

الشركة الوطنية للصناعة والمناجم

الفترة المنتهية عند 2011. 12. 31

تقرير مدققي الحسابات المتعلق بالحسابات الموحدة

الشركة الوطنية للصناعة والمناجم
الفترة المنتهية عند 31. 12. 2011.

تقرير مدققي الحسابات المتعلق بالحسابات الموحدة

السيد الرئيس،

لقد قمنا بتدقيق الحسابات المالية الموحدة السنوية لمجموعة اسنيم بتاريخ 2011/12/31، بما في ذلك:

- ميزانية الحسابات لغاية 31 دجمبر 2011.

- حساب النتيجة لغاية 31 دجمبر 2011.

- بيان تغيرات رؤوس الأموال الذاتية.

- جدول تدفقات حسابات الخزينة للسنة 2011.

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

إن إدارة الشركة تعتبر مسؤولة عن الإعداد و التقديم المتجرد لهذه الحسابات المالية طبقا للنظم المالية المعتمدة دوليا (IFRS) و تشمل هذه المسؤولية على :

أ- تصميم وإقامة ومتابعة رقابة داخلية متصلة بالإعداد والتقديم المتجرد للحسابات المالية بحيث تكون خالية من الشوائب
البيئية سواء كانت ناجمة عن تزوير أو أغلاط.

ب- اختيار و تطبيق المناهج المحاسبية المناسبة، فضلا عن تحديد التقديرات المحاسبية المعقولة بالنظر إلى الظروف
القائمة.

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

وعند تقييمه للخطر، فان المدقق يأخذ في الحسبان الرقابة الداخلية المعمول بها في المؤسسة والمتصلة بالإعداد والتقييم المتجرد للحسابات المالية 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.

إننا نعتبر أن المعطيات الجلية المتحصل عليها كافية ومناسبة لتأسيس رأينا.

وبناء على ما تقدم فان هذه الحسابات المالية تعطي صورة صادقة للوضع المالي لشركة أسنيم إلى غاية 31 دجمبر 2011، كما تقدم بجلاء و في شتى جوانبها المعتبرة صورة صادقة عن الأداء المالي و تدفقات الحسابات بالنسبة لموازنة 2011 وفقا للمرجعية المعتمدة في النظم الدولية المعمول بها IFRS.

سيد محمد الامين
CONEX Cabinet Conseil
مراقب الحسابات

فيليب موجن
Ernest & YOUNG et Associés
مدقق الحسابات

اببير آبيلى
Ernest & YOUNG et Associés
مدقق الحسابات

بسم الله الرحمن الرحيم

تسييه

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 قربها 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 البحث (Spread, corridor, Trustee, Forward ...).

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

والله ولي التوفيق.

الشركة الوطنية للصناعة والمناجم

الحسابات الموحدة

للسنة المالية المنتهية عند 31 دجمبر 2011

9	حساب الوضعية المالية
10	حساب النتيجة
11	الحساب العام للنتيجة
12	جدول التدفقات النقدية
13	جدول تغيرات الأموال الذاتية
14	ملحقات الحسابات الموحدة
15	1 أبرز الوقائع المميزة للسنة المالية
15	2 غرض ونشاطات الشركة
16	3 المناهج المحاسبية
16	1.3 مبادئ تهيئة البيانات المالية
17	2.3 مبادئ توحيد الحسابات
18	3.3 الأصول الثابتة الملموسة
20	4.3 الأصول الغير ملموسة
20	5.3 أصول التقييم وتقييم المصادر المنجمية
20	6.3 أصول مالية أخرى
21	7.3 المخزون والبضائع قيد التصنيع
21	8.3 تناقص قيمة الأصول
21	9.3 تعريف الوحدات المدرجة على الخزينة
23	10.3 الزبناء والحسابات الملحقة
23	11.3 كلفة القروض
23	12.3 الخزينة و العناصر المماثلة
23	13.3 القروض
24	14.3 مؤن المخاطر والأعباء
26	15.3 كلفة المزايا المقدمة للعمال
27	16.3 عقود الكراء
27	17.3 عائدات النشاطات العادية
27	18.3 مساعدات عمومية
27	19.3 الضرائب
27	20.3 ضبط العملة الوظيفية و عملة تقديم الحسابات
28	21.3 الآليات المالية المشنقة ومحاسبة التغطية
29	22.3 الريع والفوائد
29	23.3 معلومة قطاعية
30	24.3 المساهمة في مؤسسات مشتركة

32	إطار التوحيد	4
33	معلومات إضافية متعلقة بحالة الوضعية المالية	5
33	الموجودات الثابتة الملموسة	1.5
37	الأصول الغير ملموسة	2.5
37	أصول مالية أخرى	3.5
38	المخزون والمواد قيد الانتاج	4.5
38	الزينة والحسابات الملحقة	5.5
39	مدينون آخرون	6.5
40	الآليات المالية: معلومات للا دلاء	7.5
46	الخرينة والعناصر المماثلة	8.5
47	رأس المال	9.5
47	قروض وديون مالية	10.5
50	التزامات بموجب التقاعد	11.5
53	المؤن	12.5
53	ديون الممولين والحسابات الملحقة	13.5
53	الضرائب	14.5
54	رسوم أخرى	15.5
54	دائنون آخرون	16.5
55	معلومات إضافية متعلقة بحساب النتيجة	6
55	رقم الأعمال	1.6
55	عائدات الأنشطة الملحقة	2.6
55	عائدات نشاطية أخرى	3.6
56	مواد مستهلكة	4.6
56	تكاليف العمال	5.6
57	مخصصات للإهلاك والمؤن	6.6
57	ضرائب ورسوم	7.6
57	أعباء تشغيلية أخرى	8.6
57	أعباء مالية	9.6
58	عائدات مالية	10.6
59	معلومات إضافية متعلقة بجدول تدفقات حسابات الخريضة	7
59	إعادة معالجة الاهلاكات والمؤن	1.7
59	تغير الحاجة الى رأس المال العامل	2.7
59	النفقات المرتبط بإقتناء الموجودات الثابتة	3.7

59	اقتناء شركات فرعية GMM صافي خزينة المقتنيات	4.7
59	استرجاع الإهلاكات والمؤن	5.7
59	أرباح/ خسائر الصرف	6.7
59	الخزينة الصافية	7.7
59	إلتزامات وخصوم أخرى	8
60	المعلومات المتعلقة بالأطراف المرتبطة	9
60	وقائع ما بعد الاختتام	10

حساب الوضعية المالية

الأصول

31/12/2010	31/12/2011	ايضاح	بملايين الأوقية
279 344	367 409		الأصول غير الجارية
259 040	348 977	5.1	الأصول الثابتة الملموسة
1 200	744	5.1	أصول البحث
2 863	2 952	5.2	الأصول الثابتة الغير ملموسة
1 513	1 550	5.3	أصول مالية أخرى
14 521	12 013	5.3	اشتراكات فى المؤسسات الفرعية
128	1 086	5.3	اسهم بالمكافئة
79	87		ضرائب مؤجلة
273 954	437 623		الأصول الجارية
50 234	56 616	5.4	المخزونات والمواد قيد التصنيع
56 793	54 037	5.5	الزبناء والحسابات الملحقة
19 798	12 828	5.6	مدينون آخرون
2 909	863	5.7	اصول مشتقة
144 220	313 280	5.8	الخزينة والعناصر المماثلة
553 298	805 032		مجموع الأصول

31/12/2010	31/12/2011	ايضاح	بملايين الأوقية
397 737	577 306		رؤوس المال الأصلية والاحتياطات
12 180	12 180	5.9	رأس المال المُصدر
6 464	6 464		علاوة الإصدار
969	(4 790)	5.7	أرباح صافية كامنة على العقود الآجلة
378 124	563 452.3		أرباح متراكمة غير موزعة
1 218	1 218		الاحتياط القانوني
			المرحل من جديد
169 740	274 037		نتيجة السنة المالية
159 672	240 703		فوارق إعادة التقييم
47 494	47 494		
3 662	5 015		فوائد الأقلية
98 279	142 902		الخصوم غير الجارية
83 767	124 049	5.10	القروض بفوائد
13 983	16 289	5.11	التزامات بموجب التقاعد
529	2 564	5.12	مؤن
53 620	79 809		الخصوم الجارية
26 972	41 868	5.13	الممونون والحسابات الملحقة
13 150	13 425	5.14	ضرائب
1 290	2 170	5.15	رسوم أخرى
9 668	12 688	5.16	دائنون آخرون
569	2 615	5.8	ديون مصرفية
1 970	7 044		العقود الآجلة
553 298	805 032		مجموع الخصوم

حساب النتيجة

31/12/2010	31/12/2011	ايضاح	بملايين الأوقية
			رقم الأعمال
319 444	421 755	6.1	عائدات الأنشطة الملحقة
2 915	3 512	6.2	عائدات نشاطية أخرى
901	553	6.3	
323 260	425 820		عائدات النشاطات العادية
4 255	6 867		تغير مخزون المواد والأشغال الجارية
4 306	6 038		الإنتاج المعقر
			استرجاع الإهلاكات والمؤن
(65 833)	(83 477)	6.4	بضائع ومواد مستهلكة
(27 630)	(27 795)	6.5	نفقات العمال
(20 656)	(26 739)	6.6	مخصصات الإهلاكات والمؤن
(544)	(436)	6.7	الضرائب والرسوم
(22 570)	(28 466)	6.8	أعباء نشاطية أخرى
194 588	271 813		نتيجة النشاط
16 462	29 401	6.9	عائدات مالية
(22 990)	(22 596)	6.10	أعباء مالية
(13)	(384)		حصة الشركة في نتيجة الاسهم المدمجة حسب طريقة المكافئة
188 047	278 235		النتيجة قبل الضريبة
(28 172)	(37 260)		عبي ضريبة النتيجة
159 875	240 975		الربح الصافي للسنة
203	272		حقوق الأقلية

الحساب العام للنتيجة:

31/12/2010	31/12/2011	إيضاح	بملايين الأوقية
159 875	240 975		الربح الصافي للسنة
1 057	(5 759)		تأثير الآليات المالية
160 932	235 216		الربح الإجمالي

جدول التدفقات النقدية

31/12/2010	31/12/2011	ايضاح	بملايين الأوقية
نشاطات التشغيل			
188 047	278 235		الريح الصافي قبل الضريبة
25 076	24 283	7.1	مخصصات الإهلاكات والمؤن
(4 339)	(6 039)	7.5	استرجاع الإهلاكات والمؤن
(1)	(1)		زيادة أو نقص في قيمة الاقتناء أو التنازل عن الموجودات الثابتة
2 592	3 428	7.6	أرباح /خسائر الصرف
(1 299)	(1 477)		عائدات توظيف الأموال
2 218	1 756		أعباء مالية
13	384		حصة الشركة في الاسهم المدمجة حسب طريقة المكافئة
(40 157)	10 190	7.2	تغير الحاجة إلى رأس المال العامل
172 150	310 759		التدفق الإجمالي لحسابات الخزينة الناتجة من نشاطات التشغيل
(2 199)	(1 707)		الفوائد المسددة
(20 901)	(29 175)		الرسم على المبيعات
149 050	279 877		التدفق الصافي لحسابات الخزينة الناتجة من نشاطات التشغيل
نشاطات الاستثمار			
(70 035)	(97 009)	7.3	اقتناء الموجودات الثابتة
	(451)	7.4	اقتناءات خاصة بفرع GMM
35	1		مدا خيل التنازل عن المعدات
1 299	1 477		الفوائد المحصلة
0	0		الريائج المستلمة
(68 701)	(95 982)		تدفق حسابات الخزينة الناتجة من نشاطات الاستثمار
نشاطات التمويل			
30 538	46 374		مداخيل القروض طويلة الأجل
(8 070)	(8 593)		تسديد القروض
(8 236)	(55 578)		الريائج المدفوعة
2 340	915		زيادة رأس المال
16 572	(16 881)		تدفقات الناتجة من عمليات التمويل
96 921	167 014		تدفقات الخزينة
46 730	143 651		الخزينة الافتتاحية
143 651	310 665	7.7	الخزينة الختامية

جدول تغيرات الأموال الذاتية

فوائد الأقلية	المجموع	أرباح صافية كامنة على TAT*	نتائج متراكمة	علاوات الإصدار	رأس المال المصدر	بملايين الأوقية
1 203	238 535	(87)	219 965	6 477	12 180	رؤوس الأموال الذاتية 2010/01/01
	1 057	1 057				إعادة تقييم الآليات المالية
2 458	159 672		159 672			النتيجة
	(8 171)		(8 171)			الأرباح الموزعة
	6 643		6 643			عناصر أخرى
3 661	397 736	970	378 109	6 477	12 180	رؤوس الأموال الذاتية في 2010/12/31
	(5 760)	(5 760)				إعادة تقييم الآليات المالية
1 354	240 703		240 703			النتيجة
	(55 555)		(55 555)			الأرباح الموزعة
	181		194	(13)		حسابات أخرى
5 015	577 306	(4 790)	563 452	6 464	12 180	رؤوس الأموال الذاتية في 2011/12/31

TAT* : التعاملات لأجل

ملحقات الحسابات الموحدة لغاية 31 ديسمبر 2011

ملحقات الحسابات الموحدة

تم اعتماد الحسابات المنتهية في 31 دجمبر 2011 من طرف مجلس إدارة الشركة الوطنية للصناعة والمناجم خلال جلسته المنعقدة في 22 أبريل 2012.

1. أبرز الوقائع المميزة للسنة المالية

تتعلق أبرز الوقائع خلال السنة 2011 أساسا بالتركيز علي عرض المنتجات النفيسة للشركة. (GMAB, TZF et TZFC).

- تنامي الطلب الملاحظ سنة 2010 الذي استمر هذه السنة علي السوق التقليدي (أوروبا) وهو ما يفسر الارتفاع الملحوظ للأسعار مقارنة ب2010.
- بدأ تشغيل مصنع لإنتاج آليات من الاسمنت المسلح (مستخدمة في السكلة الحديدية).
- التطور الملحوظ في مشاريع التنمية .
- تبني خطة شاملة تنمية شاملة في اطار استراتيجي جديد للتنمية (CDS) .
- استعادة السيطرة علي فرع GMM إثر انسحاب الشركة الفرعية Tino-Horizonte Sahel التابعة لإتحاد شركات اسبانية عاملة في مجال تصنيع وتسويق الحجارة .
- حصول اسنيم علي شهادة تفضيلية SME (ISO 14001-2004)
- تعيين مدير إداري جديد السيد محمد عبد الله ولد اوداعه خلفا للسيد الطالب ولد عبد فال .

2. عرض ونشاطات شركات المجموعة:

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

النظم المطبقة

قد تم إعداد الحسابات الخاصة 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.

النظام الوحيد ضمن نظم إن النظم والتأويلات وأدلة التطبيقات لـ IFRS الذي اصبح معمولا به منذ 2011 - والذي كان له تأثير علي تقديم الحسابات في 2011/12//31- هو نظام IAS24R.

إن النظم والتأويلات وأدلة التطبيقات لـ IFRS التي اصبح معمولا بها منذ سنة 2011 والتي ليس لها تأثير علي تقديم الحسابات في 31 دجمبر 2010، تتمثل في ما يلي:

- IAS32: ترتيب اصدار الحقوق المالية.
- IFRIC14 : تعديل الدفع المسبق لاشتراط الحد الادني للتمويل.
- IFRIC19: إنهاء الخصوم المالية مع آليات رؤوس الأموال.

إن النظم والتأويلات وأدلة التطبيقات لـ IFRS الصادرة، والغير ملزمة تتمثل فيما يلي:

- IAS 1 تعديل : تقديم الكشوفات المالية : تقديم عناصر النتيجة المتوقعة.
 - IAS 12 تعديل : ضرائب مؤجلة استرجاع عناصر الأصول ذات الصلة.
 - IAS 19 فوائد لصالح العمالة.
 - IAS 28 مشاركات في شركات مرتبطة .
 - IFRS 7 آليات مالية / تعديل : توفير معلومات حول التحويلات المرتبطة بالأصول المالية .
 - IFRS 9 آليات مالية.
 - IFRS 10 كشوفات مالية مجمعة.
 - IFRS 11 شراكات / تعهدات.
 - IFRS 12 توفير معلومات متعلقة بمساهمات في شركات اخرى.
 - IFRS 13 تقييم القيمة المضافة.
 - IFRS 20 تكاليف استكشافات خلال مرحلة الاستنتاج من منجم مفتوح .
- تقوم الشركة حاليا باجراء تحاليل بغرض تقييم انعكاسات هذه النظم علي الحسابات الخاصة لشركة سنيم.

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 المالية لاختتام السنة المالية، في حين تعتبر الديون الأخرى غير جارية.

وفى إطار إعداد الحسابات الموحدة، وطبقا 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، قانونيا (امتلاك مباشر أو غير مباشر لأغلبية حق التصويت) أو تعاقديا أو آليا (الإدارة الدائمة للعمليات المالية أو المحللة بالنهج الحسابي)، يتم توحيدها عن طريق الإدماج الكلي. وتؤخذ الحسابات بعين الاعتبار 100%، فصلا فصلا، مع مراعاة حقوق أقلية المساهمين. ويتم توحيد الشركات التي لا تخضع حصريا 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 مفاول مشاركته. و تدون المجموعة حصتها ضمن كيان يخضع لمراقبة مشتركة باستخدام طريقة الإدماج بالمكافئة. وبناءا على هذه الطريقة، فإنه يتم تدوين الحصة بكلفتها مسبقا ثم يتم تعديلها أخذا في الحسبان بالتغيرات الحاصلة بعد اقتناء الحصة من الأصول الصافية المملوكة والمنسوبة للمجموعة. و يعكس الحساب النهائي حصة المجموعة ضمن نتائج المؤسسة التشاركية. كما يتم حذف الأرباح والخسائر الناجمة عن المبادلات بين المجموعة والمؤسسة التشاركية في حدود النسبة المئوية المملوكة من طرف المجموعة ضمن المؤسسة التشاركية.

1.2.3 العمليات المحذوفة ضمن التوحيد

تحذف أرصدة الحسابات بتاريخ 31 ديسمبر 2011 المتعلقة بالديون بين الشركات المكونة للمجموعة وكذلك الأعباء والعائدات المتبادلة بين شركات المجموعة. كما تحذف العمليات داخل المجموعة كتسديد ربوحات 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 اقتناءات شركات المجموعة. ويتعلق ثمن الاقتناء بالقيمة الحقيقية للأصول المعادة والخصوم المتحتملة. 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 والاصول وكذلك الخصوم المحتملة للمؤسسة و المحصول عليها عند تاريخ الاقتناء. وتسجل فوارق الاقتناء السالبة مباشرة في حساب النتيجة.

و ينص نظام IFRS 3 "تجميع المؤسسة" على ان 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، فان أغلب العمليات تدون بالعملات 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 والتموينات 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 ويدرج الرصيد الناجم عن صرف العملات في حساب النتيجة.
- تحول الأعباء والعائدات بسعر الصرف المعتمد إبان المعاملة.

3.3 الموجودات الثابتة الملموسة

مع استبعاد تكاليف اليد العاملة التي تعتبر ضئيلة، بالإضافة إلي مجموع الاهلاكات والخسائر في القيمة، تقيم الموجودات الثابتة الملموسة حسب كلفتها، وذلك علي النحو التالي:

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

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	05 - 30 سنة
معدات النقل	05 سنوات
موجودات ثابتة ملموسة أخرى	05 سنوات

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

وفي المقابل يتم تسجيل القيمة المقابلة في الديون المالية . والأعباء 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 للملموسة 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.

والقيمة القابلة للتحصيل هنا، هي القيمة الأعلى بين السعر الصافي للبيع وقيمة الاستعمال. ولتحديد قيمة الاستعمال تحين التدفقات المستقبلية للخرينة 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 للتحصيل باستعمال الوحدة المنشأة للسيولة التي تنتمي إليها الموجودات. وتقيد خسارة القيمة ضمن حساب النتيجة.

في إطار مشروع Guelb2 والميناء المعدني، هناك التزامات ضمنية تقوم اسنيم بموجبها باحتساب الأصول لأجل نزع أو تأهيل المنشآت الجديدة . وعلي اسنيم أيضا الانتباه الي التطورات التشريعية والقانونية التي اتخذت في هذا الصدد من جانب السلطات الموريتانية. (انظر الفقرة 14.3 "إعادة تأهيل المواقع").

4.3 أصول غير ملموسة

تقيد هذه الموجودات حسب كلفتها وتهلك خطيا على مدى فترة المنفعة الاقتصادية المحددة ما بين 3 و5 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 السنة 2006 و دخل حيز التنفيذ ابتداء من 1 يناير 2006. ويتمثل تقييم تأثيره فيما يلي:

أصول غير ملموسة: ينص الباب التاسع من نظام IFRS6 على أن النفقات المؤهلة في هذا الخصوص هي:

- اقتناء حقوق التتقيب.
- الدراسات التوبوغرافية و الجيوفيزيائية و الجيوتقنية.
- الحفر الاستكشافي.
- الحفر و الخندقة.
- إجراء العينات.

أصول ملموسة: و تعنى الأصول الملموسة المستخدمة من طرف الهيئة المخصصة للبحث.

تقييم التأثير علي الأصول في 31 دجمبر 2011 :

2278 مليون أوقية.	- أصول ثابتة ملموسة للتتقيب
652 مليون أوقية.	- نفقات البحوث

تصل اهلاكات الاصول في 31 دجمبر 2010 الي :

1 534 مليون أوقية.	- أصول ثابتة ملموسة للتتقيب
130 مليون أوقية.	- نفقات البحوث

6.3 أصول مالية أخرى

تمنح بعض القروض لعمال الشركة بدون فائدة. وتوضع ودائع بطلب شركات توزيع الكهرباء والماء والمواصلات الموريتانية لتغطية العجز المحتمل عن التسديد أو عن إتلاف التجهيزات المستخدمة. ولكون انعكاس تحيين هذه القروض والودائع ليس له أي انعكاس، فإنها تقيد بقيمة المبالغ المقدمة أو المودعة.

7.3 المخزون والبضائع قيد الانتاج

يتكون هذا البند أساسا من المواد الأولية و خامات الحديد والتموينات الأخرى. ويسعر مخزون المواد الأولية والتموينات الأخرى، بما في ذلك قطع الغيار ،على أساس أدنى حد للكلفة والقيمة الصافية للإنجاز. تتمثل الطريقة المعمول بها في تسعير المواد في مايلي :

المواد الاستراتيجية :

- ✓ غياب تسعير المواد الاستراتيجية التي تقل تغطيتها عن سنة واحدة .
- ✓ تسعير ب10 % سنويا للتغطيات الخاصة بما بعد السنة الأولى .
- ✓ مراجعة مع المستخدمين ل 50 مرجعية اساسية مشترطة عند ختام السنة من أجل تحديد القيمة الاقتصادية الحقيقية لاستخدام المخزون ، وانتهاء
- ✓ مراجعة مع المستخدمين ل 50 مرجعية مشروطة في ختام السنة المالية من اجل تحديد القيمة الاقتصادية لاستخدام المخزون وانتهاء وتحديد انتهاء صلاحية المواد الموجودة فيه .

المواد الأخرى:

- ✓ استخدام اقل من سنة واحدة تسعير احصائي ب15%.
- ✓ استخدام اقل من سنتين تسعير احصائي ب 30%.
- ✓ استخدام اقل من ثلاث سنوات تسعير احصائي ب 50%.
- ✓ استخدام اقل من 4 سنوات تسعير احصائي ب 75%.
- ✓ استخدام اقل من 5 سنوات تسعير احصائي ب 100%.
- ✓ مراجعة مع المستخدمين ل 50 مرجعية مشروطة في ختام السنة المالية من اجل 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 للمقالع 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 لإنهاء والكلف المقدرة الضرورية لإنجاز البيع.

8.3 تناقص قيمة الأصول

حسب النظام IAS 36 "تدنى قيمة الأصول" يتم القيام باختبارات لتدنى 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 كتدنى 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 الإلتاف (impairment).

ويدرج تدنى القيمة تحت عنوان خاص في حساب النتيجة، حينما تكون المبالغ معتبرة. و إلا فإنها تسجل مع فوارق الاقتناء. ولا يمكن استرجاع انخفاض القيم المسجل مسبقا في فوارق الاقتناء.

9.3 تعريف الوحدات المدرة علي الخزينة

حسب النظام IAS 36 "تدنى قيمة الأصول" فإنه يتم اختبار قيمة فوارق اقتناء الموجودات الثابتة الملموسة وغير الملموسة عند ظهور مؤشرات تدل على تدنى 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 نواذيبو. وقد اعتبر أن المناجم والسكة الحديدية والميناء لا يمكن أن تتسبب بصفة منفصلة في مداخيل مستقلة للخزينة بشكل واسع النطاق عن مداخيل الخزينة الحاصلة من نشاطات المكونات الأخرى لمجموعة أسنيم.

شركة لغرانيت والرخام في موريتانيا GMM: تعتبر كوحدة تدر الأموال بفعل خصوصياتها المرتبطة بنشاطها (مقالع الرخام ولغرانيت)، وبفعل مظاهر الخطر والمردودية التي تحتوى عليها.

الشركة العربية للحديد والصلب (صافا) SAFA: تعنى بنشاط مجموعة أسنيم فيما يتعلق بأعمال السبك.

الشركة الأطلسية للتصنيع الميكانيكي (كوميك) COMECA: تعتبر كوحدة تدر الأموال بفعل خصوصياتها المرتبطة بنشاطها (التصنيع الميكانيكي) وبفعل مظاهر الخطر والمردودية التي تحتوى عليها.

شركة التنظيف والأشغال والنقل والصيانة (ا ت ت م) ATTMM: وتعنى بالأعمال المتعلقة بالأشغال والنقل والصيانة لمجموعة أسنيم.

الشركة الموريتانية للخدمات والسياحة (سوماسرت) SOMASERT: تمارس هذه الشركة أنشطة الفندقية والسياحة.

الشركة العربية للصناعات التعدينية (ساميا) SAMIA: تعتبر كوحدة مدرة للأموال بفعل خصوصياتها المرتبطة بنشاطها (الجبس) وبفعل مظاهر الخطر والمردودية التي تحتوى عليها.

شركة الشحن والتفريغ في موريتانيا (صاما) SAMMA: تمارس هذه الشركة نشاطاتها المتعلقة بالشحن و تفريغ البضائع.

شركة تسيير المنشآت البترولية GIP تقوم هذه الشركة بأنشطة التخزين ونقل وتوزيع المحروقات المكررة. وتحدد قيمة استخدام هذه الوحدات أو مجموعات الوحدات بالاعتماد على السيولة المستقبلية الصافية المحينة للخرينة. و حينما تكون هذه القيمة أقل من القيمة المحاسبية الصافية لهذه الوحدات أو مجموعات الوحدات تسجل خسارة القيمة (الفارق) و تحسم من فوارق الاقتناء.

شركة ضمان للتأمينات (Daman Assurance) شركة عاملة في مجال التأمين الصناعي .

10.3 الزبناء والحسابات الملحقه بهم

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.

ولا يجري أي تحيين للديون لأن معدل مهلة التسديد التي تم حسابها، يقارب 28 يوما في 2011.

11.3 كلفة القروض

تطبيقا للنظام الدولي IAS 23، فان تكاليف الاقتراض التي ترتبط مباشرة بشراء أو بناء أو إنتاج الأصل المؤهل، تسجل كجزء من تكلفة ذلك الأصل.

12.3. الخزينة و العناصر المماثلة

يتضمن هذا البند السيولة في المصارف والصناديق والإيداعات قصيرة الأجل التي لا تزيد مهلتها الابتدائية 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

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

ومن أجل حساب القيمة السوقية لقرض ممنوح بنسبة امتيازية، ينبغي تحديد نسبة التحيين بصفة موثوقة 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 فان 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 الحالية.

وفي إطار إنجاز برنامج التنمية والعصرنة، وقعت اسنيم خلال سنة 2009 عدة إتفاقيات مع هيئات التمويل والبنوك التجارية بمبلغ 710 مليون دولار أمريكي و 28 مليون دولار امريكي خلال 2010 و 130 مليون دولار امريكي في 2011.

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

- معدل الاستدانة أقل من أو يساوي 3.5
- معدل السيولة أكبر من أو يساوي 1.5
- معدل تغطية خدمة الدين أكبر من أو يساوي 1.3
- معدل الهيكل المالي الموحد أقل من أو يساوي 2
- معدل ضمان المستحقات

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 2011 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 الإلتزامات العملية في هذا الصدد ولغاية 22 ابريل 2012.

- 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 وكذا 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)

ويمكن هذا القانون من المصادقة على المراسيم التالية:

. المرسوم رقم 2004.94 يشترط إنجاز دراسة لتأثير البيئي عند افتتاح أو استغلال أي منجم تزيد طاقته الإنتاجية على 100 طن يوميا .

. المرسوم رقم 2007.107 يؤكد على ذلك الإلتزام، ويشترط البند 8.7 ضرورة أن تخضع الإجراءات المتخذة في إطار عملية إعادة التأهيل إلى ضمان مصرفي.

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

. و في 4 فبراير 2009 تمت المصادقة على القانون رقم 2009.051 في إطار مدونة البيئة دون إجراء أي تعديل على البند 14 من المرسوم 2008.159 المتعلق بالإلتزام 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 "

والى غاية 26 ابريل 2012، لم ينشر أي من المرسومين سالف الذكر.

وفي النهاية فإن الإلتزام القانوني إن وجد، لم يفرق بمرسوم تطبيقي يحدد مضامينه، ومع استحالة تقييم هذا الإلتزام بشكل دقيق فإن اسنيم لم تقم باحتساب أي عبئ مالي، تحت طائلة إعادة تأهيل المواقع علي الحسابات المالية الموحدة في 31 دجمبر 2012.

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 الشركة 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 ونقتضي هذه الطريقة تقييم الالتزام حسب الراتب المتوقع في نهاية فترة العمل والحقوق المكتسبة عند تاريخ التقييم.

وتم تقييم فوارق التحين حسب طريقة الكورidor (Corridor) التي تتمثل في تقييد الأرباح والخسائر المتراكمة الزائدة على كوريدور (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، ويقيد هذا ضمن الأعباء.

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 2010.
تتحمل اسنيم كلفة الخدمة السابقة.

✓ يتمثل الراتب المرجعي في الراتب الأساسي بالإضافة إلي علاوة الأقدمية. (انظر 1.5 فرضيات التحيين)

✓ وتدون المخصصات والانتكاسات المرتبطة بعلاوة التقاعد ضمن تكاليف العمال.

✓ و تقيد المؤن المرتبطة بتعويض التقاعد وكذا استرجاعها ضمن تكاليف العمال.

16.3 عقود الكراء

توجد عقود إيجار تمويلي معتبرة بتاريخ 31 ديسمبر 2011 (أنظر الفقرة 3.3 الأصول الثابتة).

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 ممكناً بصورة موثوقة. 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 موثوقة.

• عقود بناء :

تقاس عائدات العقود بالقيمة الصحيحة للمقابل المستلم، أو المتوقع استلامه، في الحسابات. وتقيد عائدات العقود وكلفتها في المحاسبة، على التوالي، ضمن العائدات والأعباء، حسب تقدم النشاط الناجم عن كل عقد عند تاريخ 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 مساعدات 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 المنهج الميزانوي 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 تقيد 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 المقامة على أساس العملة الوظيفية الدولار والمقدمة بالأوقية، ب 589 522 مليون أوقية مقارنة مع الوضعية المقدمة في الحسابات والتي تبلغ 582 321 مليون أوقية.

كما يمكن تقدير النتيجة المقامة على أساس العملة الوظيفية (الدولار) والمقدمة بالأوقية ب 236 093 مليون أوقية مقارنة مع 240 975 مليون أوقية المقدمة في الحسابات.

21.3 الآليات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية

تستخدم اسنيم الآليات المالية المشتقة من اجل الاحتماء من المخاطر المرتبطة بنشاطها (خطر الصرف 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 الخريضة 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 الخريضة 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 الأصلية 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 تجزأ 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.

2.21.3 الآليات المالية المشتقة الغير خاضعة لمحاسبة التغطية:

فيما يخص الآليات المشتقة التي لا تطبق عليها محاسبة التغطية مثل بيع الخيارات والعقود المشروطة، فإن الأرباح والخسائر المتعلقة بتغيرات قيمة الآلية المشتقة تقيد مباشرة في نتيجة السنة المالية.

تدرج جميع الآليات المالية المشتقة ضمن الميزانية بقيمتها الأصلية ويعاد تقييمها بهذه القيمة 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. وتحدد 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.

22.3 الربايح والفوائد

تقيد الربايح حينما يكون من حق المساهم الحصول على 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.

23.3 معلومة قطاعية

تكرس مجموعة أسنيم لنشاط الاستخراج المعدني. و في الواقع ونظرا لطبيعة الخدمات المقدمة فان تعرض المجموعة للأخطار والفوائد المتوخاة باعتبار المردودية تعتبر منسجمة. ويتم تحليل نشاطها حسب المناطق الجغرافية التي تكون تبعا لذلك أول مستوى للمعلومة القطاعية بحسب مدلول النظام IAS 14 "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

١- المشروع

وقعت شركتنا اسنيم و سفير انفيستمنت (Sphère Investment) 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 Aouz.

ويحدد هذا الاتفاق التشاركي التزامات كل من الطرفين كما يلي :

- تقدم شركة أسنيم (حق الاستكشاف) لمنطقة العوج التي تحتوى على 5 من الكلاية.
 - تتجز الشركة الأسترالية "Sphère Investment" 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 ميغاهرتس.
- 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 "Sphère Investment" 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 شركتنا اسنيم و سفير انفيستمنت (Sphère Investment) 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 انفيستمنت (Sphère Investment) عن نسبة 49.9% من المشروع لصالح شركائهما مقابل مبلغ 375 مليون دولار امريكي.

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

وفي أكتوبر 2007 ، انسحبت الشركة السعودية سابك (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 بالتقييم 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 Sphère من طرف (اكستراتا) Xstrats في نوفمبر 2010 مما أدي إلي اعادة مناقشة المشروع ، لتتم إعادة تقييمه علي النحو التالي :

- مصنع التكوير بقدرة انتاجية 7 طن في السنة . ويتوقع ارتفاع قدرته الانتاجية حتي يصل الي 30 ألف طن في السنة.
- ويتضمن الانتاج (pellets : مكورات) و معدن الحديد الخام .
- من أجل تقدير الاحتياطات المنجمية ، في ((جلب تنقرات)) و ((بودرقة)) ((BOUDERGA TINTEKRATE)) تقرر اعتماد برنامج للتقييم لسنة 2011 طبقا لنظام JORC من أجل تقييم أفضل للرخصة.

وفي 31 ديسمبر 2011، بلغت التكاليف المدفوعة لهذا البرنامج 1 653 أوقية .
وفي سنة 2011 تم تسجيل التكاليف المتعلقة بهذا المشروع علي النحو التالي :

بملايين الاوقية	2 011
بودرقة تنكرات (BOUDERGA TINTEKRATE)	1 653
تكاليف الدراسة 2010 EXPENSES STUDY	187
TOTAL	1 840

ج . المعالجة المحاسبية

تم تقييم مساهمة اسنيم في الهيئة التشاركية للعوج عند اختتام الحسابات في 2009/12/31 حسب طريقة المكافئة.
وفي 2010/12/31 تم تحديد القيمة الحقيقية لحصة اسنيم علي أساس النفقات المدفوعة من طرف اسفير (Sphère) من اجل انجاز دراسة الجدوائية في 31 ديسمبر 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 انفستمنت (Sphère Investment) 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 7 شركات موحدة عن طريق الإدماج الكلي وشركتين موحدين بطريقة المكافئة.

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

طريقة التوحيد	نسبة الفائدة	نسبة حق التصويت	الشكل القانوني	أسنيم
الشركة الأم			الشركة	شركات متفرعة في موريتانيا
إدماج كلي	100%	100%	شركة خفية الاسم	سوماسرت SOMASERT
إدماج كلي	100%	100%	شركة خفية الاسم	صافا SAFA
إدماج كلي	53%	53%	شركة خفية الاسم	ساما SAMMA
إدماج كلي	100%	100%	شركة خفية الاسم	آ.ت.م.م. ATTM
إدماج كلي	94%	94%	شركة خفية الاسم	كوميك COMECA
إدماج كلي	50%	50%	شركة خفية الاسم	ساميا SAMIA
إدماج كلي	96%	96%	شركة خفية الاسم	ج.م.م. GMM
إدماج كلي	70%	70%	شركة خفية الاسم	DAMANE ASSURANCE ضمان
إدماج كلي	25%	25%	شركة خفية الاسم	MAIL موريتانيا للطيران
ادماج بالمكافئة	68%	68%	شركة خفية الاسم	GIP
إدماج بالمكافئة	50%	50%	شركة خفية الاسم	العوج EL AOJ SA

اعادة الاستحواذ علي GMM:

انسحبت مجموعة Tino Horizonte Sahel (THS) من رأس مال GMM لمصلحة SNIM . بالتالي اصبحت هذه الأخيرة معنية بتحرير وزيادة رأس مال GMM ب 600 مليون أوقية . وهو مايمثل 75% من رأس مال GMM.

العملية اتاحت للمجموعة اعادة الاستحواذ علي الشركة الفرعية GMM.

5.معلومات إضافية متعلقة بحالة الوضعية المالية :

1.5 موجودات ثابتة ملموسة:

31/12/2011	تنازلات	تحويلات	اقتناءات	31/12/2010	موجودات مقبمة بقيمتها الصحيحة (بملايين الأوقية)
189 537	(1 423)	(11 344)	4 933	197 370	القيمة الخام
121 167	(1 060)	(1 405)	6 757	116 875	الإهلاكات
68 369	(363)	(9 939)	(1 824)	80 495	القيمة الصافية
31/12/2011	تنازلات	تحويلات	اقتناءات	31/12/2008	موجودات مقبمة حسب الكلفة
236 398	(860)	11 344	45 434	180 480	القيمة الخام
101 265	(701)	1 405	12 158	88 403	الإهلاكات
135 133	(158)	9 939	33 276	92 076	القيمة الصافية
425 934	(2 283)	-	50 368	377 850	مجموع القيم الأصلية
222 432	(1 762)	-	18 915	205 278	مجموع الإهلاكات
145 476	(50 815)	-	109 822	86 469	موجودات قيد الإنجاز
348 977	(51 336)	-	141 274	259 040	القيمة الصافية للموجودات

اقتنت الشركة الوطنية للصناعة والمناجم خلال السنة المالية، موجودات ثابتة ملموسة بمبلغ مجموعه

109 822 مليون أوقية. وتتعلق هذه الاستثمارات أساسا ب:

- ✓ مشروع القلب Guelbs II بمبلغ 47 949 مليون أوقية.
- ✓ السكة الحديدية 21 668 مليون أوقية.
- ✓ الميناء المعدني الجديد بمبلغ 14 891 مليون أوقية.
- ✓ معدات منجمية ب 3 809 مليون أوقية .
- ✓ مصنع القلب Guelb بمبلغ 2 990 مليون أوقية .
- ✓ مصنع لإنتاج الأعمدة الخرسانية : 2 845 مليون أوقية.
- ✓ المركز الكهربائي في لعيون بمبلغ 2 231 أوقية.
- ✓ عصرنة نظام الاتصالات : 1 221 مليون أوقية.

ولم يظهر أي مؤشر لفقدان 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 كمايلي:

31/1/2/2011	الكلفة علي الفترة	31/1/2/2010	بملايين الاوقية
2 505	1495	1010	مشروع الجلب Guelb2
2 114	150	1 964	الميناء المعدني
4 619	1 645	2 974	المجموع

الإيجار المالي:

القيمة المحاسبية الصافية للتأجير المالي المدمجة في الأصول الجارية تتمثل في مايلي:

31/12/2011	اقتناء	تحويلات	31/12/2010	بملايين الأوقية
4 871	-5 304	5 636	4539	معدات مختلفة الجلب 2(حصة البنك الإسلامي للتنمية)
2 365	-3389	4 664	1090	معدات السكة الحديدية (حصة البنك الإسلامي للتنمية)
7 236	-8 693	10 300	5 629	القيمة الكلية

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

31/12/2011	تنازلات	تحويلات	31/12/2010	بملايين الأوقية
7 686			7686	تجديد معدات الميناء (جزء البنك الإسلامي للتنمية)
5 304		5 304		معدات مختلفة (الجلب 2) حصة البنك الإسلامي للتنمية
3 389		3389		معدات السكة الحديدية
16 379	-	8 693	7 686	القيم الخام

- المعدات المختلفة لمشروع القلب 2 تتمثل في وضع 10 شاحنات معدنية في الخدمة .
- معدات السكة تتمثل في انشاء مصنع معدات من الخرسانة للسكة الحديدية .

التزامات بخصوص الإيجار المالي:

31/12/2010	31/12/2011	التسديد الأدنى للإيجار بآلاف الدولارات
4 011	7 645	في حدود السنة
47 303	55 701	من السنة الثانية إلى الخامسة
121 128	94 406	أكثر من 5 سنوات
(39 720)	(32 180)	ناقص الأعباء المالية المستقبلية
132 723	125 572	دين الإيجار المالي نهاية 2011

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

31/12/2009	تنازلات	تحويلات	اقتناءات	31/12/2010	القيمة الخام بملايين الأوقية
120 181	-311	-11 344	4 535	127 300	منشآت مجمعة متخصصة
69 355	-1 113	0	398	70 070	معدات للسكة الحديدية
189 537	-1 423	-11 344	4 933	197 370	المجموع
31/12/2011	مسترجعات	تحويلات	مخصصات	31/12/2010	الاهلاكات
84 412	-303	-1 405	4 471	81 649	منشآت مجمعة متخصصة
36 755	-757		2 286	35 226	معدات للسكة الحديدية
121 167	-1 060	-1 405	6 757	116 875	المجموع
31/12/2011		نقص	زيادة	31/12/2010	القيمة المحاسبية الصافية
35 769	-8	-9 939	64	45 651	منشآت مجمعة متخصصة
32 600	-355	0	-1 888	34 844	معدات للسكة الحديدية
68 369	-363	-9 939	-1 824	80 495	المجموع

2.1.5 موجودات ملموسة مقيمة حسب كلفة الافتتاحية

31/12/2011	تنازلات	تحويلات	اقتناءات	31/12/2010	القيمة الخام
3 203	6	-	2 571	626	أراضي
218	-	-	16	202	استصلاح الأراضي
83 531	(3)	4 433	14 712	64 389	مباني
135 033	(156)	6 849	25 297	103 043	معدات الاستغلال
8 450	(682)	-	1 704	7 429	معدات النقل
3 456	1	62	331	3 063	معدات المعلوماتية والمكاتب
2 506	(25)	-	804	1 727	لوازم مكتبية ولوازم أخرى
236 398	(860)	11 344	45 434	180 480	المجموع

31/12/2011	استرجاعات	تحويلات	مخصصات	31/12/2010	إهلاكات
-	-	-	-	-	أراضي
183	-	-	10	172	استصلاح أراضي
26 363	-	549	3 237	22 577	مباني
64 204	(20)	848	7 566	55 810	معدات الاستغلال
6 383	(671)	-	883	6 171	معدات النقل
2 932	2	8	184	2 739	معدات المعلوماتية والمكاتب
1 200	(12)	-	278	934	لوازم مكتبية ولوازم أخرى
101 265	(701)	1 405	12 158	88 403	المجموع

31/12/2011	انخفاضات	تحويلات	زيادات	31/12/2010	القيمة الصافية المحاسبية
3 203	6	-	2 571	626	أراضي
36	-	-	6	30	استصلاح الأراضي
57 168	(3)	3 884	11 475	41 812	مباني
70 829	(136)	6 000	17 731	47 234	معدات الاستغلال
2 067	(11)	-	820	1 258	معدات النقل
523	(1)	54	147	324	معدات المعلوماتية والمكاتب
1 306	(13)	-	526	793	لوازم مكتبية ولوازم أخرى
135 133	(158)	9 939	33 276	92 076	المجموع

يبين الجدول التالي القيمة الخام للموجودات الثابتة التي تم اهلاكها كلياً ومازالت قيد الاستعمال في 31 ديسمبر 2011:

العينة	القيمة الخام 2011	القيمة الخام 2010
مبانى	11 774	9 934
معدات السكة والطرق	9 377	8 691
منشآت مجمعة متخصصة	51 100	49 942
أدوات الاستغلال	25 936	24 659
أدوات النقل	3 324	2 810
موجودات ثابتة أخرى	2 622	2 361
المجموع	104 133	98 398

2.5 أصول غير ملموسة

31/12/2011	تنازلات	تحويلات	اقتناءات	31/12/2010	تغير الموجودات الخام بملايين الأوقية
4 610	0	-	413	4 196	قيم الموجودات الغير ملموسة
4 610	-	-	413	4 196	المجموع

31/12/2011	استرجاع	تحويلات	مؤن	31/12/2010	تغير اهلاكات
1 658	104	0	221	1 332	قيم الموجودات الغير ملموسة
1 658	104	0	221	1 332	الجموع

2 952	-104	0	192	2 863	القيمة الصافية للأصول غير الثابتة
-------	------	---	-----	-------	-----------------------------------

تتعلق هذه الأصول بالبرامج والبراءات المكتسبة.

3.5 أصول مالية أخرى

31/12/2010	31/12/2011	بمليون الأوقية
1 774	1 513	قروض وسلف
38	37	ودائع وكفالات
10	20	سندات اشتراك
14 211	11 993	اشتراكات في مؤسسات مرتبطة
128	1 086	سندات بالمكافأة
16 161	14 649	المجموع

تتعلق مشاركة اسنيم في مؤسسات مشتركة، ب:

- مشاركة في مشروع العوج الذي تمتلك منه خمسين في المائة أي مايعادل 11 985 مليون أوقية.
- مشاركة في شركة TUM ب 5 مليون أوقية.
- مشاركة في KARAFI SNIM PARTENER ب 3 مليون أوقية.

ولا ترتبط القروض والسلف الممنوحة لعمال المجموعة بفوائد. وبما أن انعكاس التحيين لا يعتبر ذا دلالة، فإن هذه القروض تسجل بقيمتها الأصلية.

تقيم الودائع والكفالات على أساس المبالغ المسددة. ونعتبر أن الفارق، بالمقارنة مع قيمتها الصحيحة، ليست له دلالة تذكر.

4.5. المخزون والمواد قيد الانتاج:

31/12/2010	31/12/2011	بمليون الأوقية
47 007	51 689	المواد الأولية بمعدل متوسط الكلفة
37 315	40 319	المواد الأولية بالقيمة الصافية للإنجاز
289	492	بضائع ومنتجات منتهية
24 864	31 934	مخزونات خامات الحديد بالكلفة
12 630	15 806	مخزونات خامات الحديد بقيمتها الحقيقية عند الإنجاز
50 234	56 616	المجموع (أقل قيمة بين معدل متوسط الكلفة و قيمة الإنجاز الصافية)

إن زيادة مخزون المواد الأولية ناتجة أساسا، من زيادة مخزون الوقود (1 676 مليون أوقية) نتيجة تقلب الأسعار أساسا، كذلك من زيادة مخزون قطع الغيار بمبلغ 1 229 مليون أوقية، مرتبطة بإنشاء منشآت مبنائية وبرنامج مرآجة شاملة للمعدات . لا تطبق المجموعة أي رهن حيازة على المخزونات.

5.5 الزبناء والحسابات الملحقه :

31/12/2010	31/12/2011	بمليون الأوقية
45 426	38 935	زبناء خامات الحديد
11 367	15 102	زبناء آخرون
56 793	54 037	المجموع

لا يوجد أي خطر فيما يخص ديون زبناء خامات الحديد.

ويجري بشكل مستمر تحليل للخطر الخاص بعدم التحصيل فيما يتعلق بالزبناء الآخرين قصد ملاءمة خفض القيمة الطارئ على الديون.

ويصل مبلغ انخفاضات القيمة على الزبناء الآخرين إلى مستوى 492 مليون أوقية في 31 دجمبر 2011 مقابل 462 مليون أوقية في 31 دجمبر 2010.

ويقدم جدول تعديل تناقصات الديون والقروض كالتالي :

31/12/2010	31/12/2011	بملايين الأوقية
180	462	تناقصات في 01 يناير
		إعادة تقييم الصرف
282	30	تناقصات إضافية
0	0	استخدامات
0	0	استرجاع
462	492	تناقصات لغاية 31 ديسمبر
0	0	مبالغ محصلة من الديون متدنية القيمة
462	492	المبلغ الإجمالي من الديون متدنية القيمة

6.5 مدينون آخرون

31/12/2010	31/12/2011	بمليون الأوقية
2 688	4 240	ممونون مدينون
2 581	2 874	ديون اترستي TRUSTEE
11 803	2 547	ديون جبائية
1 828	1 920	حسابات الضبط
899	1 246	مدينون مختلفون
19 798	12 828	المجموع

حساب المومنين المدينين يتعلق أساسا ببند المبالغ المقدمة. تتم تغذية صندوق TRUSTEE مباشرة من طرف البنك عند تحصيل مبالغ مبيعات الزبناء وتخصص هذه الأموال للدفعات المرتبطة بالقروض التي تحمل نفس الاسم. وتتعلق الديون الضريبية بالدفاعات المسددة من طرف سنيم لصالح شركة ATTM لحساب الدولة الموريتانية بمبلغ 868 مليون أوقية. كما تتعلق أيضا بقرض TVA الخاص ب ATTM الذي بلغ 1 610 مليون أوقية. تتكون حسابات الضبط من الكلف التي يتم تقييدها مسبقاً. ويشتمل حساب المدينون المختلفون من، سلف العمال، ديون على منظمات اجتماعية مختلفة وديون مختلفة.

7.5 الآليات المالية : معلومات للإدلاء

1.7.5 آليات مالية مسجلة في الوضعية المالية :

في 31 ديسمبر 2010 يتم تقديم الآليات المالية المقيدة في ميزانية الحسابات كما يلي:

تغيرات حسب نوعية الآليات المالية						
بملايين الأوقية	القيمة في الميزانية الحقيقية	القيمة الحقيقية حسب النتيجة	أصول جاهزة للبيع	أصول مالية مملوكة لأجل	اقتراضات ومستحقات	ديون بكلفة الإهلاك
أصول مالية أخرى	1 550	1 550		52	1 498	
الزبائن والحسابات الملحقة	54 037	54 037				
مدينون آخرون	12 828	12 828	0			
الخزينة والعناصر المماثلة	313 280	313 280	121 457	191 823		
أصول	381 694	381 694	121 457	191 875	68 362	0
قروض بفوائد	124 649	124 649				124 649
الممونون والحسابات الملحقة	41 868	41 868				41 868
دائنون آخرون	12 088	12 088	0			12 088
خصوم	178 604	178 604	0	0	53 955	124 649

في غياب دلالة تذكر لقيمة الأصول المالية الأخرى (اقتراضات، ودائع)، زبائن و مدينون آخرون فقد تم تحديد القيمة الحقيقية حسب الكلفة الاهلاكية.

تم تحديد القيمة الحقيقية لحسابات الزبائن، 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 المهلكة.

2.7.5 الآليات المالية المشتقة

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

- المستوي الأول : مرجعية مباشرة علي اسعار السوق.
- المستوي الثاني: تقنية للتقييم تعتمد علي أساس المعطيات الملحوظة .
- المستوي الثالث: تقنية للتقييم علي اساس المعطيات الغير مرصودة .

خطر الأسعار علي تمويل المواد الأولية

في 31 ديسمبر 2011، تم تقديم الآليات المالية المرتبطة بخطر الأسعار علي المواد الأولية كما يلي:

2010		2011		محاسبة التغطية		
القيمة الاسمية	القيمة الحقيقية	القيمة الحقيقية في الميزانية	القيمة الاسمية	القيمة الحقيقية	القيمة الحقيقية في الميزانية	
بيع	شراء	KUSD	MUM	بيع	شراء	
						الإخطار علي المواد الأولية
						(أ) تغطية تدفقات الخزينة (CFH)
						سواب swap المواد الأولية
						زيت الوقود fuel
						مازوت Gasoil
						مواد أخرى
						خيارات علي المواد الأولية
						وقود
						مازوت Gasoil
						مواد أخرى
						(ب) عمليات أخرى
						خيارات علي المواد الأولية
						وقود
						مازوت Gasoil
						مواد أخرى
						مجموع المواد الأولية
		1250	352			(415)
						(119)

خطر سعر الفائدة

يبين الجدول التالي الآليات المالية المتعلقة بخطر سعر الفائدة في 31 ديسمبر 2011:

2010		2011		محاسبة التغطية	
القيمة الاسمية	القيمة الحقيقية KUSD	القيمة في الميزانية MUM	القيمة الاسمية	القيمة الحقيقية KUSD	القيمة في الميزانية MUM
بيع	شراء		بيع	شراء	
					خطر سعر الفائدة /تغطية تدفقات الخزينة CFH Swaps سعر الفائدة EUR JPY CHF خيارات علي سعر الفائدة Euro JPY CHF ب/عمليات اخري EUR JPY CHF
-	61 000	(499)	101 000	(4 310)	(1 240)
	-	-		-	-
	-	-		-	-
20 000	40 000	375	70 000	90 000	(1 584)
	-	-		-	-
	-	-		-	-
	-	(507)		-	-
	-	-		-	-
	-	-		-	-
-	-	(630)		(5 894)	(1 696)
					مجموع سعر الفائدة

يبين الجدول التالي انعكاس الآليات المالية المشتقة علي حساب النتيجة في 31 ديسمبر 2011:

عدم فعالية مسجل في النتيجة	مبلغ مسجل في النتيجة	تغطية تدفق الخزينة Fair Value Hedge
(1 621 141) USD	(1 131 428) USD	تغطية الصرف
(1 021 084) USD	145 936 USD	تغطية النسب
(331 418) USD	190 183 USD	تغطية المواد الأولية

عدم فعالية مسجلة في النتيجة	ارباح/ خسائر علي العناصر المغطاة	ارباح/خسائر علي الآليات المغطاة	تغطية القيمة الحقيقية Fair Value Hedge
(941 634) USD	(358 600) USD	(583 034) USD	تغطية الصرف تغطية النسبة تغطية المواد الأولية

ارباح / خسائر متوقعة وكامنة ومحسوبة في النتيجة	الآليات المالية المشتقة الغير قابلة للتغطية
(1 922 203) USD	تغطية الصرف
202 176 USD	تغطية المواد الأولية

هدف وسياسة التغطية

تسجل المعاملات داخل سوق خامات الحديد بالدولار الأمريكي وعليه فان كامل رقم أعمال الشركة أسنيم تم تحقيقه بالدولار الأمريكي . وتحرم النصوص الموريتانية المتعلقة بالصرف السارية المفعول 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 اليورو مقابل الدولار).

وعلى صعيد آخر ومن أجل تمويل تطورها، أبرمت شركة أسنيم عقود قروض مع الممولين الدوليين، مقيدة بالدولار واليورو والين الياباني.

و حسب تغير سعر صرف الدولار مقابل هذه العملات، يجب تخصيص جزء من مدا خيل الشركة لتغطية هذه المديونية. ومما تقدم يمكن القول أن أسنيم تتعرض لخطر صرف الدولار ،بخصوص كافة مديونيتها المقيدة بالعملات الأخرى. وقد وضعت المجموعة ضوابط لسياسية تسيير الأخطار، وخاصة لتحديد المستوى المسموح به، فيما يتعلق بهذه الأخطار. ووضعت إجراءات لقياس مستوى تعرض المجموعة لخطر الصرف (الجاري أو التقديري). وقد صادقت الإدارة العامة على هذه الإجراءات التي يجري تقييمها سنويا.

وتلتزم المجموعة بإجراء عمليات تغطية مع بنوك من الدرجة الأولى (BNP Paribas, Natexis, 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. وتتمتع 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 الشركة 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 (متعلقة بتغيرات القيمة الحقيقية للأصول والخصوم النقدية) ورؤوس الأموال الذاتية (متعلقة 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 على النتيجة قبل الضريبة	تغير سعر اليورو	بالدولار الاميريكي
20 962 964	5 481 130	10%	2011
(25 833 244)	(5 376 523)	-10%	

الدولار = 287.68 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، وتندرج بعض عقود بيع الخيارات ضمن إستراتيجية إجمالية للتغطية.

ويتم التسيير على أساس خطة يقل أجلها عن سنة واحدة.
ويبين الجدول التالي تأثر النتيجة قبل الضريبة (متعلقة بتغيرات القيمة الحقيقية للأصول والخصوم النقدية) ورؤوس الأموال الذاتية (متعلقة بتغيرات القيمة الحقيقية لعقود swaps).

يعتمد هذا التحليل على الفرضيات التالية :

تغير معتبر لسعر المواد الأولية أولاً، وكذلك اعتبار كل المتغيرات الأخرى ثابتة.

بملايين الأوقية	تغير المواد الأولية	تأثير علي النتيجة قبل الضريبة	تأثير علي الأموال الذاتية
2011	10%	633 049	3 031 633
	-10%	(595 836)	(3 254 222)

خطر سعر الفائدة

جمعت SNIM تمويلات كبيرة بحجم 615 مليون دولار امريكي ، بهدف انجاز برنامج التنمية والعصرنة PMD. في إطار مختلف معاهداتها مع شركائها، تلتزم المجموعة بالاحتفاظ بمبالغ تكون ضمانا لبعض المعاملات المالية. وتودع هذه المبالغ لدى مؤسسات مصرفية وتنتج فوائد متغيرة (libor)، الأمر الذي يعرض المجموعة لخطر بخصوص انخفاض نسبة الفائدة.

وتتمثل سياسة المجموعة في تغطية المخاطر المرتبطة بتغيرات أسعار الفائدة بخصوص التوظيفات المالية ذات الفائدة المتغيرة. وللوصول إلى أهداف التغطية تلجأ الشركة إلى آليات مشتقة لسعر الفائدة وتبرم عقود SWAPS وعقود للآليات المشترطة (caps, floors, collars).

وللحد من آثار الانخفاض في نسبة الدولار الأمريكي على مستوى العائدات، فان أسنيم قررت تنفيذ سياسة تغطية للأخطار تستهدف حماية أدنى حد من الفوائد.

تحليل حساسية الربح قبل الضريبة ورأسمال الشركة يعود إلي التغير المعقول لمعدل سعر الفائدة وتعتبر جميع المتغيرات الأخرى ثابتة.

بملايين الأوقية	التغيرات بالبيورو	التأثير علي النتيجة قبل الضريبة	التأثير علي راس المال
2011	0,5%	256 111	2 137 422
	-0,5%	(246 266)	(2 208 039)

خطر منح القروض

لا تمارس المجموعة أية علاقة تجارية إلا مع شركاء ذوي حالات مالية جيدة ومعظم زبائن خامات الحديد يسدد نسبة 90% عند توقيع الاتفاق مسبقا، و10% بعد 26 يوما، لذلك لا يوجد خطر في منح القروض لهؤلاء الزبناء.

وفي حالة المتعاملين الآخرين أصحاب الأرصدة الغير معتبرة فانه يتم تحليل مخاطر عدم التسديد بصفة منتظمة من اجل تحديد مؤن الديون.

تعادل الخطورة القصوى، القيمة الدفترية المعروضة في المذكرة 5.5.

وبخصوص المخاطر المتعلقة بالأصول المالية للمجموعة وتحديد الميزانية النقدية و ما يعادلها ، الأصول المالية المتوفرة للبيع ، القروض وبعض الآليات المشتقة ،فان تعرض المجموعة للخطر يتعلق بإمكانية عدم الوفاء بالالتزام من طرف المتعاملين في حدود أقصاها ما يعادل القيمة الدفترية لهذه الآليات.

خطر السيولة

تعالج اسنيم خطر العجز في السيولة حسب خطة تسيير لتوقعات السيولة وتأخذ في الحسبان آجال الاستثمارات المالية وتقديرات التدفقات النقدية الناجمة عن النشاطات الفعلية.

وللتقليل من خطر نزوب السيولة يتم إيداع 86% من قروض اسنيم في حساب اترستي Trustee. و تقتضى خطة ترستي شطب مبلغ من المبيعات الشهرية لتكوين إجمالي المستحقات 6 أشهر قبل حلول تاريخ استحقاقها . ولا يمكن استغلال هذه المبالغ إلا لتسديد القروض.

و في 31 دجمبر 2011، تستحق 6% من مديونية اسنيم لأقل من سنة مقارنة مع 8% في 2010.

حلول الآجال

يظهر الجدول التالي نموذج آجال الخصوم المالية في 31 دجمبر 2011 علي أساس التسديدات التعاقدية الغير محينة.

القرض الأساسي لا يأخذ في الحسبان إلا الدين المسحوب من طرف مجموعة اسنيم عند 2011/12/31.

كلفة الفوائد تمثل الفوائد علي دين المجموعة المسحوب في 2011/12/31.

ونتيجة لذلك فإن السحوبات المستقبلية لقرض PDM وكلفة فوائدها لم تأخذ في الحسبان في انجاز الجدول التالي:

3الي 12 شهرا			اقل من 3 أشهر			قروض بفوائد
cash flow المجموع	الفائدة	المبلغ الأصلي	cash flow المجموع	الفائدة	المبلغ الأصلي	
14 111	4 439	9 673	1436	88	1349	
أكثر من 5 سنوات			1 إلى 5 سنوات			قروض بفوائد
cash flow المجموع	الفائدة	المبلغ الأصلي	cash flow المجموع	الفائدة	المبلغ الأصلي	
74 117	8 957	65 159	61 480	13 611	47 869	

8.5 الخزينة والعناصر المماثلة:

31/12/20010	31/12/20011	بملايين الأوقية
144 220	313 280	الخزينة والعناصر المماثلة
(569)	(2 615)	ديون مصرفية جارية
143 651	310 665	مجموع:

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 تشتمل المساعدات المصرفية على القروض ذات فترة أصلية أقل من 3 أشهر.

9.5 رأس المال:

يصل رأس مال المجموعة في 31 دجمبر 2011 إلى 12.180.000.000 أوقية موزعة على 1.218.000 سهما قيمة السهم الواحد 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	%	
9.543.030.000	78.35	- الدولة الموريتانية
873.200.000	7.17	- البنك الصناعي الكويتي IBK
689.790.000	5.66	- الشركة العربية للتعددين
558.820.000	4.59	- الصندوق العراقي للتنمية الخارجية
279.500.000	2.30	- المكتب الوطني للهيدروكربورات والمعادن (المغرب)
218.300.000	1.79	- البنك الإسلامي للتنمية
17.360.000	0.14	- خواص موريتانيون
12.180.000.000	%100	

علاوة الإصدار : يبلغ هذا البند 6 464 مليون أوقية ويمثل علاوة الإصدار المرتبطة بالزيادات السابقة لرأس المال. الاحتياط القانوني : يحسب الاحتياط القانوني بنسبة 5% من الربوحات السنوية حتى يصل إلى 10% من رأس المال. وفي 31 دجمبر 2011 وصل الاحتياط القانوني إلى رصيد 1 218 مليون أوقية.

10.5 قروض وديون مالية

1.10.5 مديونية خاضعة لTrustee:

تنظم هذه القروض عن طريق اتفاقية ائتمان موقعة بتاريخ 7 يوليو 1980 من طرف الشركة والممولين وحكومة الجمهورية الإسلامية الموريتانية والشركة العامة لتنمية التجارة والصناعة الفرنسية ومؤسسة (Law Debenture Trust Corporation) التي أوكل إليها الائتمان. وبموجب هذه الاتفاقية يتم تحويل المبالغ الحالية الأداء لصالح المقرضين على فترات نصف سنوية.

وقد تم أيضا توقيع اتفاقية بتاريخ 7 يوليو 1980 بين الشركة والممولين والبنك المركزي الموريتاني والشركة العامة (SOCIETE GENERALE) يتم بمقتضاها افتتاح حساب للدفع لدى الشركة العامة تودع فيه كل التحصيلات الناجمة عن بيع خامات الحديد، وتقوم الشركة العامة بتحويل المبالغ الضرورية لTrustee لتمكينه من الوفاء بالالتزامات المنصوص عليها ضمن اتفاقية Trustee المشار إليها أعلاه.

ويظهر حساب الائتمان الخاص المشار إليه سابقا رسيدا مدينا بمبلغ MUM 2 874 مليون أوقية في 31 دجمبر 2011 مليون أوقية مقابل 2 581 مليون أوقية في 31 دجمبر 2010. و يتم تدوينه ضمن بند "مدينون مختلفون".

31/12/2010	31/12/2011	اخراستحقاق	سعر الفائدة	العملة الصعبة	بملايين الاوقية
Trustee مديونية خاضعة لنظام					
الوكالة الفرنسية للتنمية					
163	145	2019	5,00%	يورو	قرض رقم 70X °.
600	543	2020	2,00%	يورو	قرض رقم 90U
4 992	4 144	2015	3,07%	يورو	البنك الاوروبي للاستثمار BEI 6
46 24	3 869	2016	متغير	دولار	البنك الافريقي للتنمية 2002
7 352	6 684	2019	متغير	يورو	الوكالة الفرنسية للتنمية (AFD Centrale)
1 293	1 308	2021	متغير	يورو	الوكالة الفرنسية للتنمية (مركز التكوين)
7 252	6 798	2019	6,90%	يورو	البنك الأوروبي للاستثمار
6 954	6 466	2023	متغير	يورو	البنك الاسلامي للتنمية PORT
-	9 358		متغير	يورو	الصندوق الأوروبي للتنمية
PDM					
VOIE					
BID					
871	5 094	2024	متغير	دولار	جلب 2 GUELDES II
البنك الاوروبي للاستثمار BEI					
3 736	7 727	2024	6,03%	دولار	
البنك الافريقي للتنمية BAD					
6 582	13 463	2024	متغير	دولار	
الوكالة الفرنسية للتنمية AFD					
3 700	7 626	2024	متغير	دولار	
البنك الاسلامي للتنمية BID					
4 513	8 228	2024	متغير	دولار	
الصندوق الكويتي/G21					
-	6 637	2021	متغير	دولار	
الصندوق الكويتي G22/USD01					
-	3 003		5,96%	دولار	
الميناء					
الصندوق الكويتي KFW NP1					
6 664	6 815	2022	متغير	دولار	
الصندوق الكويتي KFW NP2					
600	5 778	2022	متغير	دولار	
59 897	103 687				المجموع

2.10.5 ديون خارج Trustee

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

31/12/2010	31/12/2011	آخر أجل	الفائدة	العملة	بملايين الأوقية
ديون خارج ترستي					
البنك الأوروبي للاستثمار					
141	94	2013	0	يورو	قرض SAFA
228	233	2009	0,00%	دولار	البنك الإسلامي للتنمية
3 431	2 381	2012	4,30%	يورو	(ATTM) البنك المغربي للتجارة الخارجية
1 000	654		10,40%	أوقية	Société Générale de Mauritanie (ATTM)
78	63	2015		دولار	علاوة مستحقة
4 878	3 425				المجموع

وضعية اتفاقيات تمويل مشروع PDM

المشروع	المقرض	العملة	الفائدة	آخر استحقاق	مجموع بملايين أوقية	مدفوع بملايين الأوقية	غير مدفوع بملايين الأوقية
Guelbs II	الوكالة الفرنسية للتنمية	يورو	متغير	2024	28 019	7 472	20 547
	البنك الأوروبي للاستثمار	يورو	ثابت	2024	28 019	7 472	20 547
	البنك الإفريقي للتنمية	دولار	متغير	2024	50 344	13 463	36 881
	البنك الإسلامي للتنمية	دولا	متغير	2023	23 014	8 228	14 786
	مصارف تجارية (1 tranche)	يورو	متغير	2022	14 943	2 794	12 149
	مصارف تجارية (2 tranche)	يورو	متغير	2022	20 920	6 962	13 959
الميناء	مصارف تجارية (1 tranche)	يورو	متغير	2022	13 075	5 390	7 685
	مصارف تجارية (2 tranche)	يورو	متغير	2022	14 943	6 724	8 219
السكة	البنك الإسلامي للتنمية	دولا	متغير	2025	8 055	5 094	2 961
مركز التكوين	الوكالة الفرنسية للتنمية	يورو	متغير	2021	2 615	1 308	1 308
مجموع					203 948	64 906	139 041

3.10.5 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.

وتمت إعادة تنظيم المديونية المعاد جدولتها لشركة أسنيم المتعلقة بهذه التخفيضات بواسطة بروتوكول اتفاق موقع بين وزارة المالية وشركة أسنيم في 21 اغسطس 2003. ويحدد هذا لبروتوكول طرق تسديد مديونية أسنيم المعاد.

ويصل المبلغ الإجمالي لبروتوكول الاتفاق الحالي (اتفاق رقم 8) إلى 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، منها 12.763.021.30 تمثل المبلغ الأصلي (ما يعادل الرصيد الغير مسدد بحسب هذه الاتفاقيات) و 2.472.968.44 يورو من الفوائد. ويبلغ رصيد هذا الاتفاق 2 769 مليون أوقية لغاية 31.12.2011 مقابل 3 016 مليون أوقية لغاية 31.12.2010.

31/12/2010	31/12/2011	آخر استحقاق	سعر لفائدة	العملة الصعبة	بملايين الأوقية
ديون معادة جدولتها					
إعادة جدولة المديونية الفرنسية					
3 016	2 769	2019	3,00%	يورو	اتفاق 8
3 016	2 769				المجموع الفرعي

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. وتقتضي 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 الاطراف 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. و يبلغ الرصيد الغير مسدد لهذه المنحة 5 697 مليون أوقية في 31 دجمبر 2011 مقابل 7 259 مليون أوقية في نهاية دجمبر 2010. 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.

بملايين الأوقية	العملة الصعبة	سعر الفائدة	الأجل الأخير	31/12/2011	31/12/2010
ديون متنازل عنها					
الصندوق السعودي للتنمية	SAR	1,00%	2 039	639	653
الإتحاد الأوروبي	EUR	0,50%	2 028	3 823	4 000
الصندوق الإفريقي للتنمية	UCB	0,75%	2 038	4 008	4 065
المجموعة الاقتصادية الأوروبية	EUR	3,00%	2 015	5 697	7 259
(Sysmin II)- (N° 5546)					
المجموع الفرعي				14 167	15 977
مجموع القروض				124 049	83 767
قروض اقل من سنة				8 428	8 759
قروض طويلة و متوسطة الأجل				115 621	75 010

تشتمل الديون الأقل من سنة على حصة الديون المترتب تسديدها في الـ 12 شهرا المقبلة.

11.5 التزامات بموجب التقاعد

بملايين الأوقية	31/12/2010	Dotations	Reprises	31/12/2011
مؤن علاوة التقاعد IDR	7 232	1 649	(370)	8 511
مؤن علاوة التقاعد التكميلية	6 751	1 027		7 778
المجموع	13 983	2 676	(370)	16 289

وصف النظام

عند ذهابه إلى التقاعد تدفع للعامل علاوة على أساس:

- الراتب وقت الذهاب من المجموعة
 - أقدمية 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 المعتمدة
سن التقاعد	60 ans
نسبة زيادة الأجور	9,86%
معدل التحيين	8,43%
نسبة الوفيات	TM 60-64 - 20%
نسبة التبادل بين العمال	3,87% طريقة تنازلية حسب السن

إن الطريقة المعتمدة لاحتساب خسارة وأرباح التحيين هي طريقة الكوريدور (Corridor).

	31/12/2012	31/12/2011
بداية الفترة	01/01/2012	01/01/2011
نهاية الفترة	31/12/2012	31/12/2011
نسبة تحيين التقييم	6,31%	6,31%
نسبة سعر الفائدة على الدين	6,31%	6,31%
نسبة مرد ودية التوظيفات المتوقعة	لا يوجد	لا يوجد
المدة المتوسطة المتبقية للنشاط المتوقع	8 سنوات	8 سنوات

متغيرات المدبونية حسب منهجية التحيين

بملايين الأوقية	31/12/2012	31/12/2011
تحيين المدبونية عند الافتتاح	19 419	7 409
كلفة الخدمات	(494)	469
الكلفة المالية	1 225	664
مشاركة العمال	0	0
تعديلات النظام	0	0
اقتناء/بيع	0	0
خفض / توقف	0	0
أرباح و خسائر التحيين	0	11 247
خدمات مسددة	(633)	(370)
تحيين الديون عند الاختتام	19 517	19 419

تغيير التوظيفات

لا تعتمد الخدمات المحددة من طرف أسنيم على توظيفات.

التغطية المالية

بملايين الأوقية	31/12/2012	31/12/2011
التغطية المالية	(19 517)	(19 419)
corridor حساب	1 952	1 942
الارياح والخسائر المحينة	9 152	10 470
الارياح والخسائر المهلكة	9 959	11 247
الارياح والخسائر المهلكة علي الفترة	1 144	0
مؤن	9 558	7 573

كلفة الفترة

بملايين الأوقية	31/12/2012	31/12/2011
كلفة الخدمات المنجزة	(494)	469
الكلفة المالية	1 225	664
المر دودية المنتظرة للتوظيفات	0	0
إهلاك الخسائر والأرباح المحينة	1 144	0
إهلاك تغييرات النظام	0	0
مفعول التخفيضات/ انتهاءات	0	0
الكلفة الإجمالية	1 875	1 133
خدمات مدفوعة وغير معوضة من طرف الصندوق	(633)	(370)
الكلفة الإجمالية	1 242	763

وصف نظام الاشتراك المحدد

بالنسبة لعمال أسنيم موريتانيي الجنسية والمرتبطين بعقود دائمة قبل وأثناء 2010، 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 و10% من الراتب المرجعي 2011،
- 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:

- اشتراك جميع الموظفين،
- لا توجد كلفة مستحقة بموجب نظام المعاش التكميلي،

- أخذ معدل التضارب في 20 سنة إلى 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 إلى 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	31/12/2010	مخصصات	استرجاعات	31/12/2011
مؤن للأخطار	528	2 036	-	2 564
المجموع	528	2 036	-	2 564

13.5. ديون المومنين والحسابات الملحقة

يجري تحليل هذا البند كما يلي:

بملايين الأوقية	31/12/2011	31/12/2010
الموردون	41 297	25 498
فاتورات قيد الاستقبال	571	1 474
المجموع	41 868	26 972

لا توجد ديون موردين موضوعة للخصم عند تاريخ الاختتام.

14.5. الضرائب

بملايين الأوقية	31/12/2011	31/12/2010
الضريبة الموحدة لأسنيم	11 440	12 922
ضرائب على الرواتب	1 985	228
المجموع	13 425	13 150

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 بخصوص الوعاء الضريبي تم التوقيع سنة 2008 على ملحق للاتفاقية الخاصة بموجبه تتم اضافة غرامات التأخير الى رقم الاعمال عند احتساب الضريبة الموحدة.

و قد ارتفعت الضريبة الموحدة هذه السنة نتيجة للارتفاع المعتبر لرقم الاعمال. ونظرا لانعدام الفرق بين القيم المحاسبية و الضريبة للأصول و الخصوم فلا داعي لتدوين أية ضرائب مؤجلة. كما 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.

15.5 ضرائب أخرى

31/12/2010	31/12/2011	بملايين الأوقية
792	1 616	ضريبة القيمة المضافة اللازم تسديدها
498	554	ضرائب أخرى
1 290	2 170	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 والمنجمية.

16.5 دائنون آخرون

31/12/2010	31/12/2011	بملايين الأوقية
5 027	7 921	زبناء دائنون
2 086	2 006	العمال والحسابات الملحقة
24	36	رياح للتوزيع
2 531	2 724	ديون أخرى وحسابات للضبط
9 668	12 686	المجموع

و تشمل حسابات الديون الأخرى و حسابات التسوية على الأعباء المستحقة والفوائد الجارية.

6. معلومات إضافية متعلقة بحساب النتيجة:

1.6 رقم الأعمال

يتشكل من مبيعات خامات الحديد بمبلغ 404 051 مليون أوقية (أي ما يعادل 1 448 427 585 دولار أمريكي) للسنة المالية 2011. وتيرم جل هذه المبيعات مع بلدان متفرقة من أوروبا الغربية والصين. و يمثل ثلاثة زبناء نسبة 77% من مجموع رقم أعمال سنة 2011.

1.1.6 تقسيم المبيعات حسب المناطق الجغرافية

تحدد المناطق الجغرافية بالقطاعات التالية:

بملايين الأوقية	31/12/2011	31/12/2010
الصين	186 852	130 028
إيطاليا	66 000	38 949
فرنسا	56 626	48 769
ألمانيا	44 323	39 883
دول أخرى	32 140	18 226
بلجيكا	24 686	39 191
إسبانيا	10 024	4 397
بريطانيا	1 104	
المجموع	421 755	319 444

2.6 عائدات الأنشطة الملحقة

بملايين الأوقية	31/12/2011	31/12/2010
إيجار، تنازلات عن المواد، اتصالات	74	148
إيجار المباني والمعدات	73	99
خدمات متنوعة	2 034	2 015
وضع الأشخاص تحت الخدمة	66	23
تنازلات متنوعة	1 265	630
المجموع	3 512	2 915

ترتبط زيادة هذا البند بمبيعات الخردة.

3.6 عائدات نشاطية أخرى

بملايين الأوقية	31/12/2011	31/12/2010
حسم، إنقاص و تخفيضات محصول عليها	60	109
منتجات وفوائد	379	1 038
استرجاع/مؤن	111	(294)
فوائد/ تنازلات	3	49
المجموع	553	901

ترتبط زيادة العائدات والإرباح المختلفة بعقوبة التأخير التي دفعها المورد Sandvik Mining & Construction.

4.6 بضائع ومواد مستهلكة

31/12/2010	31/12/2011	بملايين الأوقية
(64 448)	(82 063)	مواد وبضائع مستهلكة
(725)	(810)	أطعمة مستهلكة ومواد للصيانة
(552)	(515)	مواد ولوازم
(101)	(83)	مواد مستهلكة من طرف ممثلية باريس DSP
(8)	(7)	مواد مستهلكة
(65 833)	(83 477)	المجموع

وترتبط زيادة الاستهلاك أساسا (بزيادة المازوت (7 428 مليون أوقية) و الوقود الثقيل (أكثر من 3 682 مليون أوقية) والمعدات المنجمية (أكثر من 1 624 مليون أوقية) والزيوت (أكثر من 949 مليون أوقية) و عجلات العربات (أكثر من 623 مليون أوقية) بارتفاع النشاط و بارتفاع أسعار المواد الأولية وبرنامج المراجعة الشاملة للمعدات .

5.6 تكاليف العمال

31/12/2010	31/12/2011	بملايين الأوقية
(18 568)	(23 279)	أعباء مرتبطة بالرواتب
(2 017)	(2 362)	أعباء مرتبطة بالتأمين الاجتماعي
(293)	(1 279)	مؤن التقاعد
(6 751)	(874)	التقاعد التكميلي
(27 630)	(27 795)	المجموع

تكاليف العمال تبقي ثابتة وفق قيمة مطلقة. التقاعد التكميلي الذي تم احتسابه في 2010 ب 6 751 مليون أوقية يتم تعويضه في 2011 بعلاوة ثلاث اشهر وتغطية 71% من مساهمة العمال .
يقدم الجدول التالي تطور عدد العمال داخل المجموعة حسب الفئات:

31/12/2010	31/12/2011	
363	532	أطر
2 710	2 807	عمال مهرة
2 193	2 216	عمال يدويين
5 266	5 555	المجموع

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

6.6. مخصصات الإهلاك والمؤن

31/12/2010	31/12/2011	بملايين الأوقية
(16 286)	(19 371)	مخصصات اهلاكات الموجودات الثابتة الملموسة
(49)	(221)	مخصصات اهلاكات الأصول الثابتة غير الملموسة
(273)	(1 928)	مخصصات المؤن (المخاطر و النفقات + نفقات التقاعد)
(4 049)	(5 219)	مخصصات للمؤن أخرى
(20 656)	(26 739)	مجموع الاهلاكات والمؤن

7.6 الضرائب والرسوم

31/12/2010	31/12/2011	بملايين الأوقية
(80)	(80)	ضرائب على امتيازات
(464)	(356)	ضرائب مختلفة
(544)	(436)	المجموع

8.6 الأعباء التشغيلية الأخرى:

تتوزع الأعباء التشغيلية الأخرى كما يلي:

31/12/2010	31/12/2011	بملايين الأوقية
(13 352)	(17 909)	أعباء متعلقة بالاستثمار
(3 450)	(3 853)	أعباء متعلقة بالنشاط
(5 768)	(6 703)	أعباء مختلفة
(22 570)	(28 466)	المجموع

وتتعلق الأعباء المرتبطة بالاستثمار أساسا بنفقات الأسفار والتأمين والنفقات المتعلقة بالدراسات والاستشارات. وتتعلق الأعباء المرتبطة بالنشاط أساسا بالأسفار وتكاليف الدراسة والبحث .
وتفسر الزيادة في الأعباء الأخرى بالتعديلات الضريبية لسنة 2011 بمبلغ 2 372 مليون أوقية .

9.6 العائدات المالية

وتتوزع العائدات المالية على النحو التالي:

31/12/2010	31/12/2011	بملايين الأوقية
1 302	1 516	فوائد وعائدات مماثلة
1 072	3 075	عائدات الآليات المالية
12 545	24 150	أرباح الصرف
1 542	660	عائدات مالية أخرى
16 462	29 401	المجموع

نتجت العائدات المالية أساسا من أرباح الصرف. وتتوزع هذه العائدات على النحو التالي:

31/12/2010	31/12/2011	بملايين الأوقية
313	141	أرباح الصرف الكامنة
12 232	24 009	أرباح صرف أخرى
12 545	24 150	المجموع

وترتبط زيادة أرباح الصرف الأخرى في المقام الأول بإعادة تقييم حسابات الخزينة من النقد الأجنبي بمعدل الصرف نهاية العام 2011.

10.6 الأعباء المالية

تتوزع الأعباء المالية الأخرى على النحو التالي:

31/12/2010	31/12/2011	بملايين الأوقية
(2 223)	(1 705)	فوائد ونفقات مماثلة
(18 353)	(16 884)	خسائر الصرف
(1 309)	(2 991)	أعباء الآليات المالية
(1 105)	(1 015)	أعباء مالية أخرى
(22 990)	(22 596)	المجموع

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

31/12/2010	31/12/2011	بملايين الأوقية
(306)	(2 132)	خسائر الصرف الكامنة
(9697)	(14 752)	خسائر الصرف الأخرى
(18 353)	(16 884)	المجموع

7. معلومات إضافية حول جدول تدفقات حسابات الخزينة:

1.7 إعادة معالجة الاهلاكات والمؤن:

31/12/2010	31/12/2011	بملايين الأوقية
17 229	19 371	مخصصات اهلاكات الموحدهات الملموسة الثابته
133	221	مخصصات اهلاكات الاصول غير الملموسة
7 318	4 282	مخصصات المؤن (مخاطر وأعباء+علاوات التقاعد)
396	409	خسارة أصول ثابته أخرى
25 076	24 283	مجموع الاهلاكات والمؤن

2.7 تغيير الحاجة الى رأس المال العامل:

31/12/2010	31/12/2011	بملايين الأوقية
(6 750)	(6 382)	انخفاض (زيادة) المخزون و المواد قيد الانجاز
(32 793)	2 756	انخفاض (زيادة) الزبناء والحسابات الملحقه
(9 653)	(986)	انخفاض (زيادة) المدينين الآخرين
6 383	9 309	زيادة (انخفاض) الممونين والحسابات الملحقه
67	2 534	زيادة (انخفاض) الدولة والمؤسسات العمومية
2 623	2 958	زيادة (انخفاض) دائنين آخرين
(34)	-	تغير الأصول المخصصة للبيع
(40 157)	10 190	تغير الحاجة من الأموال المتداولة

3.7 الدفع المرتبط باقتناء الموجودات الثابته:

31/12/2010	31/12/2011	بملايين الأوقية
(64 917)	(96 704)	اقتناء موجودات ثابتة ملموسة
(2 634)	(303)	اقتناء أصول ثابتة غير ملموسة
(2 504)	(1)	اقتناء أصول مالية صافية
(70 055)	(97 008)	مجموع الإقتناءات

4.7 صافي اقتناءات فرع GMM في الميزانية

31/12/2010	31/12/2011	بملايين الأوقية
	(523)	الحاجة إلى رأس المال العامل
	(27)	اقتناء موجودات ثابتة
	(834)	فوارق الاقتناء
	342	استرجاع الديون على المدى الطويل
	128	مساهمة رؤوس الأموال الخاصة التي تم اقتناؤها
	464	حصة الاسهم العائدة للأقليات
0	(451)	صافي الاقتناء من الميزانية التي تم اقتناؤها

5.7 استرجاع الإهلاكات والمؤن:

31/12/2010	31/12/2011	بملايين الأوقية
(4 306)	(6 039)	الإنتاج المعقر
(2)	0	استرجاع حول الإهلاكات والمؤن
(4 339)	(6 039)	المجموع

6.7 أرباح/ خسائر الصرف:

31/12/2010	31/12/2011	بملايين الأوقية
2 747	2 067	أرباح/ خسائر الصرف على القروض
(155)	1 361	أرباح صافية كامنة على الآليات المالية
2 592	3 428	مجموع الأرباح/ خسارة الصرف

7.7. الخزينة الصافية:

31/12/2010	31/12/2011	بملايين الأوقية
144 220	313 280	الخزينة وما يعادلها
(569)	(2 615)	المساهمات المصرفية
143 651	310 665	الخزينة الصافية

8. التزامات وخصوم أخرى:

يبين الجدول التالي الالتزامات خارج الميزانية:

31/12/2009	31/12/2010	بملايين الأوقية
12 735	34 202	اعتمادات مصرفية جارية
4551	82 66	كفالات مقدمة من المقاولين
189 509	141 203	باقي رصيد الأموال المحجوزة
206 795	183 671	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 .

يبين الجدول التالي حصيلة الخدمات البيئية للمجموعة خلال سنة 2011 بملايين الأوقية.

المجموع	SNIM	DAMANE	GIP	SAFA	GMM	SOMASERT	SAMIA	SAMMA	COMECA	ATTM	
6 117	6 117								1		ATTM
823	800		1	0			11	3		8	COMECA
335	307			18					6	4	SAMMA
0											SAMIA
511	492	1	1	2	1			1	6	8	SOMASERT
8	8										GMM
1 453	1 448						0			5	SAFA
133	133										GIP
253	253										DAMANE
530			10	114	4	72	10	23	85	212	SNIM
10 164	9 558		11	134	5	72	21	27	97	237	المجموع

لم تنشر المعلومات المتعلقة بعلوات مسيري الشركات الفرعية لأسباب خصوصية.

10. وقائع ما بعد الاختتام:

لم تشهد السنة وقوع حوادث من شأنها التأثير في الحسابات تأثيرا يذكر.