

الشركة الوطنية للصناعة والمناجم

الفترة المنتهية عند 31. 12. 2014

تقرير مدقي الحسابات المتعلق بالحسابات الموحدة

الشركة الوطنية للصناعة والمناجم

سنيم

الفترة المنتهية عند 31. 12. 2014.

تقرير مدقق ومراقب الحسابات المتعلق بالحسابات الموحدة

الى السيد الرئيس،

لقد قمنا بتدقيق الحسابات المالية الموحدة المرفقة السنوية لشركة اسنيم بتاريخ 2014/12/31، بما في ذلك:

- ميزانية الحسابات الموحدة لغاية 31 دجمبر 2014.
- حساب النتيجة الموحدة لغاية 31 دجمبر 2014.
- 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 رأي 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 رأي.

رأي المدقق

وحسب رأينا فإن هذه الحسابات المالية الموحدة تعطي صورة صادقة للوضعية المالية الموحدة لشركة أسنيم إلى غاية 31 دجمبر 2014، كما تقدم بجلاء صورة صادقة عن الأداء المالي و تدفقات الحسابات الموحدة لسنة 2014 وفقا للمرجعية المعتمدة في النظم الدولية المعمول بها IFRS.

نواكشوط و باريس بتاريخ 19 مايو 2015

CONEX Cabinet Conseil
مراقب الحسابات

Ernest & YOUNG et Associés
مدقق الحسابات

سيد محمد الامين

اببير أبيلي

تنبیه

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 2014

8	حساب الوضعية المالية
14	ملحقات الحسابات الموحدة
14	1. أبرز الوقائع المميزة للسنة المالية
14	2. غرض ونشاطات شركات المجموعة
15	3. المناهج المحاسبية
15	1.3 مبادئ تهيئة البيانات المالية
16	2.3 مبادئ التوحيد
17	3.3 الموجودات الثابتة الملموسة
18	4.3 أصول غير ملموسة
18	5.3 أصول التتقيب وتقييم المصادر المنجمية
19	6.3 أصول مالية أخرى
19	7.3 المخزون والبيضاء قيد الإنتاج
19	8.3 تناقص قيمة الأصول
20	9.3 تعريف الوحدات المدرة علي الخزينة
20	10.3 الزبناء 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 مساعدات عمومية
23	19.3 الضرائب
23	20.3 ضبط العملة الوظيفية و عملة تقديم الحسابات
24	21.3 الآليات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية
25	22.3 الربائح والفوائد
25	23.3 معلومة قطاعية
25	24.3 المساهمة في مؤسسات مشتركة
27	4. إطار التوحيد
28	5. معلومات إضافية متعلقة بحالة الوضعية المالية :
28	1.5 موجودات ثابتة ملموسة :
31	2.5 أصول غير ملموسة
31	3.5 أصول مالية أخرى
31	4.5 المخزون والمواد قيد الإنتاج :
32	5.5 الزبناء والحسابات الملحقة :
32	6.5 مدينون آخرون
33	7.5 الأدوات المالية : معلومات للإدلاء
39	8.5 الخزينة والعناصر المماثلة :
39	9.5 رأس المال :
39	10.5 قروض وديون مالية
44	12.5 المؤن
44	13.5 ديون الممونين والحسابات الملحقة
44	14.5 الضرائب
45	15.5 رسوم أخرى
45	16.5 دائنون آخرون
46	6. معلومات إضافية متعلقة بحساب النتيجة:
46	1.6 رقم الأعمال
46	2.6 عائدات الأنشطة الملحقة
46	3.6 عائدات نشاطية أخرى
46	4.6 بضائع و مواد مستهلكة
47	5.6 تكاليف العمال

.....47	6.6 مخصصات الإهلاك والمؤن
.....47	7.6 الضرائب والرسوم
.....47	8.6 الأعباء التشغيلية الأخرى:
.....48	9.6 العائدات المالية
.....48	10.6 الأعباء المالية
.....49	7. معلومات إضافية حول جدول تدفقات حسابات الخزينة:
.....49	1.7 إعادة معالجة الإهلاكات والمؤن:
.....49	2.7 تغيير الحاجة إلى رأس المال العامل:
.....49	3.7 الدفع المرتبط باقتناء الموجودات الثابتة:
.....49	4.7 استرجاع الإهلاكات والمؤن
.....49	5.7 أرباح/ خسائر الصرف:
.....49	6.7 الخزينة الصافية
.....50	8. التزامات أخرى وخصوم:
.....50	9. المعلومات المتعلقة بالأطراف المرتبطة:
.....50	10. وقائع ما بعد الاختتام:

الأصول

01/01/2013	تصحيح 31/12/2013	31/12/2013	31/12/2014	توضيح	الأصول
الأصول غير الجارية					
462 924	593 937	599 185	699 792	5.1	الأصول الثابتة الملموسة
410	794	794	1 082	5.1	أصول البحث
2 808	2 870	2 870	4 066	5.2	الأصول الثابتة الغير ملموسة
6 620	14 264	14 264	22 006	5.3	أصول مالية أخرى
345	241	241	27	5.3	اشتراكات في المؤسسات الفرعية
12 415	16 645	16 645	17 477	5.3	أسهم بالمكافئة
83	94	94	104		ضرائب مؤجلة
485 605	628 845	634 093	744 554		مجموع الأصول غير الجارية
الأصول الجارية					
57 375	77 489	75 866	84 110	5.4	المخزونات والمواد قيد التصنيع
78 694	47 025	47 025	11 947	5.5	الزبناء والحسابات المتعلقة بهم
13 426	25 630	25 630	35 792	5.6	مدينون آخرون
2 354	1 282	1 282	241	5.7	أصول مشتقة
311 810	336 175	336 175	187 143	5.8	الخزينة والعناصر المماثلة
463 719	487 601	485 978	319 233		الأصول الجارية
949 324	1 116 446	1 120 071	1 063 787		الأصول مجموع

الخصوم

01/01/2013	تصحيح 31/12/2013	31/12/2013	31/12/2014	توضيح	رؤوس المال و الخصوم
					رؤوس المال
12 180	182 700	182 700	182 700	5.9	رأس المال المُصدر
6 464	6 464	6 464	6 464		علاوة الإصدار
(246)	8 679	(3 021)	4 886	5.7	أرباح صافية كامنة على العقود الآجلة
475 186	393 198	393 198	503 292		أرباح متراكمة غير موزعة
140 098	169 733	173 358	23 674		نتيجة السنة المالية
633 682	760 774	752 699	721 016		مجموع رؤوس الاموال
5 209	7 687	7 687	7 542		فوائد الأقلية
					الخصوم غير الجارية
188 768	207 882	233 429	190 006	5.10	القروض بفوائد
30 022	22 703	34 403	26 336	5.11	التزامات بموجب التقاعد
4 414	4 734	4 734	6 064	5.12	المؤن
223 204	235 319	272 566	222 406		الخصوم غير الجارية
					الخصوم الجارية
41 932	41 910	41 910	45 574	5.13	الممونون والحسابات المتعلقة بهم
9 724	7 528	7 528	3 625	5.14	الضرائب
1 621	5 417	5 417	2 702	5.15	الرسوم الأخرى
25 768	53 582	28 035	53 034	5.16	دائنون آخرون
5 658	2 454	2 454	2 545	5.8	الديون المصرفية
2 527	1 775	1 775	5 343	5.7	العقود الآجلة
87 230	112 666	87 119	112 823		الخصوم الجارية
310 434	347 985	359 685	335 229		مجموع الخصوم

حساب النتيجة

بمليون الأوقية	توضيح	31/12/2014	31/12/2013	تصحيح 31/12/2013
رقم الأعمال	6.1	227 728	380 181	380 181
عائدات الأنشطة الملحقة	6.2	6 435	4 764	4 764
عائدات نشاطية أخرى	6.3	6 487	527	527
عائدات الأنشطة الاعتيادية		240 650	385 472	385 472
تغير مخزون المواد والأشغال الجارية		3 652	1 457	3 080
الإنتاج المعقر		24 682	22 319	22 319
استرجاع الإهلاكات والمؤن		-	7 566	7 566
بضائع و مواد مستهلكة	6.4	(107 698)	(105 196)	(105 196)
نفقات العمال	6.5	(44 560)	(40 937)	(40 937)
مخصصات الإهلاكات والمؤن	6.6	(46 039)	(36 829)	(42 077)
الضرائب والرسوم	6.7	(672)	(693)	(693)
أعباء نشاطية أخرى	6.8	(21 512)	(22 854)	(22 854)
نتيجة نشاطات التشغيل		48 503	210 305	206 680
عائدات مالية	6.9	19 551	21 908	21 908
أعباء مالية	6.10	(22 614)	(23 969)	(23 969)
حصة الشركة في نتيجة الأسهم المدمجة حسب طريقة المكافئة		(507)	(304)	(304)
النتيجة قبل الضريبة		44 933	207 940	204 315
الضريبة الموحدة على رقم الأعمال		(20 762)	(34 222)	(34 222)
الربح الصافي للسنة		24 171	173 718	170 093
الربح الكلي للسنة		24 171	173 718	170 093
حقوق الأقلية		497	360	360

الحساب العام للنتيجة

بملايين الأوقية	31/12/2014	تصحيح 31/12/2013	31/12/2013	تصحيح
الربح الصافي للسنة	24 171	170 093	173 718	(3 625)
تأثير الآليات المالية	(3 794)	(265)	(265)	
الربح الإجمالي	20 378	169 828	173 453	(3 625)

جدول التدفقات النقدية

بملايين الأوقية	توضيح	31/12/2014	31/12/2013	تصحيح 31/12/2013
نشاطات التشغيل				
الربح الصافي قبل الضريبة		44 933	207 939	204 314
مخصصات الإهلاكات والمؤن	7.1	45 052	36 341	41 589
استرجاع الإهلاكات والمؤن	7.4	(26 806)	(22 474)	(22 474)
زيادة أو نقص في قيمة الاقتناء أو التنازل عن الموجودات الثابتة		(517)		
أرباح/خسائر الصرف	7.5	7 329	(545)	(545)
عائدات توظيف الأموال		(3 332)	(2 669)	(2 669)
أعباء مالية		2 577	2 975	2 975
حصة الشركة في الأسهم المدمجة حسب طريقة المكافئة		507	305	305
تغير الحاجة إلى رأس المال العامل	7.2	20 768	20 332	18 709
التدفق الإجمالي لحسابات الخزينة الناتجة من نشاطات التشغيل		90 511	242 204	242 204
الفوائد المسددة		(2 111)	(2 374)	(2 374)
الرسم على المبيعات		(23 340)	(37 022)	(37 022)
التدفق الصافي لحسابات الخزينة الناتجة من نشاطات التشغيل		65 061	202 808	202 808
نشاطات الاستثمار				
اقتناء الموجودات الثابتة	7.3	(134 517)	(163 349)	(163 349)
مداخيل التنازل عن المعدات		597	1 351	1 351
الفوائد المحصلة		3 332	2 668	2 668
الرياح المستلمة		15	-	-
تدفق حسابات الخزينة الناتجة من نشاطات الاستثمار		(130 573)	(159 329)	(159 329)
نشاطات التمويل				
زيادة رأس المال		5 767	46 242	1 940
مداخيل القروض طويلة الأجل		(29 744)	(9 515)	(9 515)
تسديد القروض		(59 632)	(54 639)	(54 639)
الرياح المدفوعة				
تدفقات الناتجة من عمليات التمويل		(83 609)	(15 972)	(15 972)
الخزينة الافتتاحية		(149 121)	27508	27508
تأثير تغير سعر الصرف على الأرصدة المملوكة من العملة الصعبة		333720	306212	306212
الخزينة الختامية	7.6	184 598	333 720	333 720

جدول تغيرات الأموال الذاتية

فوائد الأقلية	المجموع	أرباح صافية كامنة على * TAT	نتائج متراكمة	علاوات الإصدار	رأس المال المصدر	بملايين الأوقية
5 209	634 141	(2 756)	618 253	6 464	12 180	رؤوس الأموال الذاتية 2013/01/01
	-		(170 520)		170 520	زيادة رأس المال
	(265)	(265)				إعادة تقييم الآليات المالية
2 478	173 358		173 358			النتيجة
	(54 611)		(54 611)			الأرباح الموزعة
	76		76			عناصر أخرى
	8 076	11 700	(3 624)			تصحيح
(531)	263		263			تغير
7 156	761 038	8 679	563 195	6 464	182 700	رؤوس الأموال الذاتية في 2013/12/31
	-					زيادة رأس المال
	(3 793)	(3 793)				إعادة تقييم الآليات المالية
(145)	23 674		23 674			النتيجة
	(59 890)		(59 890)			الأرباح الموزعة
	(14)		(14)			حسابات أخرى
7 011	721 015	4 886	526 966	6 464	182 700	رؤوس الأموال الذاتية في 2014/12/31

* TAT : التعاملات لأجل

- تم تعديل نتيجة العام المالي 2013 ب 8076 مليون أوقية، بعد تصحيح الأخطاء المحاسبية على النحو التالي :
- التشغيل المتأخر لبعض الأصول الثابتة المستخدمة وغير المهلكة بقيمة (5248) مليون أوقية
 - نهاية خيار إهلاك فوارق التحيين حسب المعيار 19 IFRS بمبلغ 11700 مليون أوقية.
 - تصحيح الخطأ في حساب المخزون المعدني بمبلغ 1623 مليون أوقية
 - شراء أسهم الأقلية في شركتي DAMANE و MAIL

ملحقات الحسابات الموحدة لغاية 31 ديسمبر 2014

ملحقات الحسابات الموحدة

تم اعتماد الحسابات الموحدة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 من طرف مجلس إدارة الشركة الوطنية للصناعة والمناجم خلال جلسته المنعقدة في 30 أبريل 2015.

1. أبرز الوقائع المميزة للسنة المالية

تتميز السنة المالية 2014 بالانخفاض الكبير في سعر بيع الحديد الخام.

- انخفاض سعر بيع الحديد الخام بنسبة 42%
- تقدير الإحتياطي المحتمل في TIZERGHAF ب 1.2 مليار طن
- بدء دراسات ما قبل الجدوى من مجمع TIZERGHAF لإنتاج 14 مليون طن في أفق 2019
- إطلاق دراسة الجدوى لمشروع F'derick لإنتاج 3 ملايين طن في عام 2017
- دراسة جدوى مشروع محطة كهربائية بطاقة 50 ميغاواط في ازويرات
- اكتشاف 830 مليون طن من احتياطات محتملة في تيزرقاف البيضاء
- افتتاح مركز التدريب التقني الجديد ازويرات
- توقيع اتفاقية شراكة بين سنيم و GLENCORE لنقل خامات الحديد من ASKAF
- بدأ العمل في مرافق TO14 الجديدة

2. غرض 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 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 2014 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 2014. لقد تم تطبيق النظم والتعديلات الجديدة في البيانات المالية للمجموعة لسنة 2014 طبقا لتلك التي اعتمدها الإتحاد الأوروبي واللازم تطبيقها ابتداء من 01 يناير 2013 .

و تتمثل في ما يلي:

- تعديلات النظام IAS 1 : تقديم البيانات المالية : عرض البنود الأخرى للنتيجة العامة، الصادرة من طرف مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB بتاريخ 16 يونيو 2011 والمعتمدة في الإتحاد الأوروبي بتاريخ 05 يونيو 2012 والمنشورة في الجريدة الرسمية للإتحاد الأوروبي في 6 يونيو 2012.

وتعالج هذه التعديلات طريقة عرض البنود الأخرى للنتيجة العامة (المسماة " الأعباء والعائدات المسجلة ضمن البنود الأخرى للنتيجة العامة" ضمن جدول النتيجة العامة المجمعة) والتي تم تجميعها الآن وفقا لإعادة التدوير أو لحساب النتيجة

- تعديلات النظام IAS 19 : امتيازات العمال:

تم إصدارها من طرف مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB بتاريخ 16 يونيو 2011 والمصادق عليها من طرف الإتحاد الأوروبي بتاريخ 05 يونيو 2012 والمنشورة بتاريخ 6 يونيو 2012 في الجريدة الرسمية لإتحاد الأوروبي.

المبادئ المحاسبية ومناهج التقييم المرتبطة بنظام امتيازات العمال والمقدمة في الإيضاح 1، 3، 15- نظام امتيازات العمال.

- نظام IFRS 13: تقييم حسب القيمة الحقيقية:

تقييم القيمة الحقيقية المرتبطة بتعريف مفهوم القيمة الحقيقية فيما يتعلق بالتقييم والمعلومات المدلى بها الصادرة من طرف مجلس معايير المحاسبة الدولية المتعلقة بتعريف مفهوم القيمة الحقيقية فيما يتعلق بالتقييم والمعلومات المدلى بها الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية بتاريخ 12 مايو 2011 المعتمدة في الإتحاد الأوروبي بتاريخ 11 ديسمبر 2012 والمنشورة في الجريدة الرسمية للإتحاد الأوروبي بتاريخ 29 ديسمبر 2012.

إن تطبيق هذا المعيار ليس له تأثيرا معتبرا لا على أساليب التقييم ولا على المعلومات المدلى بها في الملحقات.

- تعديلات على معايير أخرى مختلفة : الواردة في نص التحسينات السنوية دورة 2009-2011 والمنشورة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2012 والمعتمدة في الإتحاد الأوروبي بتاريخ 27 مارس 2013 والمنشورة في الجريدة الرسمية للإتحاد الأوروبي الصادرة بتاريخ 28 مارس 2013.

من جهة أخرى قررت المجموعة أن تطبق بشكل مسبق على بياناتها المالية المجمعة ابتداء من 1 يناير 2013، النظم الجديدة المتعلقة بطرق التوحيد، النظام IFRS 10 المتعلق بالحسابات المالية الموحدة، النظام IFRS 11 المتعلق بالشراكة، IFRS 12 المتعلق بالمعلومات المصرح بها حول المصالح المملوكة في المؤسسات الأخرى و نظام IAS 28 المتعلق بالمساهمة في شركات المجموعة والمشاريع المشتركة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB بتاريخ 12 مايو 2011 والمعتمدة في الإتحاد الأوروبي بتاريخ 11 ديسمبر 2012 والصادرة في الجريدة الرسمية للإتحاد الأوروبي بتاريخ 29 ديسمبر 2012 واللازم تطبيقها ابتداء من فاتح يناير 2014 في الإتحاد الأوروبي.

يتم عرض مبادئ طرق التجميع التي أدخلتها هذه المعايير الجديدة في التوضيح 1. 3. 2 - طرق التجميع.

معايير IFRS الجديدة وتوضيحات IFRIC الصادرة والتي لم تدخل حيز التطبيق

من ضمن معايير IFRS الأخرى وتوضيحات IFRIC الصادرة من طرف IASB/IFRS IC والتي لم تدخل حيز التطبيق والتي لم يتم اختيار تطبيقها مبكرا من طرف المجموعة والتي من المحتمل أن تكون المجموعة معنية بها، يظهر بشكل اساسي توضيح IFRIC 21 - رسوم أو ضرائب

الصادرة من طرف IFRS IC بتاريخ 20 مايو 2013، والتي لم يحدد تاريخ وجوب تطبيقها حتى اليوم، والإتحاد الأوروبي لم يصادق حتى الآن على هذه التوضيحات.

إن تطبيق هذه التوضيحات من شأنه تعديل التحليل المتعلق بمبدء الاعتراف بالدين .

إن عملية تحديد المجموعة للتأثيرات المحتملة لتطبيق هذه التوضيحات على البيانات المالية المجمعة ومضمون التوضيحات الملحق للبيانات المالية المجمعة لا تزال مستمرة.

و بالإضافة إلى ذلك فإن المجموعة تتابع تطور النظام IFRS 9 - الأدوات المالية الذي سيحل محل النظام IAS 39. وقد قرر مجلس معايير المحاسبة الدولية مؤقتا تأجيل تاريخ بداية تطبيق هذا النظام (والذي كان مقررا في 2015) بدون إعطاء أي موعد آخر .

تقوم الشركة حاليا بإجراء تحاليل بغرض تقييم الانعكاسات المحتملة لهذه النظم علي الحسابات الخاصة للشركة.

المبادئ العامة

ترتكز المبادئ المستخدمة على طريقة الكلفة التاريخية وعلى طريقة محاسبة الالتزامات باستثناء (I) الآليات المالية المشتقة و (2) فئات الأصول الثابتة القيمة 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 تشكل 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 تشكل 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، 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. وتتخذ الحسابات بعين الاعتبار 100%، فضلا فضلا، 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 للمراقبة 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 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 2014 المتعلقة بالديون بين الشركات المكونة للمجموعة وكذلك الأعباء والعائدات المتبادلة بين شركات المجموعة. كما تحذف العمليات داخل المجموعة كتسديد ريوحات الأسهم والمخصصات أو استرجاع مؤن تناقص قيمة الأسهم الموحدة أو قروض لصالح شركات المجموعة وذلك أخذاً في الحسبان بنأثيره 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 ويدرج 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

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

ابتداء من 2009 يتم احتساب الأصول المسجلة جراء عقود تمويلية مبنية علي 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 علي أساس IFRIC4 حتى يتم التأكد من أنها لا تحتوي علي 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 المنشأة للسيولة وتعاد إلى قيمتها القابلة للتحصيل.

و تمثل القيمة القابلة للتحصيل على الموجودات الثابتة، هي القيمة الأعلى بين 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 للتحصيل باستعمال الوحدة المنشأة للسيولة التي تنتمي إليها الموجودات. وتقيد 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

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 تعني الأصول الملموسة المستخدمة من طرف الهيئة المخصصة للبحث. ويتمثل تقييم تأثيره في 31 دجمبر 2014 فيما يلي:
- أصول ثابتة ملموسة للتتقيب 4 324 مليون أوقية.
 - نفقات البحث 1 890 مليون أوقية.
- وصلت الاهلاكات لهذه الأصول في 31 دجمبر 2014 إلي:
- أصول ثابتة ملموسة للتتقيب 3 242 مليون أوقية.

6.3 أصول مالية أخرى

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

7.3 المخزون والبضائع قيد الإنتاج

يتكون هذا البند أساسا من المواد الأولية و خامات الحديد و التموينات الأخرى. ويسعر مخزون المواد الأولية و التموينات الأخرى، بما في ذلك قطع الغيار، على أساس أدنى حد للكلفة والقيمة الصافية للإنجاز.

تتمثل الطريقة المعمول بها في تسعير المواد فيما يلي :

المواد الإستراتيجية :

- غياب حساب تدني قيم المواد الاستراتيجية التي نقل تغطيتها عن سنة واحدة .
- تدني بنسبة 10 % سنويا للتغطيات الخاصة بما بعد السنة الأولى .
- 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 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 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 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 للإتهاء والكلف المقدرة الضرورية لإنجاز البيع.

8.3 تناقص قيمة الأصول

حسب النظام 36 IAS "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. و في 31 ديسمبر 2014 تم انجاز اختبار قيم الموجودات الثابتة ولم يظهر أي مؤشر على تدنى هذه القيم.

9.3 تعريف الوحدات المدرة علي 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 وذلك 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 بدر استخدامهما 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 تدر بصفة منفصلة في مداخيل مستقلة للخزينة بشكل واسع النطاق عن مداخيل الخزينة الحاصلة من نشاطات المكونات الأخرى لمجموعة أسنيم.

- شركة لغرائيت والرخام في موريتانيا: وتعنى باستغلال و تصدير الرخام ولغرائيت.
- الشركة الموريتانية للخدمات والسياحة (سوماسرت): ويتمثل هدفها في تسيير البني التحتية المتعلقة بالفندق و ترقية المخزون السياحي للبلد.
- الشركة العربية للحديد والصلب (صافا): ويتمثل هدفها في استغلال مسبة 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 (كومكا): وتعنى بالتصنيع الميكانيكي.
- الشركة العربية للصناعات التعدينية (ساميا): وتعنى باستخراج و بيع الجبس كما تصنع لبلاتر.
- شركة تسيير الميثانات البترولية GIP تقوم هذه الشركة بأنشطة التخزين ونقل وتوزيع المحروقات المكررة.
- تزايدت Tazadit Underground Mine تقوم هذه الشركة بالبحث واستغلال خمت الحديد.
- ضمان Damane شركة متخصصة في التأمين الصناعي،
- 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 المحبنة. 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.

11.3 كلفة القروض

تطبيقا 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 و العناصر 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

يخضع 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 المحبنة 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 للقروض 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 الإسمية.

وفي إطار إنجاز برنامج التنمية والعصرنة، وقعت اسنيم عدة إتفاقيات مع هيئات التمويل والبنوك التجارية.

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

تفيد 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 دجيمبر 2014 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 ابريل 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 30 ابريل 2015.

- 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)

ويمكن هذا القانون من المصادقة على المراسيم التالية :

. المرسوم رقم 94-2004 يشترط إنجاز دراسة لتأثير البيئي عند افتتاح أو استغلال 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 التأهيل المواقع إلى ضمان مصرفي.

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

والى غاية 30 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 159.2008 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 والرسوم المتعلقة 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 2014.

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 وتقتضي 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 تقييم 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.

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

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

إن تأثير قيمة تسجيل الفوارق المحينة في رؤوس الأموال على النتائج المتراكمة الغير موزعة تقدر 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 يتبجه 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 2014 (انظر الفقرة 1.5 موجودات ثابتة ملموسة).

17.3 عائدات النشاطات العادية

ترج 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 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 الموضوعية في الميزانية.

• الفوائد:

ترج 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 وقيمتها 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 تقبيد الضريبة المؤجلة فهو ناجم عن شطب القيمة الزائدة عند التنازل عن المخزون بين شركات المجموعة.

20.3 ضبط العملة الوظيفية و عملة 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، بـ 757 999 مليون أوقية مقارنة مع الوضعية المقدمة في الحسابات والتي تبلغ 721 418 مليون أوقية.

كما يمكن تقدير النتيجة على أساس العملة الوظيفية (الدولار) والمقدمة بالأوقية بـ 20 619 مليون أوقية مقارنة مع 24 067 مليون أوقية المقدمة في الحسابات.

21.3 الآليات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية

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

و توصف الآليات المالية المشتقة المتفاوض عليها من أجل تغطية المخاطر التي تتعرض لها المجموعة إثر نشاطها أو عمليات تمويلها، بأنها تغطية للتدفقات المستقبلية للخرينة في حالة كونها تقلص من تغيرات قيمة تدفقات الخرينة 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 الخرينة 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.

ويتهي 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.

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 تفيد مباشرة في نتيجة السنة المالية.

تدرج جميع الآليات المالية المشتقة ضمن الميزانية بقيمتها الأصلية وبعاد 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.

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.

22.3 الربائح والفوائد

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

أ- المشروع

وقعت شركتنا اسنيم و سفير انستمنت (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.
- ويعد 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 .

وسبضم 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 انفسمنت (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 انفسمنت (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 AOJ S.A) استبعاد كل التكاليف التي لا ترتبط بالتقريب وتقييم المصادر المنجمية من مساهمتها، واقتنت أسنيم ما نسبته 50% من رأسمال شركة EI Aouj Mining Company (EMC) البالغ 5 ملايين أوقية.

تمت إعادة شراء سفير Sphere من طرف (اكستراتا) Xstrats في نوفمبر 2010 مما أدى إلي 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 بودرقة (BOUDERGA TINTEKRATE) تقرر اعتماد برنامج للتقريب طبقا لنظام JORC من أجل تقييم أفضل للرخصة.

وفي نهاية سنة 2014 تم تسجيل التكاليف المتعلقة بهذا المشروع علي النحو التالي :

الفوارق	31/12/2013	31/12/2014	بمليون الأوقية
-	10 947	10 947	Bouderga Tintekrate
-	187	187	2010 Expenses Study
	275	275	JV south Capitalized
1 359	13 885	15 244	Guelb El Aouj
1 359	25 294	26 653	المجموع

ج . المعالجة المحاسبية

تم تقييم مساهمة اسنيم في الهيئة التشاركية للعوج عند اختتام الحسابات في 2009/12/31 حسب طريقة المكافئة.

وفي 2013/12/31 لم يتم تعديل القيمة الحقيقية لحصة اسنيم علي أساس النفقات المدفوعة من طرف اسفير (Sphere) 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 (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 11 شركات موحدة عن طريق الإدماج الكلي و3 شركات موحدة بطريقة المكافئة.

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

طريقة التوحيد	نسبة الفائدة	نسبة حق التصويت	الشكل القانوني	أسنيم
الشركة الأم			شركة خفية الاسم	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. ATTM
إدماج كلي	93%	93%	شركة خفية الاسم	كوميجا COMECA
إدماج كلي	50%	50%	شركة خفية الاسم	ساميا SAMIA
إدماج كلي	96%	96%	شركة خفية الاسم	ج.م.م. GMM
إدماج كلي	63%	63%	شركة خفية الاسم	DAMANE ASSURANCE ضمان
إدماج كلي	68%	68%	شركة خفية الاسم	GIP
إدماج بالمكافئة	50%	50%	شركة خفية الاسم	العوج EL AOUI SA
إدماج كلي	99%	99%	شركة خفية الاسم	TUM
إدماج بالمكافئة	31%	31%	شركة خفية الاسم	موريتانيا للطيران MAIL
إدماج كلي	100%	100%	شركة خفية الاسم	M2E
إدماج بالمكافئة	50%	50%	شركة خفية الاسم	MSMS

5. معلومات إضافية متعلقة بحالة الوضعية المالية :

1.5 موجودات ثابتة ملموسة :

31/12/2014	تناقصات	اقتناءات	تصحيح 2013	31/12/2013	تصحيح	موجودات مقيمة بقيمتها الصحيحة (بملايين الأوقية)
206 876	(3 648)	14 742	195 782	195 782		القيمة الخام
128 299	(3 521)	6 094	125 726	125 726		الإهلاكات
78 577	(127)	8 648	70 056	70 056	-	القيمة الصافية
31/12/2013	تناقصات	اقتناءات	تصحيح 2012	31/12/2012	تصحيح	موجودات مقيمة حسب الكلفة
436 922	(6 289)	57 923	385 288	385 288		القيمة الخام
166 604	(3 804)	28 956	141 453	136 205	5248	الإهلاكات
270 318	(2 485)	28 967	243 835	249 083	(5 248)	القيمة الصافية
643 798	(9 937)	72 665	581 070	581 070	-	مجموع القيم الأصلية
294 903	(7 325)	35 049	267 179	261 931	5 248	مجموع الإهلاكات
350 898	(77 287)	148 138	280 047	280 047		موجودات قيد الإنجاز
699 792	(79 899)	185 753	593 937	599 185	(5 248)	القيمة الصافية للموجودات

إن الأثر الناتج عن المعالجة المحاسبية للأخطاء على قيم الإهلاكات في بداية السنة تقدر ب 5248 مليون أوقية والتي ترتبط بالموجودات الغير مشغلة. خلال السنة المالية، تم إقتناء موجودات جارية بقيمة 146 661 مليون أوقية من طرف شركة اسنيم وهي كالتالي:

- لمشروع Guelbs II بقيمة : 54206 مليون أوقية
- معدات منجمية بقيمة 24622 مليون أوقية
- معدات السكة بقيمة 8836 مليون أوقية
- سكة حديدية بقيمة 7889 مليون أوقية

ولم يظهر أي مؤشر لتدني 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:

2014/12/31	الكلفة علي الفترة	31/12/2013	بملايين الأوقية
14 316	6 108	8 208	بل جلا عورشم Guelb2
4 058	23	4 035	الميناء المعدني
18 374	6 131	12 243	المجموع

الإيجار المالي:

القيمة المحاسبية الصافية للتأجير المالي المدمجة في الأصول الجارية تتمثل فيما يلي:

31/12/2014	تنازلات	اقتناءات	31/12/2013	بملايين الأوقية
11 370	(5 730)	431	16 668	معدات مختلفة الجلب 2 (حصة البنك الإسلامي للتنمية)
-			-	معدات السكة الحديدية (حصة البنك الإسلامي للتنمية)
11 370	(5 730)	431	16 668	القيمة الكلية

تتمثل المعدات المختلفة الخاصة بمشروع Guelbs II ضمن الموجودات قيد الإنشاء فيما يلي :

- 6 أنظمة لشحن الحاويات بقيمة 4 628 أوقية.
- 4 آليات تركيز بالرطوبة بمبلغ 6 742 أوقية .

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

2014/12/31	تنازلات	اقتناءات	2013/12/31	بملايين الأوقية
7 686			7 686	تجديد معدات الميناء (البنك الإسلامي للتنمية)
11 865		5 730	6 135	(البنك الإسلامي للتنمية) Guelbs II معدات مختلفة
6 307			6 307	معدات السكة (البنك الإسلامي للتنمية)
25 858	-	5 730	20 128	القيمة الخام

المعدات المختلفة (جلب 2) تتعلق ب 10 شاحنات لنقل المعادن بمبلغ 6 135 مليون أوقية و 6 جرارات بقيمة 5730 مليون أوقية. أما معدات السكة فتتعلق بمصنع الدعامات الخرسانية للسكة الحديدية بمبلغ 3 747 مليون أوقية و تجهيزات السكة ب 2 559 مليون أوقية .

التزامات بخصوص الإيجار المالي:

31/12/2013	31/12/2014	التسديد الأدنى للإيجار بآلاف الدولارات
30 857	12 857	في حدود السنة
47 118	47 867	من السنة الثانية إلى الخامسة
60 101	59 016	أكثر من 5 سنوات
(22 513)	(20 512)	ناقص الأعباء المالية المستقبلية
115 563	99 228	دين الإيجار المالي نهاية 2013

1.1.5 موجودات ثابتة مقبلة 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 وبالأخص 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

قام المكتب التونسي ECOVIS بجدد عام للموجودات في 2012 ، نتج عنه إعادة تقييم لبعض الموجودات الثابتة في 2014.

31/12/2014	تناقصات	اقتناءات	تصحيح 2013	31/12/2013	تصحيح	القيمة الخام بملايين الأوقية
131 246	(946)	3 335	128 857	128 857		منشآت مجمعة متخصصة
75 629	(2 703)	11 407	66 924	66 924		معدات للسكة الحديدية
206 875	(3 648)	14 742	195 782	195 782	-	المجموع

31/12/2014	تناقصات	اقتناءات	تصحيح 2013	31/12/2013	تصحيح	الإهلاكات
91 389	(930)	3 950	88 369	88 369		منشآت مجمعة متخصصة
36 910	(2 591)	2 144	37 357	37 357		معدات للسكة الحديدية
128 299	(3 521)	6 094	125 726	125 726	-	المجموع

31/12/2014	تناقصات	اقتناءات	تصحيح 2013	31/12/2013	تصحيح	القيمة المحاسبية الصافية
39 858	-15	-615	40 488	40 488		منشآت مجمعة متخصصة
38 719	-112	9 263	29 568	29 568		معدات للسكة الحديدية
78 577	(127)	8 648	70 056	70 056	-	المجموع

2.1.5 موجودات ملموسة مقيمة حسب كلفة الافتتاحية

31/12/2014	تناقصات	اقتناءات	تصحيح 2013	31/12/2013	تصحيح	القيمة الخام
7 826		797	7 029	7 029		أراضي
227	(130)		357	357		استصلاح الأراضي
173 540	(2 361)	17 630	158 271	158 271		مباني
233 992	(3 076)	36 055	201 013	201 013		معدات الاستغلال
13 597	(707)	2 156	12 148	12 148		معدات النقل
4 379	(2)	482	3 899	3 899		معدات المعلوماتية والمكاتب
3 361	(14)	802	2 573	2 573	-	لوازم مكتبية ولوازم أخرى
436 922	(6 290)	57 923	385 289	385 289	-	المجموع

31/12/2014	تناقصات	اقتناءات	تصحيح 2013	31/12/2013	تصحيح	إهلاكات
-						أراضي
208		1	207	207		استصلاح أراضي
43 332	(4)	7 674	35 662	35 662		مباني
104 866	(190)	18 533	86 523	86 523		معدات الاستغلال
7 217	(2 945)	1 390	8 772	8 772		معدات النقل
2 877	(684)	288	3 274	3 274		معدات المعلوماتية والمكاتب
2 192	18	406	1 767	1 767		لوازم مكتبية ولوازم أخرى
5 912		664	5 248		5 248	مؤنة الاهلاك
166 604	(3 805)	28 956	141 453	136 205	5 248	المجموع

31/12/2014	تناقصات	اقتناءات	تصحيح 2013	31/12/2013	تصحيح	القيمة الصافية المحاسبية
7 826	-	797	7 029	7 029	-	أراضي
19	(130)	-	150	150	-	استصلاح الأراضي
130 208	(2 357)	9 956	122 609	122 609	-	مباني
129 126	(2 885)	17 522	114 490	114 490	-	معدات الاستغلال
6 380	2 238	766	3 376	3 376	-	معدات النقل
1 502	683	195	625	625	-	معدات المعلوماتية والمكاتب
1 170	(32)	396	806	806	-	لوازم مكتبية ولوازم أخرى
-	5 912	(0)	664	-	5 248	(5 248)
270 318	(2 485)	28 967	243 836	249 084	(5 248)	المجموع

يبين الجدول التالي القيمة الخام للموجودات الثابتة التي تم إهلاكها كلياً وما زالت قيد الاستعمال عند 2014/12/31:

2013	2014	العينات
12 210	12 677	منشآت
10 119	14 226	معدات السكة والطرق،
57 770	59 843	منشآت مجمعة متخصصة
32 816	38 438	مواد الاستغلال
5 030	4 876	مواد النقل
2 822	4 145	موجودات ثابتة أخرى
120 767	134 205	المجموع

2.5 أصول غير ملموسة

31/12/2014	تناقصات	اقتناءات	31/12/2013	تغير الموجودات الخام بملايين الأوقية
6 703		1484	5 219	قيم الموجودات الغير ملموسة
6 703	0	1 484	5 219	المجموع
31/12/2014	إسترجاع	مؤن	31/12/2013	تغير اهلاكات
2 637		288	2 349	قيم الموجودات الغير ملموسة
2 637	0	288	2 349	المجموع
4 066	0	1 196	2 870	القيمة الصافية للأصول غير الثابتة

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

3.5 أصول مالية أخرى

31/12/2013	31/12/2014	بمليون الأوقية
10 032	17 774	قروض وسلف
4 232	4 232	ودائع وكفالات
44	27	سندات اشتراك
197	-	اشتراكات في مؤسسات مرتبطة
16 645	17 477	سندات بالمكافأة
31 150	39 510	المجموع

تعود الزيادة في حساب السلف و القروض إلى السلف الممنوحة ل :

- NEJAH بمبلغ 6626 مليون أوقية.
- EMC بمبلغ 981 مليون أوقية منها 628 مليون أوقية أي ما يعادل 2 106 831 دولار أمريكي كسلف و 353 مليون أوقية كأرباح إعادة تقييم الدولار.

زيادة الودائع والكفالات ناتجة عن تحويل ودائع NATISIX السابقة وتم تصنيفها كعناصر مماثلة للخبزينة بقيمة 4 178 مليون أوقية.

أما السندات بالمكافأة فتتعلق ب:

- سندات Mauritania Airlines International بمبلغ 908 مليون أوقية.
- سندات EL AOUJ MINING COMPAGNY EMC بمبلغ 11 978 مليون أوقية.
- سندات TAKAMUL بقيمة 4 572 مليون أوقية.

ولا ترتبط القروض والسلف الممنوحة لعمال المجموعة بفوائد. وبما أن انعكاس التحيين لا يعتبر ذا دلالة، فإن هذه القروض تسجل بقيمتها الأصلية. تقييم الودائع و الكفالات حسب المبالغ المسددة والفارق بين قيمتهم الحقيقية لا يعتبر ذا دلالة.

4.5 المخزون والمواد قيد الإنتاج:

31/12/2013	31/12/2013	31/12/2014	بمليون الأوقية
71 640	71 640	75 655	المواد الأولية بمعدل متوسط الكلفة
61 562	61 562	65 393	المواد الأولية بالقيمة الصافية للإنجاز
865	865	1 031	بضائع ومنتجات منتهية
31 826	30 203	35 378	مخزونات خامات الحديد بالكلفة
15 063	13 440	17 686	مخزونات خامات الحديد بقيمتها الحقيقية عند الإنجاز
77 489	75 866	84 110	المجموع (أقل قيمة بين بمعدل متوسط الكلفة و قيمة الإنجاز الصافية)

يعود ارتفاع مخزون المواد الأولية أساسا الى زيادة مخزون قطع الغيار و المواد المستهلكة الأخرى ب 4 074 مليون أوقية.

كما زادت قيمة مخزون خامات الحديد بحسب قيمتها الحقيقية عند الإنجاز بمبلغ 2624 مليون أوقية. لا تطبق المجموعة أي رهن حيازة على المخزون.

5.5 الزبناء والحسابات الملحقة :

31/12/2013	31/12/2014	بمليون الأوقية
37 789	6 494	زبناء خامات الحديد
9 236	5 453	زبناء آخرون
47 025	11 947	المجموع

وبشكل عام ، 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 1 401 مليون أوقية في 31 دجمبر 2014 مقابل 1 130 مليون أوقية في 31 دجمبر 2013.

ويقدم جدول تعديل تناقصات الديون المستحقة كالتالي :

31/12/2013	31/12/2014	بملايين الأوقية
2017	1 130	تناقصات في 01 يناير
		إعادة تقييم الصرف
94	271	تناقصات إضافية
0	0	استخدامات
(981)	0	استرجاع
1130	1 401	تناقصات لغاية 31 دجمبر
980	0	مبالغ محصلة من الديون متدنية القيمة
1130	1 401	المبلغ الإجمالي من الديون متدنية القيمة

6.5 مدينون آخرون

31/12/2013	31/12/2014	بمليون الأوقية
11 037	8 939	موردون مدينون
8 907	14 596	ديون اترستي TRUSTEE
1 288	3 165	المطالبات الضريبية
1 663	1 401	حسابات الضبط
2 734	7 691	مدينون مختلفون
25 630	35 792	المجموع

يتعلق بند الموردين المدينين أساسا بالمبالغ المقدمة 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 من، سلف العمال، ديون على منظمات اجتماعية مختلفة وديون مختلفة. و تعود زيادة هذا البند أساسا إلى تسجيل ثمن التنازل عن مصنع ألاك (MIB) بمبلغ 4537 مليون أوقية.

7.5 الأدوات المالية : معلومات للإدلاء

1.7.5 أدوات مالية مسجلة في الوضعية المالية :

في 31 ديسمبر 2014 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
	17 774	4 232			22 006	22 006	أصول مالية أخرى
	11 947				11 947	11 947	الزبناء والحسابات المتعلقة بهم
	35 792				35 792	35 792	مدينون آخرون
		132 590		54 553	187 143	187 143	الخبزينة والعناصر المماثلة
-	65 513	136 822	-	54 553	256 888	256 888	أصول
190 006					190 006	190 006	قروض بفوائد
	45 574				45 574	45 574	الممونون والحسابات الملحقة
	53 034		-		53 034	53 034	دائنون آخرون
190 006	98 608	-	-	-	288 614	288 614	خصوم

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

تم تحديد قيمة القروض حسب الكلفة الإهلاكية 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 الأصلية.

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 :

- 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 2014، تم تقديم الآليات المالية المرتبطة بخطر الصرف الجاري عند تاريخ الاختتام كما يلي:

2013		2014				محاسبة التغطية		
القيمة الاسمية		القيمة الحقيقية		القيمة الاسمية			القيمة الحقيقية	
بيع	شراء	KUSD	MUM	بيع	شراء		KUSD	MUM
								خطر الصرف
								(أ) تغطية تدفقات الخزينة (CFH)
								عقود لأجل بعملات أجنبية
	64 200	659	197		46 500	- 2 066	- 644	Euro
								JPY
								CHF
	1 250	- 11	- 3		12	- 18	- 6	CAD
								خيارات حسب العملات الأجنبية
79 900	77 400	2 065	616	41 000	37 000	- 1 868	- 583	Euro
								JPY
								CHF
	1 250	- 4	- 1	600	600	- 17	- 5	CAD
								(ب) تغطية القيمة الحقيقية (FVH)
								عقود لأجل بعملات أجنبية
	3 000	2	1		9 500	- 298	- 93	Euro
								خيارات حسب العملات الأجنبية
	5 000	138	41		4 000			Euro
								(ج) عمليات أخرى
								خيارات حسب العملات الأجنبية
36 800	4 000	- 273	- 81	22 500	5 000	- 957	- 299	Euro
								JPY
								CHF
	250	- 1					-	CAD
		2 575	768			- 5 224	- 1 630	مجموع الصرف

خطر الأسعار علي تموين المواد الأولية

في 31 ديسمبر 2014، تم تقديم الآليات المالية المرتبطة بخطر الأسعار علي المواد الأولية كما يلي:

2013		2014		2013		2014		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
	1 550	(242)	(72)		23 600	(2 913)	(908)	زيت الوقود fuel
	1 200	377	113		17 400	(3 731)	(1 163)	المازوت Gasoil
								مواد أخرى
								خيارات علي المواد الأولية
1 000	1 000	22	7	5 100	5 100	(629)	(196)	وقود
1 500	1 500	331	99	8 700	8 700	(1 147)	(358)	مازوت
								مواد أخرى
								(ب) عمليات أخرى
								خيارات علي المواد الأولية
800		(87)	(26)	1 350		(301)	(94)	وقود
1 000		(71)	(21)	1 350		(342)	(107)	مازوت
								مواد أخرى
		331	99			(9 063)	(2 826)	مجموع المواد الأولية

خطر سعر الفائدة

يبين الجدول التالي انعكاس الآليات المالية المتعلقة بسعر الفائدة علي حساب النتيجة في 31 ديسمبر 2014:

2013		2014						محاسبة التغطية
القيمة الاسمية		القيمة الحقيقية KUSD	القيمة الحقيقية MUM	القيمة الاسمية		القيمة الحقيقية KUSD	القيمة الحقيقية MUM	
بيع	شراء			بيع	شراء			
	101 000	(3 147)	(939)		121	(1 691)	(527)	خطر سعر الفائدة
								1/ تغطية تدفق الخزينة
								Swaps سعر الفائدة
								EUR
								JPY
								CHF
								عمليات على سعر الفائدة
70	90 000	(1 342)	(400)	70	120 000	(202)	(63)	Euro
								JPY
								CHF
								2/ عمليات اخرى
								EUR
								JPY
								CHF
								مواد أخرى
		(4 489)	(1 339)			(1 893)	(590)	مجموع سعر الفائدة

يمثل الجدول التالي تأثير الآليات المالية المشتقة علي حساب النتيجة في 2014/12/31 :

غياب الفعالية المسجلة في النتيجة	المبلغ المدور حسب نتيجة الفترة	تغطية تدفق الخزينة Cash Flow Hedge
(508 767) USD	306 108 USD	تغطية الصرف
(698 646) USD	(653 502) USD	تغطية النسب
(141 306) USD	192 529 USD	تغطية المواد الأولية

غياب الفعالية المسجلة في النتيجة	ارباح وخسائر علي العناصر المغطاة	ارباح وخسائر علي عناصر التغطية	تغطية تدفق الخزينة Fair Value Hedge
(233 844) USD	(292 800) USD	(58 956) USD	تغطية الصرف
			تغطية النسب
			تغطية المواد الأولية

أرباح و خسائر كاملة مسجلة في النتيجة	آليات مالية مشتقة غير كفيلا بالتغطية
(654 733) USD	تغطية الصرف
-	تغطية سعر الفائدة
(626 992) 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 بالصراف السارية المفعول تسيير خطر الصراف ضد العملة الموريتانية. وبناء على ذلك تتعرض شركة أسنيم لخطر الصراف 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 لسياسة تسيير الأخطار، وخاصة لتحديد المستوى المسموح به، فيما يتعلق بهذه الأخطار. ووضعت إجراءات لقياس مستوى تعرض المجموعة لخطر الصراف (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, Société Générale).

أخطار الصراف

لتسيير خطر الصراف الناجم عن المعاملات، تتمثل سياسة الشركة في تغطية خطر الصراف 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 المجموعة إلى عقود شراء لأجل وعقود شراء أو بيع اختيارات على العملات الصعبة. وغالبا ما تدرج 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 على الفرضيات التالية :

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

التأثير على رؤوس الأموال الذاتية	التأثير على النتيجة قبل الضريبة	تغير سعر اليورو	بالدولار الأمريكي
6 169 263	97 249	10%	2014
(15 654 202)	(2 554 322)	-10%	

1 دولار = 311.86 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 تأثر النتيجة قبل الضريبة (متعلق بتغيرات القيمة الحقيقية للأصول والخصوم النقدية) ورؤوس الأموال الذاتية (متعلق بتغيرات القيمة الحقيقية لعقود swaps) يعطى تغير معتبر لسعر المواد الأولية، مع اعتبار كل المتغيرات الأخرى ثابتة.

التأثير على رؤوس الأموال الذاتية	التأثير على النتيجة قبل الضريبة	تغير المواد الأولية	بالدولار الأمريكي
(6 304 127)	(588 039)	10%	2014
(10 407 413)	(852 569)	-10%	

خطر سعر الفائدة

حصلت الشركة على تمويلات كبيرة بهدف انجاز برنامج التنمية و العصرية PMD، و تخضع هذه التمويلات لمعدل فائدة متغير (البيور) و بالتالي تتعرض 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 اختيارية (caps, floors, collars).

وللحد من آثار الانخفاض في نسبة الدولار الأمريكي على مستوى الأعباء المالية، فإن أسنيم قررت تنفيذ سياسة تغطية للأخطار تستهدف حماية أدنى حد من القروض.

إن تحليل تأثير النتيجة قبل الضريبة ورأسمال (متعلقة بتغيرات القيمة الحقيقية للأليات المشتقة) تعطى تغير معقول لمعدل سعر الفائدة وتعتبر جميع المتغيرات الأخرى ثابتة.

بملايين الأوقية	تغير السعر	التأثير على النتيجة قبل الضريبة	التأثير على رأس المال
2014	0.5%	111 337	853 944
	-0.5%	(93 407)	(852 693)

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 26 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 اسنيم خطر العجز في السيولة حسب خطة تسيير التوقعات النقدية و تأخذ في الحسبان آجال الاستثمارات المالية وتقديرات التدفقات النقدية الناجمة عن النشاطات الفعلية. وللتقليل من خطر نقص السيولة يتم إيداع 89% من قروض اسنيم في حساب 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 ديسمبر 2014، تستحق 12% من مديونية اسنيم لأقل من سنة مقارنة مع 11% في 2013.

حلول الأجل

يظهر الجدول التالي نموذج آجال الخصوم المالية في 31 ديسمبر 2014 علي أساس التسديدات التعاقدية الغير محينة. القرض الأساسي لا يأخذ في الحسبان إلا الدين المسحوب من طرف مجموعة اسنيم عند 2014/12/31. كلفة الفوائد تمثل الفوائد علي دين المجموعة عند 2014/12/31. ونتيجة لذلك فإن السحوبات المستقبلية للقروض وكلفة فوائدها لم تأخذ في الجدول التالي:

أقل من 3 أشهر			3 إلى 12 شهراً		
المبلغ الأصلي	الفائدة	cash flow المجموع	المبلغ الأصلي	الفائدة	cash flow المجموع
413	57	470	25313	8519	33832
1 إلى 5 سنوات			أكثر من 5 سنوات		
المبلغ الأصلي	الفائدة	cash flow المجموع	المبلغ الأصلي	الفائدة	cash flow المجموع
93750	21701	115451	96256	9421	105677

8.5 الخزينة والعناصر المماثلة :

31/12/2013		31/12/2014		بملايين الأوقية
				العناصر المماثلة للخزينة
336 175	187 143			
				الخزينة
(2 454)	(2 545)			
333 721	184 598			الخزينة الصافية

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 :

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:

%	31/12/2013	31/12/2014	بالأوقية
78,35%	143 145 450 000	143 145 450 000	الدولة الموريتانية
7,17%	13 098 000 000	13 098 000 000	البنك الصناعي الكويتي IBK
5,66%	10 346 850 000	10 346 850 000	الشركة العربية للتأمين
4,59%	8 382 300 000	8 382 300 000	الصندوق العراقي للتنمية الخارجية
2,29%	4 192 500 000	4 192 500 000	المكتب الوطني للهيدروكاربورات والمعادن المغرب
1,79%	3 274 500 000	3 274 500 000	البنك الإسلامي للتنمية
0,14%	260 400 000	260 400 000	خواص موريتانيون
100%	182 700 000 000	182 700 000 000	المجموع

بلغت علاوة الإصدار (6 464 مليون أوقية) ويمثل علاوة الإصدار المرتبطة بالزيادات السابقة لرأس المال. وفي 31 دجيمبر 2014 وصل الاحتياط القانوني إلى رصيد 9 774 مليون أوقية.

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 عائدات بيع خامات الحديد، ويقوم مصرف SG بتحويل المبالغ الضرورية ل Trustee لتمكينه من الوفاء بالالتزامات المنصوص عليها ضمن اتفاقية Trustee المذكورة أعلاه.

ويظهر حساب الائتمان الخاص المشار إليه سابقا رسيدا مدينا بمبلغ (14 596 مليون أوقية) في 31 دجيمبر 2014 مقابل (8 907 مليون أوقية) في 31 دجيمبر 2013. ويتم تدوينه ضمن بند "مدينون مختلفون".

بملايين الأوقية	العملة الصعبة	نسبة الفائدة	آخر إستحقاق	31/12/2014	31/12/2013
مديونية خاضعة لنظام Trustee					
الوكالة الفرنسية للتنمية					
قرض رقم 70X .	EUR	5,00%	2 019	88	117
قرض رقم 89U	EUR	2,00%	2 020	356	457
البنك الأوروبي للاستثمار BEI6	EUR	3,07%	2 015	1 173	2 212
الوكالة الفرنسية للتنمية (Centrale)	EUR	متغير	2 019	4 528	5 197
الوكالة الفرنسية للتنمية - مركز التكوين	EUR	متغير	2 021	1 859	2 306
البنك الأوروبي للتنمية (Centrale) VII	EUR	6,90%	2 019	5 061	5 627
البنك الإسلامي للتنمية PORT	USD	متغير .	2 023		5 363
PDM					
VOIE					
BID	USD	متغير	2 024	8 076	6 865
قَلْب II GUELBS					
البنك الأوروبي للاستثمار BEI	USD	6,03%	2 024	28 229	29 697
البنك الإفريقي للتنمية BAD	USD	متغير	2 024	49 614	52 194
الوكالة الفرنسية للتنمية AFD	USD	متغير .	2 024	28 200	29 666
البنك الإسلامي للتنمية BID	USD	متغير	2 024	22 870	22 240
الصندوق الكويتي/G21	USD	متغير	2 021	4 921	5 430
الصندوق الكويتي G22/USD01	USD	5,96%		14 948	15 884
PORT					
الصندوق الكويتي KFW NP1	USD	متغير	2 022	12 913	13 893
الصندوق الكويتي KFW NP2	USD	متغير	2 022	9 951	9 936
المجموع الجزئي				192 787	207 082

2.10.5 ديون خارج Trustee

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

بملايين الأوقية	العملة	الفائدة	آخر أجل	31/12/2014	31/12/2013
ديون خارج ترستي					
البنك الأوروبي للاستثمار					
	USD	0,00%	2009	12 953	14 058
FED/03/EUR					
	MRO	10,40%	2017	1 035	1 770
سوسيته جنرال - موريتانيا (ATTM)					
	MRO	10,40%	2018	797	
CDD (ATTM)					
	EUR	10,40%	2017	219	
سوسيته جنرال - موريتانيا (ATTM)					
	MRO	0,00%	2015	2 077	1 817
الحكومة الموريتانية COMECA					
	MRO	13,50%	2015	92	
سوسيته جنرال - موريتانيا (SAMIA)					
				24	21
ودائع وكفالات واردة					
	USD		2015	122	32
علاوة مستحقة					
المجموع				17 319	17 698

المشروع	المقرض	العملة	الفائدة	آخر استحقاق	مجموع بملايين أوقية	مسحوب بملايين الأوقية	غير مسحوب بملايين الأوقية
Guelbs II	الوكالة الفرنسية للتنمية	EUR	Var	2024	31 019	31 019	-
	البنك الأوروبي للاستثمار	EUR	Fixe	2024	31 052	31 052	-
	البنك الإفريقي للتنمية	USD	Var	2024	54 576	54 576	-
	البنك الإسلامي للتنمية	USD	Var	2023	24 949	24 949	-
	مصارف تجارية (1 tranche)	EUR	Var	2021	7 547	7 547	-
	مصارف تجارية (2 tranche)	EUR	Fixe	2023	16 608	16 608	-
الميناء	مصارف تجارية (1 tranche)	EUR	Var	2022	13 333	12 294	1039
	مصارف تجارية (2 tranche)	EUR	Var	2022	16 141	16 141	-
السكة	البنك الإسلامي للتنمية	USD	Var	2024	8 732	8 732	0
مركز التكوين	الوكالة الفرنسية للتنمية	EUR	Var	2021	2 656	2 656	-
مجموع					206 613	205 574	1 039

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 أغسطس 2003. ويحدد هذا لبروتوكول طرق تسديد مديونية أسنيم المعاد جدولتها للدولة الموريتانية والتي كانت مستحقة لبنك فرنسا وشركة (COFACE).

ويصل المبلغ الإجمالي لبروتوكول الاتفاق 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 1650 مليون أوقية لغاية 2014/12/31 مقابل 2273 مليون أوقية لغاية 2013/12/31.

بملايين الأوقية	العملة الصعبة	سعر الفائدة	آخر استحقاق	31/12/2014	31/12/2013
ديون معادة جدولتها					
إعادة جدولة المديونية الفرنسية					
اتفاق 8	يورو	3,00%	2 019	1 650	2 273
المجموع الفرعي				1 650	2 273

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 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.

ويبلغ الرصيد الغير مسدد لهذه المنحة 777 مليون أوقية في 31 ديسمبر 2014 مقابل 2 655 مليون أوقية في نهاية ديسمبر 2013.

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 خدمة الديون.

وفي حالة الإخلال بهذه الشروط أو بعضها يمكن للمقرض أن يوقف تحويل الأموال أو يفرض التسديد الفوري للقروض.

31/12/2013	31/12/2013	الأجل الأخير	سعر الفائدة	العملة الصعبة	بملايين الأوقية
					ديون متنازل عنها
3 721	3 200	2028	0,50%	EUR	المجموعة الاقتصادية الاوربية (I Sysmin)
2 655	777	2015	3,00%	EUR	المجموعة الاقتصادية الاوربية (II Sysmin) - (N°.5546)
6 376	3 977				المجموع الفرعي
229 842	211 510				مجموع القروض
25 547	24 800				قروض أقل من سنة
204 295	186 710				قروض طويلة و متوسطة الأجل

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

11.5 التزامات بموجب التقاعد

31.12.2014	استرجاع	مؤن	تصحيح 2013	31.12.2013	تصحيح	بملايين الأوقية
15 357	(1 024)	3 555	12 826	24 526	(11 700)	مؤن التقاعد IDR
10 978	(3)	1 103	9 878	9 878	-	مؤن للتقاعد التكميلية
26 335	(1 027)	4 658	22 704	34 404	(11 700)	المجموع

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 سنة للرجال
نسبة زيادة الأجور	11,5%
معدل التحيين	6,31%
نسبة الوفيات	20% - 64 - 60 TM
نسبة التبادل بين العمال	2,45% موزعة بطريقة تنازلية حسب السن
التضخم	6%

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

31/12/2014	31/12/2013	
01/01/2014	01/01/2013	بداية الفترة
31/12/2014	31/12/2013	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

31/12/2014	31/12/2013	بملايين الأوقية
23 791	19 194	تحيين المديونية عند الافتتاح
1 832	1 419	كلفة الخدمات
1 617	1 281	الكلفة المالية
-	-	مشاركة العمال
-	-	تعديلات النظام
-	-	اقتناء/بيع
-	-	خفض / توقف
(11 701)	(2 510)	أرباح و خسائر التحيين
(9 774)		تغير الفرضية المالية
(1 927)		فوارق الخبرة
(613)	(613)	خدمات مسددة
-	-	آخر
15 540	23 791	تحيين الديون عند الإختتام

تغيير التوظيفات

لا تعتمد الخدمات المحددة من طرف أسنيم على توظيفات.

التغطية المالية

31/12/2014	31/12/2013	بملايين الأوقية
(15 540)	(23 791)	التغطية المالية
		فوارق التحيين الغير معروفة
		كلفة الخدمات الغير معروفة
(15 540)	(23 791)	مؤن

كلفة الفترة

31/12/2014	31/12/2013	بملايين الأوقية
1 832	1 419	كلفة الخدمات المنجزة
1 617	1 281	الكلفة المالية
		المردودية المنتظرة للتوظيفات
		إهلاك الخسائر والأرباح المحينة
		إهلاك تغيرات النظام
		مفعول التخفيضات/ انتهاء
3 449	2 700	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 والوفاء 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	31/12/2013	مخصصات	استرجاعات	31/12/2014
مؤن للأخطار	4 734	2 829	(1 498)	6 064
المجموع	4 734	2 829	(1 498)	6 064

13.5. ديون المومنين والحسابات الملحقة

يجري تحليل هذا البند كما يلي:

بملايين الأوقية	31/12/2013	31/12/2014
الموردون	52 898	39 900
فاتورات قيد الاستقبال	(7 324)	2 010
المجموع	45 574	41 910

لا توجد ديون موردين موضوعة للخصم عند تاريخ الاختتام.

14.5. الضرائب

بملايين الأوقية	31/12/2013	31/12/2014
الضريبة الموحدة لأسنيم	3 189	6 559
ضرائب على الرواتب	436	969
المجموع	3 625	7 528

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 إضافة غرامات تأخير السفن إلى رقم الأعمال عند احتساب الضريبة الموحدة. و قد ارتفعت الضريبة الموحدة هذه السنة نتيجة للارتفاع المعتبر لرقم الأعمال.

و نظرا لانعدام الفرق بين القيم المحاسبية و الضريبية 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. الدفعات المسبقة المتعلقة بالضريبة الموحدة لسنيم ورصيد TVA ، تمت مقاصتها بالضريبة الموحدة لأن حلول الضريبتين متشابهة بالإضافة إلي أن هذه المبالغ يتم تغطيتها أو دفعها من نفس الإدارة كما انه يوجد حق قانوني للمقاصة .

15.5 رسوم أخرى

بملايين الأوقية	31/12/2014	31/12/2013
ضريبة القيمة المضافة اللازم تسديدها	2 087	4 624
ضرائب أخرى	615	793
المجموع	2 702	5 417

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 لملاحق 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. دانون آخرون

بملايين الأوقية	31/12/2014	31/12/2013	مصحح 31/12/2013	تصحیح 2013
زبناء دانون	6 867	7 566	7 566	
العمال والحسابات الملحقة	3 049	3 090	3 090	
ريائج للتوزيع	172	97	97	
ديون أخرى وحسابات الضبط	17 220	17 283	17 283	
قروض اقل من سنة	25 727	25 547	25 547	25 547
المجموع	53 034	28 035	53 582	25 547

تتشكل الديون الأخرى و حسابات الضبط أساسا من دفع مسبق بقيمة 30 مليون دولار أمريكي من طرف SABIC على بيع رخصة التنقيب في منطقة ATOUMAI، المصاريف المستحقة والفوائد المتراكمة.

6. معلومات إضافية متعلقة بحساب النتيجة:

1.6 رقم الأعمال

تبلغ مبيعات خامات الحديد 212 495 مليون أوقية (أي ما يعادل 709 379 317 دولار أمريكي) للسنة المالية 2014 (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 65% من مجموع رقم أعمال سنة 2014.

1.1.6 تقسيم المبيعات حسب المناطق الجغرافية

تحدد المناطق الجغرافية بالقطاعات التالية:

بملايين الأوقية	31/12/2013	31/12/2014
الصين	268 328	135 750
ألمانيا	33 798	33 853
إيطاليا	40 766	25 096
فرنسا	15 831	15 512
بريطانيا	2 507	
دول أخرى	18 950	17 516
المجموع	380 181	227 728

2.6 عائدات الأنشطة الملحقة

بملايين الأوقية	31/12/2013	31/12/2014
إيجار، تنازلات عن المواد، اتصالات	1 144	1 490
إيجار المباني والمعدات	312	165
خدمات متنوعة	1 492	2 718
وضع الأشخاص تحت الخدمة	124	180
تنازلات مختلفة	1 693	1 882
المجموع	4 764	6 435

الزيادة على التنازلات المختلفة مرتبطة بزيادة مبيعات Economat B.

3.6 عائدات نشاطية أخرى

بملايين الأوقية	31/12/2013	31/12/2014
حسم، إقاص و تخفيضات محصول عليها	363	102
منتجات وفوائد	(22)	446
استرجاع/مؤن	75	5 422
فوائد/ تنازلات	109,7	517
المجموع	527	6 487

4.6 بضائع ومواد مستهلكة

بملايين الأوقية	31/12/2013	31/12/2014
مواد و بضائع مستهلكة	(103 288)	(104 970)
مواد غذائية مستهلكة و مواد الصيانة	(1 071)	(1 042)
الماء والكهرباء	(421)	(1 553)
مواد و لوازم مستهلكة	(408)	(128)
مواد مستهلكة من طرف ممثلية باريس DSP	(6)	(6)
المجموع	(105 196)	(107 698)

وترتبط زيادة الاستهلاك أساسا ب:

- المازوت (اكثر من 2 098 مليون أوقية) مرتبطة ببدء تشغيل المعدات المنجمية الجديدة و زيادة نشاط الحفر بنسبة 11%
- والمعدات المنجمية (462 مليون أوقية) مرتبطة ببدء تشغيل المعدات المنجمية الجديدة
- عجلات العربات (اكثر من 469 مليون أوقية)
- مواد اخرى (code 2003) (اكثر من 332 مليون أوقية)

5.6 تكاليف العمال

31/12/2013	31/12/2014	بملايين الأوقية
(35 175)	(36 858)	أعباء مرتبطة بالرواتب
(4 121)	(4 445)	أعباء مرتبطة بالتأمين الاجتماعي
(849)	(2 425)	مؤن التقاعد
(792)	(831)	التقاعد التكميلي
(40 937)	(44 560)	المجموع

وترتبط زيادة تكاليف العمال بزيادة عدد العمال و زيادة مؤن التقاعد. كما ان ساعات العمل الإضافية شهدت تناقصا طبقا لتعليمات الإدارة.

يقدم الجدول التالي تطور عدد العمال داخل المجموعة حسب الفئات:

31/12/2013	31/12/2014	
495	500	أطر
3 050	3 162	عمال مهرة
2 786	3 737	عمال بدويين
6 331	7 399	المجموع

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

6.6 مخصصات الإهلاك والمؤن

2013 تصحيح	31/12/2013	31/12/2014	بملايين الأوقية
(31 641)	(26 393)	(35 050)	مخصصات اهلاكات الموجودات الثابتة الملموسة
(150)	(150)	(288)	مخصصات اهلاكات الأصول الثابتة غير الملموسة
(2 293)	(2 293)	(2 032)	مخصصات المؤن (المخاطر و النفقات + نفقات التقاعد)
(7 993)	(7 993)	(8 669)	مخصصات للمؤن أخرى
(42 077)	(36 829)	(46 039)	مجموع الاهلاكات والمؤن

7.6 الضرائب والرسوم

31/12/2013	31/12/2014	بملايين الأوقية
(83)	(82)	ضرائب على امتيازات
(610)	(590)	ضرائب مختلفة
(693)	(672)	المجموع

8.6 الأعباء التشغيلية الأخرى:

تتوزع الأعباء التشغيلية الأخرى كما يلي:

31/12/2013	31/12/2014	بملايين الأوقية
(15 001)	(14 050)	أعباء متعلقة بالاستثمار
(5 147)	(5 061)	أعباء متعلقة بالنشاط
(2 706)	(2 401)	تكاليف أخرى
(22 854)	(21 512)	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:

31/12/2013	31/12/2014	بملايين الأوقية
2 672	3 332	فوائد وعائدات مماثلة
700	562	عائدات الآليات المالية
16 836	15 272	أرباح الصرف
1 700	384	عائدات مالية أخرى
21 908	19 551	المجموع

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

31/12/2013	31/12/2014	بملايين الأوقية
102	1 892	أرباح الصرف الكامنة
16 734	13 380	أرباح صرف أخرى
16 836	15 272	المجموع

ترتبط أرباح الصرف أساسا القروض المسجلة باليورو .

ترتبط أرباح الصرف الأخرى أساسا بأرباح الصرف الناجمة عن إعادة تقييم حسابات الخزينة و التوظيفات المالية من العملة الصعبة . بالمقارنة مع 2013 انخفضت على التوالي ب 1683 مليون أوقية و 1219 مليون أوقية.

10.6 الأعباء المالية

تتوزع الأعباء المالية الأخرى على النحو التالي:

31/12/2013	31/12/2014	بملايين الأوقية
(3 203)	(2 851)	فوائد و نفقات مماثلة
(18 080)	(15 128)	خسائر الصرف
(1 540)	(3 585)	أعباء الآليات المالية
(1 147)	(1 050)	أعباء مالية أخرى
(23 969)	(22 614)	المجموع

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

31/12/2013	31/12/2014	بملايين الأوقية
(730)	(8 400)	خسائر الصرف الكامنة
(17 350)	(6 728)	خسائر الصرف الأخرى
(18 080)	(15 128)	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 الموردين . بالمقارنة مع 2013 انخفضت كما يلي : على التوظيفات بمبلغ 7146 مليون أوقية، الزبناء بمبلغ 1313 مليون أوقية و على السيولة بمبلغ 884 مليون أوقية.

7. معلومات إضافية حول جدول تدفقات حسابات الخزينة:

1.7 إعادة معالجة الاهلاكات والمؤن:

بملايين الأوقية	31/12/2013	31/12/2014	2013 تصحيح
مخصصات اهلاكات الموجودات الملموسة الثابتة	28 507	35 050	33 755
مخصصات اهلاكات الاصول غير الملموسة	303	288	303
مخصصات المؤن (مخاطر وأعباء+علاوات التقاعد)	980	818	980
مخصصات المؤن (مخاطر وأعباء+علاوات التقاعد)	4 541	6 631	4 541
خسارة أصول ثابتة أخرى	2 010	2 265	2010
مجموع الاهلاكات والمؤن	36 341	45 052	41 589

2.7 تغيير الحاجة إلى رأس المال العامل:

بملايين الأوقية	31/12/2013	31/12/2014	2013 تصحيح
انخفاض (زيادة) المخزون و المواد قيد الانجاز	(18 491)	(8 244)	(20 114)
انخفاض (زيادة) الزبناء والحسابات الملحقة	31 669	35 078	31 669
انخفاض (زيادة) المدينين الآخرين	(5 757)	(11 575)	(5 757)
زيادة (انخفاض) المومنين والحسابات الملحقة	(96)	9 564	(96)
زيادة (انخفاض) الدولة والمؤسسات العمومية	3 404	(4 657)	3 404
زيادة (انخفاض) دائنين آخرين	9 602	602	9 602
تغير الحاجة من الأموال المتداولة	20 332	20 768	18 709

3.7 الدفع المرتبط باقتناء الموجودات الثابتة:

بملايين الأوقية	31/12/2013	31/12/2014
اقتناء موجودات ثابتة ملموسة	(146 565)	(124 036)
اقتناء أصول ثابتة غير ملموسة	(416)	(1 484)
اقتناء أصول مالية صافية	(16 369)	(8 997)
مجموع الإقتناءات	(163 349)	(134 517)

4.7 استرجاع الإهلاكات والمؤن

بملايين الأوقية	31/12/2013	31/12/2014
الانتاج المعفر	(22 319)	(24 680)
استرجاع حول الاهلاكات والمؤن	(155)	(2 128)
المجموع	(22 474)	(26 808)

5.7 أرباح/ خسائر الصرف:

بملايين الأوقية	31/12/2013	31/12/2014
أرباح/ خسائر الصرف على القروض	(601)	6 514
أرباح صافية كامنة على الآليات المالية	56	815
مجموع الأرباح/ خسارة الصرف	(545)	7 329

6.7 الخزينة الصافية

بملايين الأوقية	31/12/2013	31/12/2014
العناصر المماثلة للخزينة	336 175	187 143
الخزينة	(2 454)	(2 545)
الخزينة الصافية	333 721	184 598

8. التزامات أخرى وخصوم:

يبين الجدول التالي الالتزامات خارج الميزانية:

31/12/2013		31/12/2014		بملايين الأوقية
19 118	18 358			اعتمادات مصرفية جارية
1 939	7 555			كفالات مقدمة من المقاولين
48 225	1 088			باقي رصيد الأموال المحجوزة
69 282	27 000			المجموع

9. المعلومات المتعلقة بالأطراف المرتبطة:

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

بين الجدول التالي حصيلة الخدمات البينية للمجموعة خلال سنة 2014 بملايين الأوقية.

	ATTM	COM ECA	SAM MA	SAMI A	SOMASE RT	GMM	SAFA	GIP	DAMANE	TUM	EL AOUI	SNIM	TOTAUX
ATTM		1,229.00										4,866.00	6,095.00
COMECA						1.00	0.40	628,013.00				476.00	628,490.40
SAMMA	12.00	4.00				9.00	9.00					369.00	403.00
SAMIA													-
SOMASERT	6.90	9.60	0.90			3.40	2.90	0.10	0.90		4.00	547.30	576.00
GMM													-
SAFA	7.00			0.09								1,340.90	1,347.99
GIP												327.40	327.40
DAMANE	6.80											1,157.70	1,164.50
TUM													-
EL AOUI													
SNIM	370.30	81.10	21.00	12.10	51.90	111.60	151.80	11.80	6.60	1.20	88.00		907.40
TOTAUX	403	1,324	22	12	52	125	164	628,025	8	1	92	9,084	639,312

لم تنتشر المعلومات المتعلقة بعلاوات مسيري الشركات الفرعية لأسباب سرية.

10. وقائع ما بعد الاختتام:

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