراء هذا الاختبار على الأقل مرة في السنة، في حالة وجود أصول غير محدودة الأجل. مع العلم أن هذه الفئة غير موجودة على مستوى الشركة الوطنية للصناعة والمناجم.

وبالنسبة لاختبار القيمة هذا، فإن الموجودات الثابتة تجمع ضمن وحدات مدرة للأموال. وتشكل الوحدات المدرة للأموال مجموعات أصول متجانسة يدر استخدامها المستمر مداخيل مستقلة بشكل واسع النطاق عن مداخيل الخزينة الناجمة عن مجموعات أصول أخرى.

وقد دفعت معايير تعريف الوحدات المدرة للأموال المذكورة أعلاه، مجموعة أسنيم إلى القيام بالتجميع التالي:

الشركة الوطنية للصناعة والمناجم (أسنيم) SNIM: يتعلق الأمر بمجموعة منسجمة ومتجانسة تستغل ثلاثة مناجم في ازويرات وتستخدم سكة حديدية خاصة وميناء معدنيا في انواذيبو. وقد اعتبر أن المناجم والسكة الحديدية والميناء لا يمكن أن تدر بصفة منفصلة مداخلها مستقلة للخزينة بشكل واسع النطاق عن مداخل الخزينة الحاصلة من نشاطات المكونات الأخرى لمجموعة أسنيم.

- شركة لغرانيت والرغام في موريتانيا: وتعنى باستغلال و تصدير الرغام ولغرانيت.
- الشركة الموريتانية للخدمات والسياحة (سوماسرت): ويتمثل هدفها في تسيير البني التحتية المتعلقة بالفندقة و ترقية المخزون السياحي للبلد.
- الشركة العربية للحديد والصلب (صافا): ويتمثل هدفها في استغلال مسبكة قدرتها الإنتاجية 2000 طن.
- شركة الشحن والتفريغ في موريتانيا (صاما): تمارس هذه الشركة نشاطاتها المتعلقة بالإيداع والشحن والتفريغ بمينائي نواكشوط و انواذيبو.
- شركة التنظيف والأشغال والنقل والصيانة (ات ت م): وتعنى بالأعمال المتعلقة بالطرق والهندسة المدنية.
- الشركة الأطلسية للتصنيع الميكانيكي (كوميكا): وتعنى بالتصنيع الميكانيكي.
- الشركة العربية للصناعات التعدينية (ساميا): وتعنى باستخراج و بيع الجبس كما تصنع لبلاستر.
- شركة تسيير المنشآت البترولية GIP تقوم هذه الشركة بأنشطة التخزين ونقل وتوزيع المحروقات المكررة.
- تزايدت Tazadit Underground Mine تقوم هذه الشركة بالبحث واستغلال خمت الحديد.
- الموريتانية للماء والكهرباء (M2E) متخصصة في انشاء وتسيير شبكات توزيع المياه والكهرباء .

يتم تحديد قيمة استخدام هذه الوحدات أو مجموعات الوحدات بالرجوع إلى صافي التدفقات النقدية المستقبلية المحينة. عندما تكون هذه القيمة أقل من القيمة المحاسبية لهذه الوحدات أو مجموعة الوحدات، يتم تسجيل خسائر انخفاض القيمة بالفرق.

10.3 الزبناء والحسابات الملحقه

تقيد ديون الزبناء حسب المبلغ الأصلي الوارد في الفاتورة بعد خصم المؤن المتعلقة بالمبالغ غير القابلة للتحويل، ويجري تقييم الديون المشكوك فيها عندما يكون من المحتمل عدم تحصيل مبلغها الكلي، وتقيد الديون غير القابلة للتحويل ضمن الخسارة عندما يتبين ذلك. لا توجد أي تحيينات لمستحقات الزبناء لكون الأجل الممنوحة لزبناء في سنة 2016 تصل إلى 22 يوما

11.3 كلفة القروض

تطبقا للنظام الدولي IAS 23، فإن تكاليف الاقتراض التي ترتبط مباشرة باقتناء أو بناء أو إنتاج الأصل المؤهل، تسجل كجزء من تكلفة ذلك الأصل.

12.3 الخزينة والعناصر المماثلة

يتضمن هذا البند السيولة في المصارف والصناديق والإيداعات قصيرة الأجل التي لا تزيد مهلتها الأصلية عن ثلاثة أشهر. ونظرا لحاجيات جدول تدفقات حسابات الخزينة الموحدة، فإن الخزينة وما يعادلها تتضمن ما هو منصوص عليه أعلاه بدون الديون المصرفية الجارية.

13.3 القروض

تخضع جل مديونية أسنيم لعقود مبرمة مع ممولين دوليين بفوائد امتيازيه وحسب مبادئ النظام IAS 39 فإن القروض الامتيازية تقيد في البند "خصوم مالية أخرى"، وعلى هذا الأساس فمن المفترض تسجيلها في الأصل بقيمتها الصحيحة أي القيمة المحينة بسعر السوق المعمول به لكل قرض مشابه أو مقرض مشابه.

ومن أجل حساب القيمة السوقية لقرض ممنوح بفائدة امتيازية، ينبغي تحديد نسبة التحيين بصفة دقيقة للتدفقات المستقبلية. وتحدد هذه النسبة بالنظر إلى السوق وتأخذ في عين الاعتبار عناصر متعددة:

- عملة القرض.
 - توقيع المقرض (أو أيضا Credit spread).
- ويسمح نظام IAS 39 في حالة غياب الإطلاع المباشر على معطيات السوق بإعطاء قيمة للقرض بنسبة امتيازية مقارنة مع قروض ذات نسبة ثابتة بنفس الأقدمية مبرمة من طرف المجموعة أو مع أسعار معتمدة في ظروف السوق العادية من طرف شركة مشابهة من حيث الحجم والنشاط.

و بالنظر إلى المحيط الخاص للشركة فإن معطيات السوق الضرورية لتحديد الرسم البياني للنسب التي تسمح بحساب قيمة القروض الامتيازية بسعر السوق غير متوفرة :

- غياب سوق لتمويل الأنشطة الحرة بالعملة الصعبة علي المدى الطويل في موريتانيا.

- صعوبة تقييم Spread credit لشركة اسنيم

- غياب شركة أخرى للتقريب المعدني مشابهة لشركة اسنيم في غرب إفريقيا .

وبهذا يكون من المستحيل تحديد قيمة القروض الامتيازية المقترضة من طرف اسنيم بقيمة السوق .

وفي هذه الحالة فان نظام IAS 39 يسمح بتقييد الأصول أو الخصوم المالية بقيمتها التاريخية المتعلقة بالمبلغ المستلم وتحسب الفوائد علي أساس القيمة الإسمية.

نسبة المديونية المحتسبة من خلال معطيات الفترة المنتهية في 31/12/2015 وصلت 18,8

قامت اسنيم خلال 2009 بإبرام عقد قرض مالي من طرف مجموعتين مصرفيتين مكونتين من :

أ) البنك الإفريقي للتنمية , الوكالة الفرنسية للتنمية , البنك الاوروبي للاستثمار , البنك الإسلامي للتنمية , BNPParibas , الشركة العامة , BHF-BANK Aktiengestellschaft, Kfw من اجل تمويل مشروع القلب 2.

ب) BNPParibas , الشركة العامة , BHF-BANK Aktiengestellschaft, Kfw , من اجل تمويل مشروع الميناء المنجمي الجديد . وقد وصل المبلغ المستحق من القروض المصرفية في 31 دجمبر 2015 إلي 413 مليون دولار بالنسبة لمشروع القلب 2 و 61 مليون دولار بالنسبة لمشروع الميناء لمنجمي الجديد .

وتلزم الاتفاقيات الجديدة الموقعة مع الجهات المانحة اسنيم على احترام النسب طيلة مدة التمويل .

وفي حالة عدم الالتزام بهذه النسب فيملك المقرض حق فرض تسديد مسبق لهذه الديون ويتم احتساب هذه النسب كل ستة أشهر على أساس الحسابات الخاصة و الحسابات الموحدة

هذه النسب مقدمة كالتالي

- معدل تغطية خدمة الدين (التدفقات النقدية الحرة / الديون) أكبر من 1-

- معدل الاستدانة أقل (ديون طويلة ومتوسطة الأجل / الفائض الخام لتشغيل) اقل من 5,6

- معدل الهيكل المالي الموحد ديون طويلة ومتوسطة / رؤوس الأموال الخاصة أقل من 2

- معدل السيولة (الأصول الجارية/الخصوم الجارية) أكبر من 1.5

ومع الأخذ بعين الاعتبار اثر الانخفاض الكبير في سعر الحديد خلال السنة . فلم يتم التمكن من احترام نسبة المديونية (ديون طويلة ومتوسطة الأجل/الفائض الخام للتشغيل) .

تم الحصول على WAIVERS من طرف البنوك في 31 دجمبر 2014 الى 30 يونيو 2015 وقبلت البنوك رفع النسبة الي 5,6 في 31 دجمبر 2015 لكن استمرار الانخفاض في سعر الحديد حال دون القدرة على احترام هذا الهدف وهو الشيء الذي يجعل تقنيا هذا الدين الزاميا في هذا التاريخ. تنص المعايير الدولية IFRS(IFRS الفقرة 18) على تحويل الديون الغير جارية الى ديون جارية في حالة عدم الاتفاق في اجل أقصاه نهاية فترة إعداد الحسابات وذلك حتى في حالة تمام إعادة مفاوضات بنود عقد التمويل قبل تاريخ غلق الحسابات التي تمكن من تاخير الالزامية الغورية لدين ونتيجة لذلك تم تحويل الدين المتعلق با 174 521 مليون اوقية في الخصوم الجارية في حساب دائنون آخرون 5.16 هذه الوضعية تمت بمتابعة مع البنوك

14.3 مؤن المخاطر والأعباء

تقيد المؤن عندما تتحمل الشركة التزاما حاليا (قانونيا أو ضمنيا) بموجب حدث سابق، عندما يكون من المتوقع خروج مصادر ممثلة لامتيازات اقتصادية ضرورية لإنهاء الالتزام، او عندما يكون من الممكن تقدير مبلغ الالتزام بصورة دقيقة. يتم احتساب الالتزامات الناجمة عن إعادة الهيكلة عند اعلانها للأشخاص المعنيين.

إعادة تأهيل المواقع

وبتاريخ 31 دجمبر 2015 فإن إعادة تأهيل مواقع استخراج المعادن تخضع للإطار القانوني التالي:

. مدونة المعادن

تنص مدونة المعادن الصادرة سنة 1979 على إلزامية إعادة تأهيل المواقع.

و تنص مدونة المعادن المعدلة سنة 2009 (القانون رقم 2009.26 الصادر بتاريخ 7 إبريل 2009) على أن التنازل عن حق الإستغلال المنجمي يجب أن يخضع لمرسوم وزاري محدد للإجراءات المتعلقة بالسلامة، الصحة العامة وخصوصيات المحيط البيئي. ولم يصدر مجلس الوزراء أي مرسوم يضبط الالتزامات العملية في هذا الصدد لغاية 21 إبريل 2016.

- قانون البيئة:

يؤكد القانون رقم 2000.045 المتضمن قانون البيئة، على إلزامية إعادة تأهيل مواقع الإستخراج المنجمي على امتداد التراب الموريتاني.

وينص هذا القانون الذي نشر بتاريخ 26 يوليو 2000 في المادة 44 على :

"إن استغلال المقالع والمناجم ولذا أعمال البحث المنجمي يجب أن تنفذ بشكل يضمن :

- أن لا تتضرر البيئة المحيطة بالمنجم

- أن يسمح بإعادة تأهيل المواقع المستغلة

أن إعادة تأهيل المواقع تقع على عاتق المستغل للمنجم. وسيتم تحديد طريقة ووقت تنفيذ العمل بمرسوم مشترك بين الوزارة المكلفة بالبيئة ووزارة المعادن".

(العنوان الثالث . حماية الموارد و المحيط الطبيعي\ الفصل الثالث: حماية التربة وما تحت التربة / المادة 44)

ومكن هذا القانون من المصادقة على المراسيم التالية :

. المرسوم رقم 94-2004 يشترط إنجاز دراسة للتأثير البيئي عند افتتاح أو إستغلال أي منجم تزيد طاقته الإنتاجية على 100 طن يوميا.

. المرسوم رقم 107.2007 يؤكد على ذلك الالتزام، ويشترط البند 8.7 ضرورة أن تخضع الإجراءات المتخذة في إطار عملية إعادة تأهيل المواقع إلى

ضمان مصرفي.

إلا أن هذا البند لا يحدد أي مبدأ توجيهي فيما يتعلق بتأويل عبارة "إعادة التأهيل".

والى غاية 21 ابريل 2015، لم ينشر أي من المرسومين سالف الذكر .

. و في 4 فبراير 2009 تمت المصادقة على القانون رقم 051.2009 في إطار مدونة البيئة دون إجراء أي تعديل على البند 14 من المرسوم

2008.159 المتعلق بالالتزام التالي:

" قبل شهرين من انتهاء رخصة الاستغلال المنجمي، تقوم مصلحة السجل المعدني بإشعار السجل المعدني والجيولوجي وذلك لغرض التأكد من قيام

المستغل بتنفيذ أشغال إعادة التأهيل طبقا لنصوص المرسوم المتعلق بالشرطة المعدنية والمرسوم المتعلق بالبيئة المعدنية "

وفي النهاية فإن الالتزام القانوني إن وجد، لم يرق بمرسوم تطبيقي يحدد مضامينه، ومع استحالة تقييم هذا الالتزام بشكل دقيق فإن اسنيم لم تقم باحتساب

أي عبئ مالي، تحت طائلة إعادة تأهيل المواقع علي الحسابات المالية الموحدة في 31 ديسمبر 2015.

وعلاوة علي ذلك، منذ أواخر فبراير 2011 تم اعتماد اسنيم في إطار (ISO 14001). وفي هذا السياق تتمثل الأهداف في:

- الاستعراض البيئي للمواقع والشروع في تنفيذ الخطة البيئية وتحديد الأهداف والبرامج.
 - وتقوم المصلحة القانونية للشركة بمتابعة التطورات التشريعية في هذا الصدد.
 - ويعمل القطاع الفني للشركة حاليا علي فرضيات التقييم معتمدا علي تأويل القوانين المعمول بها والالتزامات المرتبطة بإجازة ايزو 14001.
- وسيتم تدوين مؤونة مرتبطة بإعادة التأهيل عندما يصبح تقييم هذا الالتزام ممكنا. وسيتم تدوين تغييرات تقييم الالتزام وفقا ل IFRIC 1.

15.3 كلفة المزايا المقدمة للعمال

نظام الخدمة المحددة

يوجد داخل المجموعة نظام لعلاوات التقاعد يدعى نظام الخدمات المحددة، وتجدر الإشارة إلى عدم وجود أي صندوق خارجي يُعنى بتمويل كافة أو بعض هذه الالتزامات.

وتم تقييم هذا النظام حسب طريقة تحيين وحدات القرض المتوقعة وتقضي هذه الطريقة بتقييم الالتزام حسب الراتب المتوقع في نهاية فترة العمل والحقوق المكتسبة عند تاريخ التقييم.

وتم تقييم فوارق التحين حسب طريقة الكورودور (Corridor) التي تتمثل في تقييد الأرباح والخسائر المتراكمة الزائدة على كورودور (Corridor) بنسبة 10% من القيمة الأعلى بين الالتزام بالخدمات المحددة وبين القيمة الصحيحة لموجودات النظام وتقييم هذه الأرباح أو الخسائر على معدل الفترة العملية المتوسطة المتبقية والمتوقعة من العمال المعنيين بهذا النظام، ويقيّد هذا ضمن الأعباء.

أصبح إلزاميا الخيار الذي يتبجه معيار المحاسبة الدولية رقم 19 IAS بتقييد في رؤوس الأموال الأصلية مجموع الفوارق الحسابية الغير معتمد من طرف الشركة ابتداء من فاتح يناير 2013.

إبتداء من يناير 2013 فإن معيار 19 IAS المراجع لا يسمح بتسجيل مجموع الفوارق المحينة إلا في رؤوس الأموال الأصلية.

إن تأثير قيمة تسجيل الفوارق المحينة في رؤوس الأموال على النتائج المتراكمة الغير موزعة يقدر ب 1177 مليون أوقية مقارنة ب 9537 مليون أوقية سنة 2013.

تقدم المجموعة لأطرها بعض المزايا الإضافية المسبقة والتي تتمثل أساسا في مشاركة الضرائب، والتغطية الصحية وسيارات الخدمة والوقود وبعض المباني السكنية بكلفة غير معتبرة تقيد شيئا فشيئا ضمن الأعباء.

لم تعتمد الشركة الخيار الجديد الذي يتيح نظام IAS 19 والذي يمكن من إدراج مجموع الفوارق الحسابية ضمن رؤوس الأموال الأصلية.

نظام الاشتراك المحدد

ابتداء من يناير 2011 قررت اسنيم إنشاء نظام للمعاشات التكميلية يتميز بالخصائص التالية:

- ✓ مساهمة رب العمل بنسبة 10% والموظف بنسبة 7% من الراتب المرجح لسنة 2012.
 - ✓ تتحمل اسنيم كلفة الخدمة السابقة.. ويعتبر الراتب المرجعي هو الراتب الأساسي بالإضافة إلى علاوة الأقدمية.
 - ✓ يتمثل الراتب المرجعي في الراتب الأساسي بالإضافة إلى علاوة الأقدمية. (راجع 11.5 فرضيات التحيين).
- وتدون المؤن و الإسترجاعات المرتبطة بعلاوة التقاعد ضمن تكاليف العمال.

16.3 عقود الكراء

توجد عقود إيجار تمويلي معتبرة بتاريخ 31 ديسمبر 2015 (انظر الفقرة 1.5 موجودات ثابتة ملموسة).

17.3 عائدات النشاطات العادية

تدرج عائدات النشاطات العادية في الحسابات إذا كان من المحتمل الحصول على فوائد اقتصادية مستقبلية لصالح المجموعة وإذا كان تقييم هذه المنتجات ممكنا بصورة دقيقة. وينبغي كذلك استيفاء معايير التمييز الخاصة التالية:

• بيع السلع:

يقيد عائد بيع السلع إذا تم تحويل الأخطار والمزايا المرتبطة بملكية السلعة من البائع إلى المشتري وإذا كان من الممكن تقييم السلعة بصورة موثقة.

• عقود بناء:

تقاس عائدات العقود بالقيمة الصحيحة للمقابل المستلم، أو المتوقع استلامه، في الحسابات. و تقيد عائدات العقود وكلفتها في المحاسبة، على التوالي، ضمن العائدات والأعباء، حسب تقدم النشاط الناجم عن كل عقد عند الاختتام.

وإذا كان من المحتمل أن يزيد مجموع التكاليف المتعلقة بعقد على مجموع عائداته، فإن الخسارة المستحقة تقيد ضمن الأعباء مباشرة.

ويحدد مستوى تقدم هذه العقود على أساس الكلفة المصروفة عند الاختتام بالمقارنة مع مجموع الكلفة الموضوعة في الميزانية.

• الفوائد:

تدرج منتجات الفوائد في الحسابات بمستوى الفوائد المستحقة.

18.3 اعانات عمومية

تقيد المساعدات العمومية بقيمتها الصحيحة، إذا كان هناك ضمان معقول بوقوعها وإذا تم احترام الشروط المرتبطة بها.

إذا تم الحصول على المساعدة مقابل عنصر من الأعباء، تقيد المساعدة ضمن العائدات بصورة تلقائية وعلى السنوات الضرورية لربطها بالكلف المتعلقة بها. أما إذا كانت المساعدة مقابل موجودات ثابتة فتقيد القيمة الصحيحة ضمن العائدات المؤجلة وتسجل في حساب النتيجة خلال المدة المنتظرة من الموجودات وبأقساط ثابتة.

19.3 الضرائب

يتم احتساب الضرائب المؤجلة حسب منهج ية الموازنة للترحيل المتغير لكل الفوارق الزمنية القائمة في تاريخ الاختتام بين الأساس الجبائي للأصول والخصوم بقيمتها المحاسبية الظاهرة في الميزانية .

و يعاد النظر في القيمة المحاسبية لأصول الضريبة المؤجلة في تاريخ اختتام الحسابات. ويتم تقليصها في حالة عدم وجود احتمال ربح كاف خاضع للضرائب يمكن من استخدام كل أو بعض أصول الضريبة المؤجلة المذكورة. أما تقييد الضريبة المؤجلة فهو ناجم عن شطب القيمة الزائدة عند التنازل عن المخزون بين شركات المجموعة.

20.3 ضبط العملة الوظيفية وعملة تقديم الحسابات

تقدم شركة أسنيم كشوفاتها المالية بالعملة المحلية (الأوقية). إلا أن التحليل الاقتصادي لنشاطات أسنيم يبين أن الأوقية ليست العملة الوظيفية للمجموعة إذا طبق النظام IAS 21 المراجع. وفي حالة اختيار الدولار الأمريكي كعملة وظيفية، يجب على شركة أسنيم الحصول على إذن من السلطات الموريتانية لإعداد حساباتها المالية بناء على هذا الأساس .

و يعتبر المقياس الحالي المتبع في نظام المعلومات، الأوقية كعملة مبادلات و يستعمل الدولار كعملة موازية.

رغم ذلك يمكن النظام من إبراز الحسابات المعتمدة على العملة الموازية (الدولار).

ويمكن تقدير الوضعية الصافية على أساس العملة الوظيفية الدولار والمقدمة بالأوقية، ب 765 000 مليون أوقية مقارنة مع الوضعية المقدمة في الحسابات والتي تبلغ 675 376 مليون أوقية.

كما يمكن تقدير النتيجة على أساس العملة الوظيفية (الدولار) والمقدمة بالأوقية ب 63 219 مليون أوقية مقارنة مع 58 087 مليون أوقية المقدمة في الحسابات.

21.3 الآليات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية

تستخدم اسنيم الآليات المالية المشتقة من اجل الاحتماء من المخاطر المرتبطة بنشاطها (الخطر المرتبط بعمليات الاستغلال والاستثمار والتمويل).

و توصف الآليات المالية المشتقة المتفاوض عليها من اجل تغطية المخاطر التي تتعرض لها المجموعة إثر نشاطها أو عمليات تمويلها، بأنها تغطية للتدفقات المستقبلية للخرينة في حالة كونها تقلص من تغيرات قيمة تدفقات الخزينة المنسوبة إلى معاملة مستقبلية و ضرورة احترامها معايير التأهيل الخاصة بمحاسبة التغطية.

ولا تستخدم اسنيم الآليات المالية للاحتماء ضد التعرض لتغيرات القيمة الصحيحة للأصول والخصوم إلا إذا تعلق الأمر بخطر الصرف و لا تستخدمه لتغطية استثماراتها الصافية المتعلقة بنشاط في الخارج.

1.21.3 تغطية تدفقات الخزينة المراعية لمعايير محاسبة التغطية :

تفيد تغيرات قيمة هذه الآليات مباشرة ضمن رؤوس الأموال الخاصة فيما يتعلق بالجزء الفعال لعلاقة التغطية وضمن نتيجة الفترة فيما يخص الجانب غير الفعال للتغطية.

وعند تاريخ وقوع المعاملة المغطاة، يعاد تسجيل الأرباح أو الخسائر المؤجلة أصلا في الأموال الخاصة ضمن نتيجة فترة وقوع المعاملة المغطاة وفي نفس البند من النتيجة الذي سجلت فيه هذه الأخيرة.

وينتهي تطبيق محاسبة التغطية عندما تنتهي مدة صلاحية آلية التغطية أو تباع هذه الآلية أو تفسخ أو تنجز أو لا تحترم مؤشرات محاسبة التغطية (اختبارات الفعالية). وفي هذه الحالة فإن الربح أو الخسارة المتراكمة المرتبطة بالآلية والمقيدة أصلا مباشرة ضمن رؤوس الأموال الذاتية يجب أن تبقى معزولة داخل رؤوس الأموال الذاتية ما لم يوفي بالالتزام أو المعاملة المتوقعة.

وفي حالة عدم وقوع المعاملة المغطاة فإن التغيرات المتراكمة في القيمة المسجلة مباشرة في المحاسبة ضمن رؤوس الأموال الخاصة تدرج في نطاق نتيجة السنة المالية.

3.21.2 الأليات المالية المشتقة الغير خاضعة لمحاسبة التغطية:

الأرباح والخسائر المتعلقة بتغيرات قيمة الألية المشتقة مثل بيع الخيارات و العقود الشرطية الاجنبية تقيد مباشرة في نتيجة السنة المالية. تدرج جميع الأليات المالية المشتقة ضمن الميزانية بقيمتها الأصلية ويعاد تقييمها بقيمتها الصحيحة عند اختتام كل فترة محاسبية. تحسب قيمة سوق العقود لأجل وعقود سواب Swaps خلال فترة إنجازها وعند نهايتها من طرف متدخل خارجي على أساس المعطيات الحالية وعند تاريخ تقييم مختلف جوانبها ومنحنيات نسبة الفائدة بدون خطر على التحيين. و تحدد قيمة السوق المرتبطة بالعقود الاختيارية عند الاكتتاب بمبلغ العلاوة الأصلية المسددة أو المحصول عليها. وخلال فترة الاختيار وعند نهايته تحدد قيمة السوق من طرف شركة Forex بواسطة نموذج Black and Scholes على أساس العناصر التالية:

- القيمة الضمنية للسوق.
- سعر تنفيذ الاختيار.
- عدم استقرار العملة "Monnaie Forward".
- سعر الفائدة بدون خطر.
- تاريخ حلول الاختيار.

3.22 الربايح والفوائد

تقيد الربايح حينما يكون من حق المساهم الحصول علي الدفعات . و طبقا للسياسة المحاسبية للشركة فان الربايح والفوائد المحصول عليها تدرج في بند نشاطات الاستثمار في جدول التدفقات النقدية، بينما تدرج الربايح الموزعة في بند نشاطات التمويل والفوائد المسددة في بند نشاطات التشغيل.

3.23 معلومة قطاعية

تكرس مجموعة أسنيم لنشاط الاستخراج المعدني و في الواقع ونظرا لطبيعة الخدمات المقدمة فان تعرض المجموعة للأخطار والفوائد المنتظرة باعتبار المرودية تعتبر منسجمة.

ويتم تحليل نشاطها حسب المناطق الجغرافية التي تكون تبعا لذلك أول مستوى للمعلومة القطاعية بحسب مدلول النظام 8 IFRS "معلومات قطاعية". تحدد المناطق الجغرافية بالقطاعات التالية:

- فرنسا
- ألمانيا
- بلجيكا
- إيطاليا
- دول أخرى من الإتحاد الأوروبي
- الصين
- دول أخرى.

24.3 المساهمة في مؤسسات مشتركة

مذكرة تقديم مشروع العوج

1- المشروع

وقعت شركتا اسنيم و سفير انفستمنت (Sphere) الاسترالية في 22 اكتوبر 2001 اتفاق مشاركة ذات كلفة متقاسمة للبحث و الدراسات الضرورية من اجل انجاز مشروع إنتاج مكورات الحديد من خلال الاختزال المباشر لخام الحديد انطلاقا من معادن كلب العوج Guelb el Aouj.

ويحدد هذا الاتفاق التشاركي التزامات كل من الطرفين كما يلي :

- تقدم شركة أسنيم (حق الاستكشاف) لمنطقة العوج التي تحتوى على 5 من الكلاية.
 - تنجز الشركة الأسترالية "Sphere" على نفقتها دراسة شاملة للجداول المالية للمشروع.
- وبعد إكمال هذه الدراسة تحصل سفير علي 50% من حقوق الإستكشاف في منطقة العوج و بعد ذلك ينشئ الشريكان مؤسسة مشتركة تملك كل منهما 50% من رأس مالها .

وستتولى هذه الشركة الجديدة البحث عن التمويل وإنجاز واستغلال المشروع .

وسيضم مشروع العوج العناصر التالية :

- منجما ذا طاقة كبيرة.
- مصنع تخصيب (بالطريقة الجافة وبالماء).
- مصنع للتكوير طاقته 7 مليون طن سنويا.
- محطة كهربائية بقدرة 125 ميغا.
- منشآت وخدمات ملحقة.

وستنتج هذه المنشآت 7 مليون طن سنويا من مكورات الحديد عالي الجودة موجهة للاختزال المباشر (réduction directe).

وسينقل الإنتاج عن طريق السكة الحديدية لشركة اسنيم و يشحن في البواخر بمينائها المعدني مقابل تعويض مقبول يتفق عليه لاحقا بين شركة اسنيم و الشركة الجديدة.

ويقدر التمويل الضروري بما يناهز 2.5 مليار دولار أمريكي يدفع المساهمون منه نسبة 30% علي الأقل.

ب . مراحل المشروع

في سنة 2006 قررت شركة أسنيم وشركة " Sphere " فتح رأس مال الشركة الجديدة " Newco " أمام اثنين من أهم شركات الصلب والحديد في العالم العربي: السعودية "سابيك" (SABIC) و القطرية "كاسكو" (QASCO) الذين يعتبران مستهلكين لمكورات الحديد ذات الاختزال المباشر .

وقد تم نشر الدراسة الأولية للمشروع في 7 فبراير 2007.

وفي مايو 2007 قدمت شركتا اسنيم و سفير انفستمنت (Sphere) عرض تنازل عن نسبة 49.9% من المشروع لصالح شركائها "سابيك" (SABIC) و "كاسكو" (QASCO) مقابل 375 مليون دولار أمريكي.

وفي 30 يوليو 2007 تم توقيع اتفاق بموجبه تتنازل اسنيم و سفير انفستمنت (Sphere) عن نسبة 49.9% من المشروع لصالح شركائهما مقابل مبلغ 375 مليون دولار امريكي.

وتجدر الاشارة الي ان هذا المبلغ موجه لتمويل حصتي اسنيم واسفير (Sphere) في زيادة رأسمال الشركة الجديدة ليصل الي 30% من مجموع الاستثمارات المتوقع انجازها .

وفي أكتوبر 2007 ، انسحبت الشركة السعودية سابق (SABIC) لصالح القطرية "كاسكو" (QASCO) التي أكدت قرارها بشراء 49.9% من المشروع وبالتالي أصبحت الشراكة ثلاثية الأطراف .

و في 2008 أشعرت الشركة القطرية، أسنيم بقرارها الذي يتضمن تقليص مشاركتها إلى ما نسبته 15% قبل أن تنسحب بشكل كامل من المشروع.

و تم نشر دراسة الجدوائية خلال شهر مارس 2008.

وخلال شهر أغسطس 2008، قررت أسفير (المساهم الوحيد في شركة EL AOUI S.A) استبعاد كل التكاليف التي لا ترتبط بالتقريب وتقييم المصادر المنجمية من مساهمتها، واقتنت أسنيم ما نسبته 50% من رأسمال شركة El Aouj Mining Company (EMC) البالغ 5 ملايين أوقية.

تمت إعادة شراء سفير Sphere من طرف (اكستراتا) Xstrats في نوفمبر 2010 مما أدى إلى إعادة مناقشة المشروع ، لتتم إعادة تقييمه علي النحو التالي :

- مصنع التكوير بقدرة انتاجية 7 مليون طن في السنة . ويتوقع ارتفاع قدرته الانتاجية حتي يصل الي 30 مليون طن في السنة.
- ويتضمن الانتاج (pellets : مكورات) و معدن الحديد الخام .
- من أجل تقدير الاحتياطات المنجمية ، في جلب تنقرات و بودركة (BOUDERGA TINTEKRATE) تقرر اعتماد برنامج للتقريب طبقا لنظام JORC من أجل تقييم أفضل للرخصة.

وفي نهاية سنة 2015 التكاليف الملزم بها في ما يتعلق بهذا النظام هي 28 495 مليون اوقية محققة زيادة قدرها 1842 مليون اوقية مقارنة مع 2014 المتعلقة بهذا المشروع علي النحو التالي :

بملايين الأوقية	31/12/2014	31/12/2015	الفوارق
Cap Bouderga Tintekrate	10 947	10 947	0
Cap Expenses Study 2010	187	187	0
JV south Cappitalized	275	275	0
Cap Guelb El Aouj	15 244	17 086	1 842
المجموع	26 653	28 495	1 842

ج . المعالجة المحاسبية

تم تقييم مساهمة أسنيم في الهيئة التشاركية للعوج عند اختتام الحسابات في 2009/12/31 حسب طريقة المكافئة. وفي 2013/12/31 لم يتم تعديل القيمة الحقيقية لحصة أسنيم علي أساس النفقات المدفوعة من طرف اسفير (Sphere) من اجل انجاز دراسة الجدوائية في 31 دجمبر 2009 أي ما يعادل 12.280 مليون أوقية (أنظر البند 1.3.4).

وفي إطار هذا المشروع تحصل أسنيم علي أصول توازي النفقات التي قامت بها اسفير (Sphere) مقابل حق الاستكشاف المقدم الذي سبق أن تم تقييمه جزئيا في حسابات أسنيم.

4. إطار التوحيد

إن الكشوف المالية تتضمن حسابات الشركة مع فرعها بباريس وحسابات الشركات الفرعية (وكلها موريتانية)، التي تتمتع أسنيم بتحكم تام أو تأثير بارز عليها. ويتكون محيط التوحيد من 14 شركة موحدة عن طريق الإدماج الكلي و3 شركات موحدة بطريقة المكافئة.

و تنتهي السنة المالية لكل واحدة من كيان محيط التوحيد في 31 دجمبر من كل سنة حيث تختتم حساباتها.

الشكل القانوني	نسبة حق التصويت	نسبة الفائدة	طريقة التوحيد
SNIM	شركة خفية الاسم	الشركة الأم	
FILIALES MAURITANIE			
SOMASERT	شركة خفية الاسم	100%	إدماج كلي
SAFA	شركة خفية الاسم	100%	إدماج كلي
SAMMA	شركة خفية الاسم	53%	إدماج كلي
ATTM	شركة خفية الاسم	100%	إدماج كلي
COMECA	شركة خفية الاسم	93%	إدماج كلي
SAMIA	شركة خفية الاسم	50%	إدماج كلي
GMM	شركة خفية الاسم	96%	إدماج كلي
GIP	شركة خفية الاسم	68%	إدماج كلي
EL AOUJ SA	شركة خفية الاسم	50%	إدماج بالمكافئة
TUM	شركة خفية الاسم	99%	إدماج كلي
MAIL	شركة خفية الاسم	31%	إدماج بالمكافئة
M2E	شركة خفية الاسم	100%	إدماج كلي
MSMS	شركة خفية الاسم	50%	إدماج بالمكافئة

5. معلومات إضافية متعلقة بحالة الوضعية المالية :

1.5 موجودات ثابتة ملموسة :

31/12/2015	تناقصات	اقتناءات	31/12/2014	موجودات مقيمة بقيمتها الصحيحة (بملايين الأوقية)
392 711	-1 854	187 689	206 875	القيمة الخام
135 997	341	7 356	128 299	الاهلاكات
256 714	-2 195	180 333	78 576	القيمة الصافية

31/12/2015	تناقصات	اقتناءات	31/12/2014	موجودات مقيمة حسب الكلفة
551 367	-2 048	116 494	436 921	القيمة الخام
188 363	-2 885	24 644	166 604	الاهلاكات
363 005	838	91 850	270 318	القيمة الصافية
944 080	-3 901	304 183	643 798	مجموع القيم الأصلية
324 360	-2 544	32 001	294 903	مجموع الاهلاكات
115 705	-294 655	59 462	350 897	موجودات قيد الإنجاز
735 424	-296 012	331 644	699 792	القيمة الصافية للموجودات

في هذه السنة المالية اقتنت اسنيم أصول جارية بقيمة 57 771 مليون أوقية ونتيجة للانخفاض الملموس لسعر بيع الحديد تم القيام بفحص دقيق لم ينتج عنه أي انتقاص في قيمة أصول الشركة. ولم يظهر أي مؤشر لتدنى القيمة خلال السنة المالية، كما لا يوجد أي رهن على الموجودات الثابتة الملموسة.

تكاليف القرض المدمجة:

يقدم مبلغ تكاليف القرض المدمج في كلفة الأصول خلال الفترة المالية كما يلي:

31/12/2015	الكلفة علي الفترة	31/12/2014	بملايين الأوقية
20 241	5 925	14 316	بل جلا عورشم Guelb2
4 058	-	4 058	الميناء المعدني
24 299	5 925	18 374	المجموع

الإيجار المالي:

القيمة المحاسبية الخام للتأجير المالي مدمجة في الأصول النهائية (راجع 4.1 الأصول المادية) و تتمثل فيما يلي:

31/12/2015	تنازلات	اقتناءات	31/12/2014	بملايين الأوقية
0	-11370		11370	معدات مختلفة القلب 2(حصة البنك الإسلامي للتنمية)
0			0	معدات السكة الحديدية (حصة البنك الإسلامي للتنمية)
0	-11 370	0	11 370	القيمة الكلية

القيمة المحاسبية الإجمالية للإيجار المالي والمتضمنة للموجودات النهائية تتمثل في ما يلي:

31/12/2015	تنازلات	اقتناءات	31/12/2014	بملايين الأوقية
7 686	0	0	7 686	تجديد معدات الميناء(البنك الإسلامي للتنمية)
23 235	0	11 370	11 865	(البنك الإسلامي للتنمية) Guelbs II معدات مختلفة
6 307	0		6 307	معدات السكة (البنك الإسلامي للتنمية)
37 228	0	11 370	25 858	القيمة الخام

تتمثل المعدات المختلفة الخاصة بمشروع Guelbs II في ما يلي :

- 10 شاحنات بحاويات حمل المعادن بقيمة 6135 مليون أوقية.
- 6 قاطرات بقيمة 5730 مليون أوقية
- 6 أنظمة شحن حمولة ب 4628 مليون أوقية
- 4 آليات تركيز بالرطوبة بمبلغ 6742 مليون أوقية .

معدات السكة تتضمن :

مصنع عوارض الاسمنت بقيمة 3747 مليون اوقية

معدات تجهيز السكة بقيمة 2559 مليون اوقية

التزامات بخصوص الإيجار المالي:

31/12/2014	31/12/2015	التسديد الأدنى للإيجار بآلاف الدولارات
12 857	12 651	في حدود السنة
47 867	46 958	من السنة الثانية إلى الخامسة
59 016	48 099	أكثر من 5 سنوات
(20512)	(17 736)	ناقص الأعباء المالية المستقبلية
99 228	89 972	دين الإيجار المالي نهاية 2013

1.1.5 موجودات ثابتة مقيمة بقيمتها الصحيحة

تقيم الموجودات الثابتة الملموسة بكلفة اقتنائها باستثناء الموجودات التي تمت إعادة تقييمها خلال السنة المالية 2000. وقد قام خبير مستقل (مكتب MET- CHEM) خلال سنة 2001 بتأكيد القيم المعاد تقييمها.

و من ناحية أخرى فان بعض فئات الموجودات الثابتة تتم إعادة تقييمها بصفة مستمرة وبالخصوص خلال السنة المالية 2006. وقد تم تحديد القيمة الحقيقية حسب مقارنة الكلفة الاستبدالية الصافية للإهلاكات بحكم غياب مؤشر السوق.

كما تم تقدير هذه الكلفة بالنظر إلى المعايير التالية:

- القيمة عند الاقتناء
- الوضعية الفنية للتجهيزات
- الفترة الكاملة للاستعمال، وعمر التجهيزات.

القيمة الخام بملايين الأوقية				
31/12/2015	تناقصات	اقتناءات	31/12/2014	
316 086	(84)	184 924	131 246	منشآت مجمعة متخصصة
76 625	(1 769)	2 765	75 629	معدات للسكة الحديدية
392 711	(1 854)	187 689	206 875	المجموع الخام
31/12/2015	Reprises	Dotations	31/12/2014	
98 812	2 111	5 312	91 389	منشآت مجمعة متخصصة
37 185	(1 769)	2 044	36 910	معدات للسكة الحديدية
135 996	341	7 356	128 299	مجموع الإهلاكات
31/12/2015	Diminution	Augmentation	31/12/2014	القيمة المحاسبية الصافية
217 275	(2 195)	179 612	39 858	منشآت مجمعة متخصصة
39 440	0	721	38 719	معدات للسكة الحديدية
256 715	(2 195)	180 333	78 577	المجموع

2.1.5 موجودات ملموسة مقيمة حسب كلفة الإقتناء

31/12/15	تنازلات	إقتناءات	31/12/14	القيمة الخام
7 192	(634)	-	7 826	أراضي
228	-	1	227	استصلاح الأراضي
183 907	(151)	10 518	173 540	مباني
336 692	(827)	103 527	233 992	معدات الاستغلال
14 615	(76)	1 095	13 597	معدات النقل
5 159	(16)	796	4 379	معدات المعلوماتية والمكاتب
3 576	(343)	558	3 361	لوازم مكتبية ولوازم أخرى
551 367	(2 048)	116 494	436 921	المجموع

31/12/2015	إسترجاع	مؤن	31/12/2014	الإهلاكات
			-	أراضي
183	(27)	1	208	استصلاح أراضي
50 999	(330)	7 997	43 332	مباني
118 417	(803)	14 354	104 866	معدات الاستغلال
11 516	2 646	1 653	7 217	معدات النقل
4 445	1 216	352	2 877	معدات المعلوماتية والمكاتب
2 804	325	287	2 192	لوازم مكتبية ولوازم أخرى
0	(5 912)		5 912	مؤونة الإهلاك
188 363	(2 885)	24 644	166 604	المجموع

31/12/2015	تناقصات	تزايدت	31/12/2014	القيمة الصافية المحاسبية
7 192	(634,25)	-	7 825,80	أراضي
45	27,00	(0,82)	19,20	استصلاح الأراضي
132 908	179,24	2 520,86	130 207,81	مباني
218 275	(24,34)	89 173,19	129 126,33	معدات الاستغلال
3 099	(2 722,43)	(558,22)	6 379,75	معدات النقل
714	(1 232,26)	444,46	1 501,79	معدات المعلوماتية والمكاتب
772	(667,35)	270,20	1 168,92	لوازم مكتبية ولوازم أخرى
	5 912	-	(5 912)	مؤونة الإهلاك
363 005	838	91 850	270 318	المجموع

يبين الجدول التالي القيمة الخام للموجودات الثابتة التي تم إهلاكها كلياً وما زالت قيد الاستعمال عند 2015/12/31:

القيمة الخام	بملايين الأوقية
2 015	2 014
13 493	12 677
16 111	14 226
64 950	59 843
47 230	38 438
5 616	4 876
4 369	4 145
151 768	134 205

2.5 أصول غير ملموسة

31/12/2015	تناقضات	اقتناءات	31/12/2014	تغير الموجودات الخام بملايين الأوقية
7 486	(23)	805	6 704	قيم الموجودات الغير ملموسة
7 486	(23)	805	6 704	المجموع
31/12/2015	تناقضات	اقتناءات	31/12/2014	تغير الاهلاكات
2 949	(15)	326	2 638	قيم الموجودات الغير ملموسة
2 949	-15	326	2 638	المجموع
4 537	(7)	479	4 066	القيمة الصافية للأصول غير الثابتة

تتمثل تلك الموجودات الغير ملموسة في اقتناء برامج معلوماتية وبراءات اختراع.

3.5 أصول مالية أخرى

31/12/2014	31/12/2015	بملايين الأوقية
17 774	12 118	قروض وسلف
4 232	1 069	ودائع وكفالات
27	1 229	سندات اشتراك
0	0	اشتراكات في مؤسسات مرتبطة
17 477	17 193	سندات بالمكافأة
39 510	31 610	المجموع

لا تحتسب فوائد على السلفات الممنوحة لعمال الشركة. وبما أن انعكاس التحيين لا يعتبر ذا دلالة فإن هذه السلف تسجل بقيمتها الأصلية.

انخفاض بند السلفات و الدفعات يفسر ب :

- ✓ تحويل اقساط السلفات المقدمة لشركة النجاح في حساب مثيلة الخزينة بمبلغ 6626 مليون اوقية
 - ✓ التسبيقات والسلفات الممنوحة للعمال في السنة وصلت 303 مليون اوقية
- الودائع والرهون تقيم على اساس المبالغ المدفوعة , الفرق مع القيمة الصحيحة غير معتبر
الانخفاض في بند الودائع والرهون ناتج عن تسوية الودائع مع NATIXIS بمبلغ 3200 مليون اوقية

4.5. المخزون والمواد قيد الإنتاج:

31/12/2014	31/12/2015	بمليون الأوقية
75 655	66 636	المواد الأولية بمعدل متوسط الكلفة
65 393	53 830	المواد الأولية بالقيمة الصافية للإنجاز
1 031	799	بضائع ومنتجات منتهية
35 378	31 549	مخزونات خامات الحديد بالكلفة
17 686	16 794	مخزونات خامات الحديد بقيمتها الحقيقية عند الإنجاز
84 110	71 424	المجموع (أقل قيمة بين معدل متوسط الكلفة و قيمة الإنجاز الصافية)

الانخفاض في مخزون المواد الأولية يعود إلى المخطط الصارم المعتمد و الاستهلاك في المخزون الموجود بمبلغ 8893 مليون أوقية. الانخفاض في مخزون المواد الأولية بما يعادل 3829 مليون أوقية متجانس مع الانخفاض في نشاط تمهيد التربة والانخفاض في التكاليف. لا تطبق الشركة أي رهن حيازة على المخزون.

5.5 الزبناء والحسابات الملحقة :

31/12/2014	31/12/2015	بمليون الأوقية
6 494		زبناء خامات الحديد
5 453	14 274	زبناء آخرون
11 947	14 274	المجموع

وبشكل عام ، لا يوجد أي خطر فيما يخص مستحقات زبناء خامات الحديد. الزيادة في بند الزبناء الاخرين متعلق بتقييد على حساب الزبون ATTM بمبلغ 11992 مليون اوقية ويجري بشكل مستمر تحليل للخطر الخاص بعدم التحصيل فيما يتعلق بالزبناء الآخرين قصد ملائمة خفض القيمة الطارئة على الديون. ويصل مبلغ انخفاضات القيمة على الزبناء الآخرين إلى مستوى 2324 مليون أوقية في 31 دجمبر 2015 مقابل 1130 مليون أوقية في 31 دجمبر 2014.

ويقدم جدول تعديل تناقصات الديون المستحقة كالتالي :

31/12/2014	31/12/2015	بملايين الاوقية
1 130	1 401	تناقص في 01 يناير
		إعادة تقييم الصرف
271	1 140	تناقصات إضافية
-	-	استخدامات
-	(218)	استرجاع
1 401	2 323	تناقصات لغاية 31 دجمبر
-	218	مبالغ محصلة من الديون متدنية القيمة
1 401	1 401	المبلغ الإجمالي من الديون متدنية القيمة

6.5 مدينون آخرون

31/12/2014	31/12/2015	بملايين الأوقية
8 939	8 056	موردون مدينون
14 596	15 455	ديون اترستي TRUSTEE
3 165	6 036	المطالبات الضريبية
1 401	1 688	حسابات الضبط
7 691	4 682	مدينون مختلفون
35 792	35 918	المجموع

يتعلق بند الموردين المدينين أساسا بالرفع المسبق للموردين وكذا فتح الإعتمادات التي لم تستلم الفواتير المرتبطة بها. تتم تغذية صندوق TRUSTEE مباشرة من طرف البنك عند تحصيل مبالغ مبيعات الزبناء وتخصص هذه الأموال للدفعات المرتبطة بالقروض التي تحمل نفس الاسم.

تتكون حسابات الضبط من التكاليف المقيدة مسبقا.

و يشتمل حساب المدينون المختلفون ، سلف العمال، ديون على منظمات اجتماعية مختلفة وديون مختلفة.

7.5 الأدوات المالية : معلومات للإدلاء

1.7.5 أدوات مالية مسجلة في الوضعية المالية :

في 31 دجمبر 2015 يتم تقديم الآليات المالية المقيدة في ميزانية الحسابات كما يلي:

تغيرات حسب نوعية الآليات المالية							الزبناء والحسابات المتعلقة بهم
ديون بكلفة الإهلاك	اقراضات ومستحقات	أصول مالية مملوكة لأجل	أصول جاهزة للبيع	القيمة الحقيقية حسب النتيجة	القيمة الحقيقية	القيمة في الميزانية	بملايين الأوقية
	12 118	1 069			13 187	13 187	أصول مالية أخرى
	14 274				14 274	14 274	الزبناء والحسابات المتعلقة بهم
	35 918				35 918	35 918	مدينون آخرون
		95 592		15 621	111 214	111 214	الخبزينة والعناصر المماثلة
0	62 310	96 661	0	15 621	174 592	174 592	أصول
26 299					26 299	26 299	قروض بفوائد
	41 663				41 663	41 663	الممونون والحسابات الملحقة
	226 289		0		226 289	226 289	دائنون آخرون
26 299	267 952	0	0	0	294 251	294 251	خصوم

في غياب دلالة تذكر لقيمة الأصول المالية الأخرى (سلف، ودائع)، زبائن و مدينون آخرون فقد تم تحديد القيمة الحقيقية حسب الكلفة الاهلاكية. تم تحديد القيمة الحقيقية لحسابات الزبناء، مدينون آخرون، موردون دائنون آخرون حسب الكلفة الاهلاكية المحينة انطلاقا من سعر صرف التعاملات عند الاختتام .

تم تحديد قيمة القروض حسب الكلفة الاهلاكية باعتبار الظروف الخاصة لشركة اسنيم(غياب المعطيات الضرورية لتحديد منحنى نسب الفوائد الذي يمكن من حساب القيمة السوقية للقروض ذات الفوائد الامتيازية). ويتم تقييم القروض حسب القيمة التاريخية.

2.7.5 الآليات المالية المشتقة

تطبيقاً لنظام IFRS 7 ، يتم تقييم القيمة الحقيقية للآليات المالية وفق تراتبية هرمية من التقنيات المختلفة للتقييم محددة وفق المستويات التالية :

- المستوى الأول : مرجعية مباشرة علي أسعار السوق.
 - المستوى الثاني: تقنية للتقييم تعتمد علي أساس المعطيات الملحوظة.
 - المستوى الثالث: تقنية للتقييم علي أساس المعطيات الغير مرصودة.
- وتطبق المجموعة المستوى الثاني لتقييم الأدوات المالية المشتقة بقيمتها الحقيقية.

أخطار الصرف

في 31 ديسمبر 2015، تم تقديم الآليات المالية المرتبطة بخطر الصرف الجاري عند تاريخ الاختتام كما يلي:

2014		2015						محاسبة التغطية
القيمة الاسمية		القيمة الحقيقية	القيمة الحقيقية	القيمة الاسمية		القيمة الحقيقية	القيمة الحقيقية	
بيع	شراء	KUSD	MUM	بيع	شراء	KUSD	MUM	
								خطر الصرف
								(أ) تغطية تدفقات الخزينة (CFH)
								عقود لأجل بعملات أجنبية
	46 500	(2 066)	(644)		60 500	(251)	(85)	Euro
		-	-		-	-	-	JPY
		-	-		-	-	-	CHF
	12	(18)	(6)		-	-	-	CAD
								خيارات حسب العملات الأجنبية
41 000	37 000	(1 868)	(583)	31 500	34 500	36	12	Euro
				-	-	-	-	JPY
				-	-	-	-	CHF
600	600	(17)	(5)	-	-	-	-	CAD
								(ب) تغطية القيمة الحقيقية (FVH)
								عقود لأجل بعملات أجنبية
	9 500	(298)	(93)		17 300	(654)	(221)	Euro
								خيارات حسب العملات الأجنبية
	4 000	0	-	7 000	7 000	(86)	(29)	Euro
					60 500			(ج) عمليات أخرى
					-			خيارات حسب العملات الأجنبية
22 500	5 000	(957)	(299)	27 000	-	(425)	(144)	Euro
								JPY
								CHF
								CAD
		- ¹					-	
		(5 224)	(1 630)			(1 381)	(467)	مجموع الصرف

خطر الأسعار علي تموين المواد الأولية

في 31 ديسمبر 2015، تم تقديم الآليات المالية المرتبطة بخطر الأسعار علي المواد الأولية كما يلي:

2014		2015		2014		2015		محاسبة التغطية
القيمة الاسمية		القيمة الحقيقية KUSD	القيمة الحقيقية MUM	القيمة الاسمية		القيمة الحقيقية KUSD	القيمة الحقيقية MUM	
بيع	شراء			بيع	شراء			
								الإخطار علي المواد الأولية
								(أ) تغطية تدفقات الخزينة (CFH)
								سواب swap المواد الأولية
	23 600	(2 913)	(908)		17 400	(1 333)	(451)	زيت الوقود fuel
	17 400	(3 731)	(1 163)		14 400	(1 652)	(559)	المازوت Gasoil
								مواد أخرى
								خيارات علي المواد الأولية
5 100	5 100	(629)	(196)	9 000	9 000	(406)	(137)	وقود
8 700	8 700	(1 147)	(358)	11 700	11 700	(838)	(283)	مازوت
								مواد أخرى
								(ب) عمليات أخرى
								خيارات علي المواد الأولية
1 350		(301)	(94)	1 200		(85)	(29)	وقود
1 350		(342)	(107)	3 000		(223)	(75)	مازوت
								مواد أخرى
		(9 063)	(2 826)			(4 536)	(1 534)	مجموع المواد الأولية

خطر سعر الفائدة

يبين الجدول التالي انعكاس الآليات المالية المتعلقة بسعر الفائدة علي حساب النتيجة في 31 ديسمبر 2015:

2014		2015		2014		2015		محاسبة التغطية
القيمة الاسمية		القيمة الحقيقية KUSD	القيمة الحقيقية MUM	القيمة الاسمية		القيمة الحقيقية KUSD	القيمة الحقيقية MUM	
بيع	شراء			بيع	شراء			
								خطر سعر الفائدة
								1/ تغطية تدفق الخزينة
								Swaps سعر الفائدة
	121	(1 691)	(527)	-	35 000	(298)	(101)	EUR
								JPY
								CHF
								عمليات على سعر الفائدة
70	120 000	(202)	(63)	-	30 000	24	8	Euro
								JPY
								CHF
								2/ عمليات أخرى
								EUR
								JPY
								CHF
-	-	(1 893)	(590)			(273)	(92)	مجموع نسب الفائدة
		(16 434)	(5 125)			(6 190)	(2 093)	مجموع سعر الفائدة

يمثل الجدول التالي تأثير الآليات المالية المشتقة علي حساب النتيجة في 2015/12/31 :

تغطية تدفق الخزينة		المبلغ المدور حسب نتيجة الفترة		غياب الفعالية المسجلة في النتيجة
Cash Flow Hedge				
تغطية الصرف	(1 163 500) USD	(574 844) USD		
تغطية النسب	(698 645) USD	(180 998) USD		
تغطية المواد الأولية	(768 298) USD	(474 443) USD		
تغطية تدفق الخزينة		ارباح وخسائر علي عناصر التغطية		غياب الفعالية المسجلة في النتيجة
Fair Value Hedge				
تغطية الصرف	(214 427) USD	(661 230) USD	(446 803) USD	
تغطية النسب				
تغطية المواد الأولية				
آليات مالية مشتقة غير كفيلة بالتغطية		أرباح و خسائر كامنة مسجلة في النتيجة		
تغطية الصرف		98 003 USD		
تغطية سعر الفائدة		-		
تغطية المواد الأولية		(239 252) USD		

هدف وسياسة التغطية

تقيد المعاملات داخل سوق خامات الحديد بالدولار الأمريكي وهي العملة التي ينجز بها كامل رقم أعمال شركة أسنيم. وتحرم النصوص الموريتانية المتعلقة بالصرف تسيير خطر الصرف ضد العملة الموريتانية.

وبناء على ذلك تتعرض شركة أسنيم لخطر الصرف فيما يخص الدولار على نفقات التشغيل المقيدة بعملة صعبة أخرى (استيراد باليورو مقابل الدولار).

وعلى صعيد آخر ومن أجل تمويل تطورها، أبرمت شركة أسنيم عقود قروض مع الممولين الدوليين مقيدة بالدولار واليورو والين الياباني. وحسب تطور الدولار مقابل هذه العملات، يجب تخصيص جزء من مداخيل الشركة لتغطية هذه المديونية. ومما تقدم توجد أسنيم في وضعية يحسب عليها بموجبها خطر الصرف مقابل الدولار بخصوص كافة مديونيتها المقيدة بالعملات الأخرى.

وقد وضعت أسنيم ضوابط لسياسة تسيير الأخطار وخاصة لتحديد المستوى المسموح به ، فيما يتعلق بهذه الأخطار . ووضعت إجراءات لقياس مستوى تعرض الشركة لخطر الصرف (الجاري أو التقديري) وقد صادقت الإدارة العامة على هذه الإجراءات التي يعاد النظر فيها سنويا. وتلتزم الشركة بإجراء عمليات تغطية مع بنوك من الدرجة الأولى (BNP Paribas, Société Générale).

أخطار الصرف

لتسيير خطر الصرف الناجم عن المعاملات، تتمثل سياسة الشركة في تغطية خطر الصرف المرتبط بالتزامات الشراء النهائية والتقديرية المقيدة بالعملة الصعبة. و تتمتع آليات التغطية المتفاوض عليها بفترة صلاحية توازي فترة المعاملات النهائية أو التقديرية، وبصورة عامة لا يزيد أجل هذه الآليات على سنة.

وللوصول إلى أهداف التغطية، تلجأ المجموعة إلى عقود شراء لأجل وعقود شراء أو بيع اختيارات على العملات الصعبة. وغالبا ما تندرج عقود بيع الاختيارات في إستراتيجية تغطية إجمالية، ويتم تفاوض للتراضي حول الآليات المشتقة مع مؤسسات مالية من الدرجة الأولى.

و نعرض في ما يلي تحليل تأثر النتيجة قبل الضريبة (متعلق بتغيرات القيمة الحقيقية للأصول والخصوم النقدية) ورؤوس الأموال الذاتية (متعلق بتغيرات القيمة الحقيقية للعقود لأجل). يعتمد هذا التحليل علي الفرضيات التالية :

تغير معتبر لسعر صرف اليورو أولا ، وكذلك اعتبار كل المتغيرات الأخرى ثابتة .

التأثير علي رؤوس الأموال الذاتية	التأثير علي النتيجة قبل الضريبة	تغير سعر اليورو	بالدولار الأمريكي
8 883 150	1 846 403	10%	2015
(5 920 145)	(9 268 890)	-10%	

1 دولار = 338,15 أوقية

خطر المواد الأولية

تتعرض الشركة لخطر تغير أسعار المواد الأولية فيما يخص المعاملات التشغيلية النهائية أو التقديرية، ومن سياسة المجموعة أن تغطي هذه الأخطار. وللوصول إلى أهداف التغطية تلجأ المجموعة إلى عقود شراء وبيع اختيارات على المواد الأولية أو إلى عقود swap، وتدرج بعض عقود بيع الخيارات ضمن إستراتيجية إجمالية للتغطية. ويتم التسيير على أساس خطة يقل أجلها عن سنة واحدة.

إن تحليل تأثير النتيجة قبل الضريبة (متعلق بتغيرات القيمة الحقيقية للأصول والخصوم النقدية) ورؤوس الأموال الذاتية (متعلق بتغيرات القيمة الحقيقية لعقود swaps) يعطى تغيراً معتبراً لسعر المواد الأولية، مع اعتبار كل المتغيرات الأخرى ثابتة.

التأثير على رؤوس الأموال الذاتية	التأثير على النتيجة قبل الضريبة	تغير المواد الأولية	بالدولار الأمريكي
(2 811 665)	(403 770)	10%	2015
(5 396 832)	(509 520)	-10%	

خطر سعر الفائدة

حصلت الشركة على تمويلات كبيرة بهدف انجاز برنامج التنمية و العصرية PMD. وتخضع هذه التمويلات لمعدل فائدة متغير (LIBOR) مما يعرض المجموعة للمخاطر المالية المرتبطة بارتفاع أسعار الفائدة. وتتمثل سياسة المجموعة في تغطية المخاطر المرتبطة بتغيرات أسعار الفائدة بخصوص القروض المالية ذات الفائدة المتغيرة مدة 5 سنوات. وللوصول إلى أهداف التغطية تلجأ الشركة إلى آليات مشتقة لسعر الفائدة وتبرم عقود SWAPS وعقود للآليات المشتقة (caps, floors, collars). وللحد من آثار ارتفاع سعر صرف الدولار الأمريكي على مستوى الأعباء المالية، فإن أسنيم قررت تنفيذ سياسة تغطية للأخطار تستهدف حماية أقصى حد من القروض.

إن تحليل التغير المتوسط للنتيجة قبل الضريبة ورؤوس الأموال (مرتبط بتغيير القيمة الحقيقية للآليات المشتقة من النسب) لشركة أسنيم يعطى قيمة منطقية لنسب الفائدة وكذلك اعتبار كل المتغيرات الأخرى ثابتة

التأثير على رأس المال	التأثير على النتيجة قبل الضريبة	تغير النسبة	بالدولار الأمريكي
(33 107)	(132 881)	5%	2015
(596 322)	(201 522)	-5%	

خطر منح القروض

لا ترتبط المجموعة بأي علاقة تجارية إلا مع شركاء ذوي حالات مالية جيدة ومعظم زبائن خامات الحديد يسدد نسبة 90% عند توقيع الاتفاق مسبقاً، و10% بعد 21 يوماً، لذلك لا يوجد خطر في منح القروض لهؤلاء الزبناء. وفي حالة الزبناء الآخرين أصحاب الأرصدة الغير معتبرة فإنه يتم تحليل مخاطر عدم التسديد بصفة منتظمة من أجل تحديد مؤن التدنى اللازم تسجيلها. تعادل الخطورة القصوى، القيمة المحاسبية المعروضة في المذكرة 5.4. وبخصوص المخاطر المتعلقة بالأصول المالية للمجموعة وتحديد الخزينة و ما يعادلها، الأصول المالية المتوفرة للبيع، القروض وبعض الآليات المشتقة، فإن تعرض المجموعة للخطر يتعلق بإمكانية عدم الوفاء بالالتزام من طرف المتعاملين في حدود أقصاها ما يعادل القيمة المحاسبية لهذه الآليات.

خطر السيولة

تعالج أسنيم خطر العجز في السيولة حسب خطة تسيير لتوقعات السيولة وتأخذ في الحسبان آجال الاستثمارات المالية وتقديرات التدفقات النقدية الناجمة عن النشاطات الفعلية. وللنقل من خطر نقص السيولة يتم إيداع 90% من قروض أسنيم في حساب اترستي Trustee. وتقتضي خطة ترستي سحب مبلغ جزئي من المبيعات الشهرية لتكوين مجمل المستحقات 6 أشهر قبل حلول تاريخ استحقاقها. ولا يمكن استغلال هذه المبالغ إلا لتسديد القروض. و في 31 دجمبو 2015، يحل أجل استحقاق 12% من الديون وهي ذات النسبة في 2014.

حلول الأجال

يظهر الجدول التالي نموذج آجال الخصوم المالية في 31 دجمبر 2015 علي أساس التسديدات التعاقدية الغير محينة. القرض الأساسي لا يأخذ في الحسبان إلا الدين المسحوب من طرف مجموعة أسنيم عند 2015/12/31. كلفة الفوائد تمثل الفوائد علي دين المجموعة عند 2015/12/31.

ونتيجة لذلك فإن السحوبات المستقبلية للقروض وكلفة فوائدها لم تأخذ في الجدول التالي:

3 الي 12 شهرا			اقل من 3 أشهر			قروض بفوائد
المبلغ الأصلي	الفائدة	cash flow المجموع	المبلغ الأصلي	الفائدة	cash flow المجموع	
24 829	8 887	33 716	312	25	337	
أكثر من 5 سنوات			1 الي 5 سنوات			قروض بفوائد
المبلغ الأصلي	الفائدة	cash flow المجموع	المبلغ الأصلي	الفائدة	cash flow المجموع	
82 544	7 530	90 073	95 420	20 898	116 319	

يبين الجدول التالي تاريخ استحقاق الدين سنة بسنة

2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
20 728	21 394	21 836	24 212	24 332	25 040	25 142
2 163	2 964	3 794	4 715	5 676	6 713	8 912
22 892	24 359	25 630	28 927	30 008	31 754	34 053
TOTAL GEN	2028	2027	2026	2025	2024	2023
203 106	1 088	1 206	1 205	3 459	15 831	17 631
37 339	22	52	83	178	680	1 387
240 445	1 110	1 259	1 288	3 637	16 511	19 018

8.5 الخزينة والعناصر المماثلة :

31/12/20014	31/12/20015	بملايين الأوقية
187 143	111 214	العناصر المماثلة للخزينة
(2 545)	(1 962)	الخزينة
184 598	109 251	المجموع

تحتوي الخزينة وما يعادلها على السيولة النقدية في البنك والصناديق ويشتمل ما يعادل الخزينة على الودائع للمدى القصير ذات فترة أصلية أقل من 3 أشهر. و تشمل المساعدات المصرفية على القروض ذات فترة أصلية أقل من 3 أشهر.

9.5 رأس المال :

تمت زيادة رأس مال الشركة سنة 2013 بمبلغ 170 520 000 000 أوقية عن طريق دمج الإحتياطات ليصل إلى 182 700 000 000 أوقية موزعة على 18 270 000 سهما، قيمة كل واحد 10.000 أوقية، وقد تم طلب وتسديد إجمالي رأس المال. ولا يشتمل رأس المال على أسهم ذات تصويت امتيازي. ويوزع رأس المال كما يلي:

%	بالأوقية	
78,35%	143 145 450 000	الدولة الموريتانية
7,17%	13 098 000 000	البنك الصناعي الكويتي IBK
5,66%	10 346 850 000	الشركة العربية للتعددين
4,59%	8 382 300 000	الصندوق العراقي للتنمية الخارجية
2,29%	4 192 500 000	المكتب الوطني للهيدروكربونات والمعادن المغرب
1,79%	3 274 500 000	البنك الإسلامي للتنمية
0,14%	260 400 000	خواص موريتانيون
100%	182 700 000 000	المجموع

بلغت علاوة الإصدار (6 464 مليون أوقية) ونقتل علاوة الإصدار المرتبطة بالزيادات السابقة لرأس المال.

وفي 31 ديسمبر 2015 وصل الاحتياط القانوني إلى رصيد 10834 مليون أوقية وهو ما يمثل نسبة 6% من رأس المال.

10.5 قروض وديون مالية

1.10.5 مديونية خاضعة لنظام Trustee

تنظم هذه القروض عن طريق اتفاقية ائتمان (Trustee) موقعة بتاريخ 7 يوليو 1980 من طرف الشركة والممولين وحكومة الجمهورية الإسلامية الموريتانية ومصرف SG ومؤسسة (Law Debenture Trust Corporation) التي أوكل إليها الائتمان. ويتم بموجب هذه الاتفاقية تحويل المبالغ المستحقة لصالح المقرضين على فترات نصف سنوية. وقد تم أيضا توقيع اتفاقية بتاريخ 7 يوليو 1980 بين الشركة والممولين والبنك المركزي الموريتاني ومصرف (SOCIETE GENERALE) يتم بمقتضاها افتتاح حساب للدفع لدى الشركة العامة، تودع فيه كل التحصيلات الناجمة عن بيع خامات الحديد، ويقوم مصرف SG بتحويل المبالغ الضرورية لTrustee لتمكينه من الوفاء بالالتزامات المنصوص عليها ضمن اتفاقية Trustee المذكورة أعلاه.

ويظهر حساب الائتمان الخاص المشار إليه سابقا رسيدا مدينا بمبلغ (15 455 مليون أوقية) في 31 ديسمبر 2015 مقابل (14596 مليون أوقية) في 31 ديسمبر 2014. ويتم تدوينه ضمن بند "مدينون مختلفون" (فصل مدينون اخرون)

31/12/2014	31/12/2015	آخر إستحقاق	نسبة الفائدة	العملة	بملايين الأوقية
					مديونية خاضعة لنظام Trustee
					الوكالة الفرنسية للتنمية
88	67	2 019	5,00%	EUR	قرض رقم 70X
356	283	2 020	2,00%	EUR	قرض رقم 89U
1 173	-	2 015	3,07%	EUR	البنك الأوروبي للاستثمار BEI6
4 528	3 928	2 019	Var.	EUR	الوكالة الفرنسية للتنمية (Centrale)
1 859	1 550	2 021	Var.	EUR	الوكالة الفرنسية للتنمية- مركز التكوين
5 061	4 534	2 019	6,90%	EUR	البنك الأوروبي للتنمية VII (Centrale)
-	-	2 023	Var.	USD	البنك الإسلامي للتنمية PORT
					PDM
					VOIE
8 076	7 881	2 024	Var.	USD	BID
					قلب GUELDES II
28 229	27 548	2 024	6,03%	USD	BEI البنك الأوروبي للاستثمار
49 614	48 417	2 024	Var.	USD	BAD البنك الإفريقي للتنمية
28 200	27 519	2 024	Var.	USD	AFD الوكالة الفرنسية للتنمية
22 870	22 543	2 024	Var.	USD	BID البنك الإسلامي للتنمية
4 921	4 514	2 021	Var.	USD	G21/الصندوق الكويتي
14 948	14 407		5,96%	USD	G22/USD01 الصندوق الكويتي
					PORT
12 913	12 251	2 022	Var.	USD	KFW NP الصندوق الكويتي 1
9 951	9 441	2 022	Var.	USD	KFW NP2 الصندوق الكويتي
192 787	184 884				المجموع الجزئي

2.10.5 ديون خارج Trustee

ترتبط هذه الديون بمشاريع منجمية لا تدخل في إطار اترستي Trustee، ويجري تسديدها مباشرة من لدن المقرضين.

31/12/2014	31/12/2015	آخر أجل	الفائدة	العملة	بملايين الأوقية
					ديون خارج ترستي
12 953	12 601	2 024	Var.	USD	FED/03/EUR
1 035	675	2 017	10,40%	MRO	سوسيته جنرال - موريتانيا (ATM)
797	619	2 018	10,40%	MRO	CDD (ATM)
219	192	2 017	10,40%	EUR	سوسيته جنرال - موريتانيا (ATM)
2 077	2 177	2 015	0,00%	MRO	الحكومة الموريتانية COMECA
92	105	2 015	13,50%	MRO	سوسيته جنرال - موريتانيا (SAMIA)
24	34				ودائع وكفالات واردة
122	82	2 018	0,00%	USD	علاوة مستحقة
17 319	16 484				مجموع جزئي

وضعية اتفاقيات تمويل مشروع PDM

المشروع	المقرض	العملة	الفائدة	آخر استحقاق	مجموع بملايين اوقية	مسحوب بملايين الاوقية	غير مسحوب بملايين الاوقية
Guelbs II	الوكالة الفرنسية للتنمية	EUR	متغير	2024	36 709	36 709	-
	البنك الأوروبي للاستثمار	EUR	ثابت	2024	36 747	36 747	-
	البنك الإفريقي للتنمية	USD	متغير	2024	59 176	59 176	-
	البنك الإسلامي للتنمية	USD	متغير	2025	27 052	27 052	-
	مصارف تجارية (tranche 1)	EUR	متغير	2021	8 931	8 931	-
	مصارف تجارية (tranche 2)	EUR	ثابت	2023	19 655	19 655	-
الميناء	مصارف تجارية (tranche 1)	EUR	متغير	2022	14 773	13 621	1 152
	مصارف تجارية (tranche 2)	EUR	متغير	2022	19 101	19 101	-
السكة	البنك الإسلامي للتنمية	USD	متغير	2024	9 468	9 468	-
مركز التكوين	الوكالة الفرنسية للتنمية	EUR	متغير	2021	2 583	2 583	-
مجموع					234 195	233 044	1 152

3.10.5 المديونية المعاد جدولتها

4 المديونية المعاد جدولتها

في إطار نادي باريس الثامن المجتمع في 8 يوليو 2002 وإثر اتفاق ثنائي موقع بين حكومة الجمهورية الفرنسية وحكومة الجمهورية الإسلامية الموريتانية بتاريخ 26 مايو 2003 تم إلغاء الدين الفرنسي المعاد جدولته في إطار اتفاقيات تخفيف الديون (الثالثة والرابعة والخامسة والسادسة) وذلك لصالح الدولة الموريتانية في إطار مبادرة الدول الفقيرة المثقلة بالديون.

وتتم إعادة تنظيم المديونية المعاد جدولتها لشركة اسنيم المتعلقة بهذه التخفيضات بواسطة بروتوكول اتفاق موقع بين وزارة المالية وشركة اسنيم في 21 أغسطس 2003. ويحدد هذا البروتوكول طرق تسديد مديونية اسنيم المعاد جدولتها للدولة الموريتانية والتي كانت مستحقة لبنك فرنسا وشركة COFACE. ويصل المبلغ الإجمالي للبروتوكول الاتفاقي الحالي (اتفاق رقم 8) 15.235.989,75 يورو الذي يمثل كلفة المديونية في الفترة ما بين 2002/06/30 إلى 2019/06/30 بموجب الاتفاقيات الثالثة والرابعة والخامسة والسادسة من بينها 12.763.021,30 يورو تمثل المبلغ الأصلي (ما يعادل الرصيد الغير مسدد بحسب هذه الاتفاقيات) و 2.472.968,44 يورو من الفوائد. ويبلغ رصيد هذا الاتفاق 1109 مليون أوقية لغاية 2015/12/31 مقابل 1650 مليون أوقية لغاية 2014/12/31.

31/12/2014	31/12/2015	آخر استحقاق	سعر لفائدة	العملة الصعبة	بملايين الأوقية
					ديون معادة جدولتها
					إعادة جدولة المديونية الفرنسية
1 650	1 109	2 019	3,00%	EUR	اتفاق 8
1 650	1 109				المجموع الجزئي

4.10.5 ديون متنازل عنها:

في إطار SYSMIN، منح الاتحاد الأوروبي للدولة الموريتانية مساعدة بمبلغ 58 مليون يورو بموجب الاتفاقية رقم: Mau/5546 بتاريخ 23 أكتوبر 1995. ويتنص هذه الاتفاقية التنازل عن المساعدة على شكل قرض لصالح شركة أسنيم من أجل إعادة تأهيل بعض منشآتها الصناعية. وفي إطار هذا التنازل تم توقيع اتفاق ثلاثي الأطراف يحدد طرق التسديد بين الاتحاد الأوروبي والحكومة الموريتانية وشركة أسنيم. و يحدد هذا الاتفاق طرق التخلي في شكل منحة غير معوضة تعادل المبلغ المخصص للدعم الفني، أي مبلغ 0,8 مليون يورو و قرض يبلغ 57.2 مليون يورو.

الرصيد الغير مسدد لهذه المنحة معدوم في نهاية دجمبر 2015 مقابل 777 مليون أوقية في 31 دجمبر 2014. وقد تعهدت الشركة في اغلب عقود القروض المشار إليها أعلاه باحترام بعض الشروط، منها تسديد المبالغ عند آجالها وإخضاع توزيع الأرباح لبعض الشروط والاحتفاظ بمؤشرات المديونية و كلفة الديون. وفي حالة الإخلال بهذه الشروط أو بعضها يمكن للمقرض أن يوقف تحويل الأموال أو يفرض التسديد الفوري للقروض.

31/12/2014	31/12/2015	آخر استحقاق	الفائدة	العملة الصعبة	بملايين الأوقية
					ديون متنازل عنها
3 200	2 890	2 028	0,50%	اليورو	المجموعة الاقتصادية الأوروبية (Sys min 1)
777	-	2 015	3,00%	اليورو	المجموعة الاقتصادية الأوروبية (Sys min II) - (N° 5546)
3 977	2 890				المجموع الفرعي
					مجموع القروض
215 510	205 366				
					قروض أقل من سنة
186 371	179 068				
29 139	26 299				قروض متوسطة وطويلة الأجل

تشتمل الديون الأقل من سنة على حصة الديون المترتب تسديدها في الـ 12 شهرا المقبلة المسجلة ضمن بند دانتون آخرون انظر 16.5

11.5 التزامات بموجب التقاعد

31.12.2015	استعادة	مخصص	31.12.2014	بملايين الأوقية
6013	-11576	2232	15357	مؤونة على علاوة التقاعد
11795		817	10978	مؤونة على التقاعد التكميلي
17809	-11576	3049	26336	المجموع

وصف النظام

عند ذهابه إلى التقاعد تدفع للعامل علاوة على أساس:

-الراتب وقت الذهاب من المجموعة

-أقدمي العامل داخل المجموعة

وتجدر الإشارة إلى أن هذه العلاوة تدفع بدون اشتراط وجود العامل داخل الشركة وقت التقاعد.

افتراضات منهجية التحيين

تم تحديد الالتزام حسب طريقة منهجية تحيين وحدات القرض المقررة، وتتمثل هذه الطريقة في تقييم الالتزام على أساس الراتب المقرر عند نهاية العمل والحقوق المكتسبة عند تاريخ التقييم، وقد تم اعتماد الفرضيات التالية:

الفرضيات	الفرضيات المأخوذة
السن عند الإحالة للتقاعد	60 سنة لرجال
معدل تطور الراتب	1,71%
معدل التحيين	3,60%
المعدل الذهني	TM 60-64 – 20%
معدل دوران العمال	2,45% répartis de manière décroissante par âge
التضخم	3,60%

إن الطريقة المعتمدة لاحتساب خسارة وأرباح التحيين هي تقديدها في رؤوس الاموال الخاصة.

31/12/2015	31/12/2014	
01/01/2015	01/01/2014	بداية الفترة
31/12/2015	31/12/2014	نهاية الفترة
6,31%	6,31%	نسبة تحيين التقييم
		نسبة مرد ودية التوظيفات المتوقعة
8	8	المدة المتوسطة المتبقية للنشاط المتوقع

متغيرات المديونية حسب منهجية التحيين

31/12/2015	31/12/2014	بملايين الأوقية
14516	23 791	تحيين المديونية عند الافتتاح
1197	1 832	كلفة الخدمات
1035	1 617	الكلفة المالية
-	-	مشاركة العمال
-	-	تعديلات النظام
-	-	اقتناء/بيع
-	-	خفض / توقف
(9880)	(11 701)	أرباح و خسائر التحيين
(15022)	(9 774)	تغير الفرضية المالية
(5142)	(1 927)	فوارق الخبرة
(673)	(613)	خدمات مسددة
-	-	آخر
6195	15 540	تحيين الديون عند الاختتام

تغيير التوظيفات

لا تعتمد الخدمات المحددة من طرف أسنيم على توظيفات.

التغطية المالية

31/12/2015	31/12/2014	بملايين الأوقية
(6 195)	(15 540)	التغطية المالية
		فوارق التحيين الغير معروفة
		كلفة الخدمات الغير معروفة
(6 195)	(15 540)	مؤن

كلفة الفترة

31/12/2015	31/12/2014	بملايين الأوقية
1 197	1 832	كلفة الخدمات المنجزة
1035	1 617	الكلفة المالية
		المر دودية المنتظرة للتوظيفات
		إهلاك الخسائر والأرباح المحينة
		إهلاك تغيرات النظام
		مفعول التخفيضات/ انتهاء
2 232	3 449	الكلفة

وصف نظام الاشتراك المحدد

بالنسبة لعمال أسنيم موريتانيي الجنسية والمرتبطين بعقود دائمة قبل وأثناء 2011، فإن الشركة تلتزم بدفع تعويض يساوي نسبة واحد من 120 عند التقاعد والوفاة أو إنهاء الخدمة من طرف الشركة:

-مساهمة رب العمل بنسبة 10% والموظف بنسبة 7% من الراتب المرجعي،

-عائدات استثمار المساهمات،

-كلفة الخدمة المسبقة التي تتحملها أسنيم و 10% من الراتب المرجعي 2012،

-يتمثل الراتب المرجعي في الراتب الأساسي بالإضافة إلي علاوة الأقدمية، وفي الحالات الأخرى ستدفع للعامل مساهماته وعائدات استثمار هذه المساهمات.

فرضية التحيين

يتم احتساب الكلفة علي أساس الفرضيات التالية:

- اشترك جميع الموظفين،
- لا توجد كلفة مستحقة بموجب نظام المعاش التكميلي،
- أخذ معدل التضارب في 20 سنة إلي 5% أي ما يعادل علاوة خطر بنسبة 3% مقارنة بنسبة التضخم،
- لا تضمن أي نسبة للمردودية،
- معدل إعادة التقييم يساوي معدل المردودية المالية التي تصل إلي 9%.

12.5. المؤن

وتغطي هذه المؤن الخطر المرتبط بالنزاعات المتعلقة بالأشخاص المعفيين من العمل والنزاعات الأخرى. وهذه المؤن ليست محينة، لأن تأثير تحيينها ليس معتبرا.

بملايين الأوقية	31/12/2014	مخصصات	استرجاعات	31/12/2015
مؤن للأخطار	6 064	4 798	(5 113)	5750
المجموع	6 064	4 798	(5 113)	5750

13.5. ديون الموردين والحسابات الملحقة

يجري تحليل هذا البند كما يلي:

بملايين الأوقية	31/12/2015	31/12/2014
الموردون	40 097	52 898
فاتورات قيد الاستقبال	1 584	(7 324)
المجموع	41 663	45 574

لا توجد ديون موردين موضوعة للخصم عند تاريخ الاختتام.

14.5. الضرائب

بملايين الأوقية	31/12/2015	31/12/2014
الضريبة الموحدة لأسنيم	728	3 189
ضرائب على الرواتب	354	436
المجموع	1 136	3 625

. تستفيد شركة أسنيم من نظام جبائي خاص بموجب الاتفاقية الموقعة بتاريخ 23 دجمبر 1998 بين الدولة (ممثلة من طرف وزير المالية ووزير المعادن والصناعة) والشركة، ولهذه المعاهدة فترة صلاحية تبلغ 20 سنة ابتداء من فاتح يناير 1999. وتضمن للشركة استقلالية التسيير وحرية الاستيراد. تشمل الضريبة الموحدة كافة الضرائب على أرباح السنة المالية. وبموجب الاتفاقية الخاصة مع الدولة تسدد أسنيم هذه الضريبة الموحدة، التي بموجبها تدفع للدولة إتاوة سنوية تعادل 9% من رقم أعمالها الناتج عن تصدير خام الحديد. و في شهر دجمبر 2008 تم توقيع ملحق على أساس الضريبة الموحدة. وبموجب هذا الملحق يتم احتساب الضريبة الموحدة بنسبة 9% من رقم الأعمال FOB الناتج عن تصدير خام الحديد إضافة إلى مبلغ الأعباء المرتبطة بتأخر شحن السفن (Surestaries).

و نظرا لانعدام الفرق بين القيم المحاسبية و الضريبة على الأصول و الخصوم فلا داعي لتدوين أية ضرائب مؤجلة. تدفع كذلك أسنيم مبلغا جزافيا في كل سنة قدره 80 مليون أوقية، يمثل مجموع ضريبة التعويضات الضريبية والرسوم والامتيازات المادية التي تقدمها شركة أسنيم لعمالها.

الدفعات المسبقة المتعلقة بالضريبة الموحدة لسنيم ورسيد TVA، تمت مقاصتها ب الضريبة الموحدة لأن حلول أجل الضريبتين متشابه بالإضافة إلي إن هذه المبالغ يتم تغطيتها أو دفعها من نفس الإدارة كما انه يوجد حق قانوني للمقاصة.

15.5 رسوم أخرى

31/12/2014	31/12/2015	بملايين الأوقية
2 087	2 031	ضريبة القيمة المضافة اللازم تسديدها
615	594	ضرائب أخرى
2 702	2 624	المجموع

إن الاتفاقية الخاصة المبرمة بين الدولة وشركة أسنيم تعفي هذه الأخيرة من تسديد كافة الرسوم الجمركية والضرائب والحقوق والإتاوات من أي شكل كانت سواء المتعلقة بالمنتجات والتجهيزات والخدمات، أو المتعلقة بنشاطات البحث المنجمي عن خامات الحديد والبحث عن الماء. كما أن الشركة معفية من تسديد كافة الرسوم الجمركية والضرائب المشابهة على الأدوات و التجهيزات والمواد الاستهلاكية المستوردة عن طريق المؤسسات والمقاولين والمخصصة لأشغال لصالح الشركة.

وكانت الاتفاقية الخاصة موضوعا لملحق رقم 1 بتاريخ 19 يونيو 2001، تم بموجبه إدخال الضريبة على القيمة المضافة وإخضاع الشركة لنظام هذه الضريبة. وبموجب هذا الملحق تخضع شركة أسنيم للضريبة على القيمة المضافة المتعلقة بالسلع والخدمات التي لا ترتبط ارتباطا مباشرا بالنشاطات الصناعية و المنجمية.

16.5. دائنون آخرون

31/12/2014	31/12/2015	بملايين الأوقية
6 867	11 059	زبناء دائنون
3 049	2 328	العمال والحسابات الملحقة
172	100	ربائح للتوزيع
17 220	33 734	ديون أخرى وحسابات الضبط
186 594	179 068	قروض اقل من سنة
213 901	226 289	المجموع

تتشكل الديون الأخرى و حسابات الضبط أساسا من دفع مسبق بقيمة 30 مليون دولار أمريكي من طرف شركة SABIC على بيع رخصة التنقيب في منطقة ATOUMAI, المصاريف المستحقة والفوائد المتراكمة الزبناء الدائنون هم زبناء خامات الحديد الذين تكون الفواتير النهائية لمصلحتهم

6. معلومات إضافية متعلقة بحساب النتيجة:

1.6 رقم الأعمال

تبلغ مبيعات خامات الحديد 95 658 مليون أوقية (أي ما يعادل 300 407 648 دولار أمريكي) للسنة المالية 2015 (صافي من أعباء تأخر الشحن). وتبرم جل هذه المبيعات مع بلدان متفرقة من أوروبا الغربية والصين. و يمثل ثلاثة زبناء (CARGIL, GLENCORE et ILVA) نسبة 58% من مجموع رقم أعمال سنة 2015 .

1.1.6 تقسيم المبيعات حسب المناطق الجغرافية

تحدد المناطق الجغرافية بالقطاعات التالية:

31/12/2014	31/12/2015	بملايين الأوقية
135 750	53 368	الصين
33 853	17 496	ألمانيا
25 096	17 420	إيطاليا
15 512	7 373	فرنسا
		بريطانيا
17 516	15 592	دول أخرى
227 728	111 250	المجموع

2.6. عائدات الأنشطة الملحقة

31/12/2014	31/12/2015	بملايين الأوقية
1 490	1 126	إيجار، تنازلات عن المواد، اتصالات
165	102	إيجار المباني والمعدات
2 718	1 578	خدمات متنوعة
180	299	وضع الأشخاص تحت الخدمة
1 882	1 795	تنازلات مختلفة
6 435	4 900	المجموع

الزيادة على التنازلات المختلفة مرتبطة بزيادة مبيعات Economat B و الناجمة عن زيادة عدد العمال .

3.6 عائدات نشاطية أخرى

31/12/2014	31/12/2015	بملايين الأوقية
102	97	حسم، إقاص و تخفيضات محصول عليها
446	445	منتجات وفوائد
5 422	7 624	استرجاع/مؤن
517	834	فوائد/ تنازلات
6 487	9 000	المجموع

4.6 بضائع ومواد مستهلكة

31/12/2014	31/12/2015	بملايين الأوقية
(104 970)	(69 400)	مواد و بضائع مستهلكة
(1 042)	(113)	مواد غذائية مستهلكة و مواد الصيانة
(1 553)	(852)	الماء والكهرباء
(128)	(771)	مواد و لوازم مستهلكة
(6)	(2)	مواد مستهلكة من طرف ممثلية باريس DSP
(107 698)	(71 139)	المجموع

الانخفاض في الاستهلاك يوزع على النحو التالي :

بملايين الأوقية	31/12/2015	31/12/2014	الفوارق	%
المحروقات	22 945	41 797	-18 852	-45%
آليات معدنية	7 119	14 875	-7 756	-52%
متفجرات	5 266	8 130	-2 865	-35%
عجلات	3 955	5 221	-1 266	-24%
السكة الحديدية	2 581	3 073	-493	-16%
الزيوت	2 937	3 969	-1 032	-26%
أشرطة ناقلة	470	2 101	-1 631	-78%
مستهلكات أخرى	25 866	28 532	-2 666	-9%
المجموع	71 139	107 698	-36 561	-34%

بملايين الأوقية	31/12/2015	31/12/2014
أعباء مرتبطة بالرواتب	(31 640)	(36 858)
أعباء مرتبطة بالتأمين الاجتماعي	(2 141)	(4 445)
مؤن التقاعد	(1 559)	(2 425)
التقاعد التكميلي	(1 443)	(831)
المجموع	(36 782)	(44 560)

الانخفاض في مصاريف العمال يعود أساسا إلى الانخفاض في المكافآت (مكافئة الإنتاج و الإكراميات) والانخفاض في عدد الساعات الإضافية .

يقدم الجدول التالي تطور عدد العمال داخل المجموعة حسب الفئات:

31/12/2015	31/12/2014
أطر	500
عمال مهرة	3 162
عمال يدويين	3 737
المجموع	7 399
31/12/2015	7 274

يحسب العدد المتوسط للعمال اعتمادا على عدد العمال الحاضرين عند نهاية كل شهر .

6.6. مخصصات الإهلاك والمؤن

بملايين الأوقية	31/12/2015	31/12/2014
مخصصات اهلاكات الموجودات الثابتة الملموسة	(35 050)	(35 050)
مخصصات اهلاكات الأصول الثابتة غير الملموسة	(288)	(288)
مخصصات المؤن (المخاطر و النفقات + نفقات التقاعد)	(2 032)	(2 032)
مخصصات للمؤن أخرى	(1 849)	(8 669)
مجموع اهلاكات والمؤن	(39 219)	(46 039)

7.6. الضرائب والرسوم

بملايين الأوقية	31/12/2015	2014/12/31
ضرائب على امتيازات	(82)	(82)
ضرائب مختلفة	(400)	(590)
المجموع	(482)	(672)

8.6 الأعباء التشغيلية الأخرى:

تتوزع الأعباء التشغيلية الأخرى كما يلي:

31/12/2013	31/12/2015	بملايين الأوقية
(14 050)	(6 814)	أعباء متعلقة بالاستثمار
(5 061)	(3 914)	أعباء متعلقة بالنشاط
(2 401)	(1 916)	تكاليف أخرى
(21 512)	(12 644)	المجموع

وتتعلق الأعباء المرتبطة بالاستثمار أساسا بنفقات الصيانة والإصلاحات و التأمينات والنفقات المتعلقة بالدراسات والمساعدة الفنية. وتتعلق الأعباء المرتبطة بالنشاط أساسا بالأسفار والمستحقات، وتكاليف الاتصال والتحليل المنجمي ورسوم المصارف. ويحتوي بند أعباء أخرى على الهبات والإعانات والغرامات والعقوبات وخفض قيمة المخزون.

9.6 العائدات المالية

وتتوزع العائدات المالية على النحو التالي:

31/12/2014	31/12/2015	بملايين الأوقية
3 332	2 088	فوائد وعائدات مماثلة
562	2 153	عائدات الآليات المالية
15 272	13 253	أرباح الصرف
384	74	عائدات مالية أخرى
19 551	17 568	المجموع

الانخفاض في أرباح الصرف يتوزع على النحو التالي:

31/12/2014	31/12/2015	بملايين الأوقية
1 892	630	أرباح الصرف الكامنة
13 380	12 623	أرباح صرف أخرى
15 272	13 253	المجموع

10.6 الأعباء المالية

تتوزع الأعباء المالية الأخرى على النحو التالي:

31/12/2014	31/12/2015	بملايين الأوقية
(2 851)	(3 804)	فوائد ونفقات مماثلة
(15 128)	(26 799)	خسائر الصرف
(3 585)	(5 058)	أعباء الآليات المالية
(1 050)	(1 050)	أعباء مالية أخرى
(22 613)	(36 710)	المجموع

يرجع ارتفاع الأعباء المالية أساسا إلى زيادة خسائر الصرف. و تتوزع هذه الخسائر كما يلي:

31/12/2013	31/12/2015	بملايين الأوقية
(730)	(14 985)	خسائر الصرف الكامنة
(17 350)	(11 814)	خسائر الصرف الأخرى
(15 128)	(26 799)	المجموع

إن زيادة خسائر الصرف الكامنة ترتبط أساسا بإعادة تقييم الديون المالية بالدولار و ذلك عائد لتحسن سعر صرف هذا الأخير .
إن نقص خسائر الصرف الأخرى يرتبط أساسا بإعادة تقييم الودائع المالية لأجل، حسابات السيولة، الزبناء و الموردون .

7. معلومات إضافية حول جدول تدفقات حسابات الخزينة:

1.7 إعادة معالجة الأهلاكات والمؤن:

31/12/2014	31/12/2015	بملايين الأوقية
35 050	32 447	مخصصات اهلاكات الموجودات الملموسة الثابتة
288	326	مخصصات اهلاكات الاصول غير الملموسة
818	0	مخصصات اهلاكات الأصول المالية
6 631	5 040	مخصصات المؤن (مخاطر وأعباء+علاوات التقاعد)
2 265	820	خسارة أصول ثابتة أخرى
45 052	38 633	مجموع الأهلاكات والمؤن

2.7 تغيير الحاجة إلى رأس المال العامل:

31/12/2014	31/12/2015	بملايين الأوقية
(8 244)	12 686	انخفاض (زيادة) المخزون و المواد قيد الانتاج
35 078	(2 327)	انخفاض (زيادة) الزبناء والحسابات الملحقة
(11 575)	(830)	انخفاض (زيادة) المدينين الآخرين
9 564	(4 896)	زيادة (انخفاض) الموردين والحسابات الملحقة
(4 657)	(212)	زيادة (انخفاض) الدولة والمؤسسات العمومية
602	16 528	زيادة (انخفاض) دائنين آخرين
20 768	20 949	تغير الحاجة من الأموال المتداولة

3.7 الدفع المرتبط باقتناء الموجودات الثابتة:

31/12/2014	31/12/2015	بملايين الأوقية
(124 036)	(57 012)	اقتناء موجودات ثابتة ملموسة
(1 484)	(805)	اقتناء أصول ثابتة غير ملموسة
(8 997)	(923)	اقتناء أصول مالية صافية
(134 517)	(58 740)	مجموع الإقتناءات

4.7 استرجاع الإهلاكات والمؤن

31/12/2014	31/12/2015	بملايين الأوقية
(24 680)	(10 385)	الانتاج المعفر
(2 128)	(18 817)	استرجاع حول الأهلاكات والمؤن
(26 806)	(29 202)	المجموع

5.7 أرباح/ خسائر الصرف:

31/12/2014	31/12/2015	بملايين الأوقية
6 514	14 348	أرباح/ خسائر الصرف على القروض
815	10 672	أرباح صافية كامنة على الآليات المالية
7 329	25 020	مجموع الأرباح/ خسارة الصرف

6.7 الخزينة الصافية

31/12/2014	31/12/2015	بملايين الأوقية
187 143	111 214	العناصر المماثلة للخزينة
(2 545)	(1 962)	الخزينة
184 598	109 251	الخزينة الصافية

8. التزامات أخرى وخصوم:

يبين الجدول التالي الالتزامات خارج الميزانية:

31/12/2014	31/12/2015	بملايين الأوقية
18 358	5 498	إلتزامات على عقود
7 555	4 589	كفالات مقدمة من المقاولين
1 088	1 058	باقي رصيد الأموال المحجوزة
27 000	11 145	المجموع

9. المعلومات المتعلقة بالأطراف المرتبطة:

إن المعاملات مع الأطراف المرتبطة ليست لها دلالة تذكر .
وتتعلق هذه المعاملات أساسا بالتنازلات (عن المواد والمحروقات) وكذلك تأدية خدمات الورشة .

بين الجدول التالي حصيلة الخدمات البيئية للمجموعة خلال سنة 2015 بملايين الأوقية.

FILIALES	ATTM	COMECA	SAMMA	SAMIA	SOMASERT	GMM	SAFA	GIP	TUM	MSMS	M2E	EMC	SNIM	TOTAUX
ATTM		20	26	0	3	0	0	0	0	0	0	0	621	670
COMECA	20		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	625	646
SAMMA	9	6		0	0	0	10	0	0	0	0	0	276	301
SAMIA	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SOMASERT	3	6	2	0		1	2	2	0	4	0	12	774	805
GMM	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	99	99
SAFA	12	14	0	0	0	3		0	0	0	0	0	742	772
GIP	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	177	177
TUM	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
MSMS	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
M2E	0	0	0	0	26	0	0	0	0			0	1 066	1 092
EMC	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	0
SNIM	369	0	81	10	46	91	84	0	0					681
TOTAUX	415	46	108	10	76	95	96	2	-	4	-	12	4 380	5 243

لم تنشر المعلومات المتعلقة بعلاوات مسيري الشركات الفرعية لأسباب سرية.

10. وقائع ما بعد الاختتام.

تعيين إداري مدير عام جديد لشركة اسنيم السيد إبراهيم ولد محمد المختار خلفا ل السيد محمد عبد الله ولد اوداعه .