

الشركة الوطنية للصناعة والمناجم

الفترة المنتهية عند 2016. 12. 31

تقرير مدققي الحسابات المتعلق بالحسابات الموحدة

الشركة الوطنية للصناعة والمناجم

سنيم

الفترة المنتهية عند 31. 12. 2016.

تقرير مدقق ومراقب الحسابات المتعلق بالحسابات الموحدة

إلى السيد الرئيس،

لقد قمنا بتدقيق الحسابات المالية السنوية الموحدة المرفقة لشركة اسنيم وشركاتها الفرعية (المجموعة) بتاريخ 2016/12/31، بما في ذلك:

- ميزانية الحسابات الموحدة لغاية 31 دجمبر 2016.
- حساب النتيجة الموحدة لغاية 31 دجمبر 2016.
- بيان تغيرات رؤوس الأموال الذاتية الموحدة.
- جدول تدفقات حسابات الخزينة الموحدة.

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

وحسب رأينا فإن هذه الحسابات المالية الموحدة تعطي صورة صادقة للوضع المالي الموحدة للمجموعة إلى غاية 31 دجمبر 2016، كما تقدم بجلاء صورة صادقة عن الأداء المالي و التدفقات النقدية الموحدة لسنة 2016 وفقا للمرجعية المعتمدة في النظم الدولية المعمول بها IFRS.

قاعدة تأسيس الرأي

تتمثل مسؤوليتنا في إبداء رأي حول هذه الحسابات المالية الموحدة انطلاقا من التدقيق الذي قمنا به وفقا لنظم التدقيق الدولية المعتمدة (ISA) والمبينة بشكل أوضح في هذا التقرير في فقرة (مسؤوليات المدقق).

إننا نحظى باستقلالية تامة عن المجموعة طبقا لمدونة IESBA وأخلاقيات المهنة المطبقة في تدقيق الحسابات مع إحترامنا للمسؤوليات الأخلاقية التي تلزمنا بها هذه القواعد.

إننا نعتبر أن المعطيات الجلية و أدلة المراجعة المتحصل عليها كافية ومناسبة لإبداء رأينا على القوائم المالية.

مسؤولية الإدارة

إن إدارة الشركة تعتبر مسؤولة عن الإعداد و التقديم الصادق لهذه الحسابات المالية الموحدة طبقا للنظم المالية المعتمدة دوليا (IFRS). وكذلك المتابعة الضرورية لنظم الرقابة الداخلية المرتبطة بإعداد وتقديم المتجرّد للقوائم المالية الموحدة بحيث تكون خالية من الشوائب البينة سواء كانت ناجمة عن تزوير أو أخطاء.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإنه ترجع الى الإدارة مسؤولية تقييم قدرة الشركة على مواصلة نشاطها، وكذلك إعطاء المعلومات المتعلقة بمواصلة نشاطها كما ترجع إليها مسؤولية تطبيق المبدأ المحاسبي الم تعلق بها إلا إذا كانت الإدارة تتوي تصفية الشركة أو توقيف الأنشطة أو في حالة عدم وجود أي حلول بديلة. وتلتزم إدارة الشركة بمراقبة طرق وإجراءات إعداد البيانات المالية.

مسؤولية المدقق

تتمثل مهمتنا في الحصول على ضمان م قبول أن القوائم المالية الموحدة لا تحتوي على عيوب بينة ناجمة عن تزوير أو أخطاء مع إعطاء تقرير يبين رأينا حول الحسابات المالية الموحدة، إن الضمان الم قبول مرتبط بالحصول على أعلى مستوى من الإثبات والذي لا يضمن الخلو من العيوب بصفة كاملة في إطار التدقيق طبقا لمعايير ISA.

العيوب يمكن أن تتجم عن تحايل أو أخطاء وتعتبر هامة ومؤثرة إذا كانت تؤثر بصورة فردية أو مجتمعة على القرارات الاقتصادية المتخذة من طرف المستخدمين بناء على هذه القوائم المالية.

وفي إطار التدقيق الذي أجريناه وفقا للمعايير الدولية ISA قمنا باتخاذ حكم مهني مبني على نظرة نقدية بلاضافة إلى :

- تحديد وتقييم خطر احتواء القوائم المالية الموحدة على عيوب بينة سواء كانت ناجمة عن تزوير أو أخطاء.

كما قمنا بتعريف ووضع آليات التدقيق المناسبة للحد من هذه الأخطار و جمع الأدلة و البراهين اللازمة لغرض إبداء الرأي.

إن خطر عدم كشف العيوب البينة الناجمة عن التزوير اكبر من الخطر المرتبط بالعيوب الناجمة عن الأخطار لان

التزوير يشمل التواطؤ و التحريف والتناسي المقصود والتصريحات الكاذبة و إبطال المراقبة الداخلية.

- التعرف على المراقبة الداخلية من اجل تحديد الإجراءات التدقيقية المناسبة للظرفية وليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.

- تقييم مدى ملائمة السياسات والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت من طرف الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية

ونخلص إلى تطبيق الإدارة لمبدأ استمرارية النشاط استنادا إلى الأدلة المتحصل عليها في ما يخص وجود شك معتبر من عدمه مرتبط بأحداث و حالات قابلة للتشكيك في مقدرة المنشأة على الاستمرارية.

عند إطلاعنا على وجود شك معتبر من واجبنا لفت انتباه قارئ التقرير إلى المعلومات المقدمة في البيانات المالية في ما يتعلق بشك في الاستمرارية او في حالة كون هذه المعلومات غير ملائمة لإبداء رأي مغاير

وهذه الاستنتاجات مبنية على الأدلة القطعية المتحصل عليها لغاية تاريخ إصدار هذا التقرير في حين انه يمكن لظروف وأحداث مستقبلية ان تدفع بالمؤسسة الى وقف نشاطها.

- قيمنا عرض وهيكل ومحتوى البيانات المالية الموحدة المدلى بها والتي عكست المعاملات والأحداث الناتجة عنها و قدمت بجلاء صورة صادقة عن الأداء المالي.

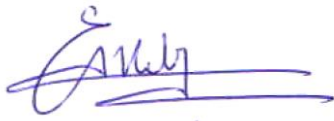
- فيما يخص البيانات المالية للمنشآت أو أنشطة المجموعة، تحصلنا على الأدلة الكافية والمناسبة لإبداء رأينا حول القوائم المالية الموحدة.

وتتمثل مهمتنا في إدارة و مراقبة وإنجاز التدقيق المحاسبي للمجموعة ونتحمل كاملة المسؤولية اتجاه رأينا، كما نطلع إدارة الشركة على مسار العمل و الجدول الزمني المتوقع لإنجازه، والملاحظات الهامة بما فيها النواقص المتعلقة بالرقابة الداخلية والتي تم اكتشافها خلال العمل التدقيقي.

نواكشوط و باريس بتاريخ 8 مايو 2017

CONEX Cabinet Conseil
مراقب الحسابات

Ernest & YOUNG et Associés
مدقق الحسابات



العاقب لام

ابيير آبيلى

تنبيه

هذه النسخة مترجمة من النسخة الفرنسية.

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

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

وعليه وقعت اختيارات العمل حسب المنهجية التالية:

1. ترجمة الفقرات علي أساس مضامينها بصفة مبسطة لتسهيل فهم أبعادها الفنية والغرض من ورودها في الوثائق؛
2. اختيار المصطلحات علي أساس قريبا من المعني المقصود؛
3. الرجوع إلي ما هو متوفر في التقارير الرسمية للشركات المماثلة والوثائق الصادرة عنها باللغة العربية؛
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 2016

1.3 مبادئ إعداد البيانات المالية

2.3 مبادئ التوحيد

3.3 الموجودات الثابتة الملموسة

4.3 أصول غير ملموسة

5.3 أصول التنقيب وتقييم المصادر المنجمية

6.3 أصول مالية أخرى

7.3 المخزون والبضائع قيد الإنتاج

8.3 تناقص قيمة الأصول

9.3 تعريف الوحدات المدرة علي الخزينة

10.3 الزبناء والحسابات الملحقة

11.3 كلفة القروض

12.3 الخزينة و العناصر المماثلة

13.3 القروض

14.3 مؤن المخاطر والأعباء

15.3 كلفة المزايما المقدمة للعمال

16.3 عقود الكراء

17.3 عائدات النشاطات العادية

18.3 اعانات عمومية

19.3 الضرائب

20.3 ضبط العملة الوظيفية وعملة تقديم الحسابات

21.3 الآليات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية

22.3 الربانج والفوائد

23.3 معلومة قطاعية

24.3 المساهمة في مؤسسات مشتركة

4. إطار التوحيد

5. معلومات إضافية متعلقة بحالة الوضعية المالية :

1.5 موجودات ثابتة ملموسة :

2.5 أصول غير ملموسة

3.5 أصول مالية أخرى

4.5 المخزون والمواد قيد الإنتاج:

5.5 الزبناء والحسابات الملحقة :

6.5 مدينون آخرون

7.5 الأدوات المالية : معلومات للإدلاء

8.5 الخزينة والعناصر المماثلة :

9.5 رأس المال :

10.5 قروض وديون مالية

12.5 المؤن

13.5 ديون المومنين والحسابات الملحقة

14.5 الضرائب

15.5 رسوم أخرى

16.5 داننون آخرون

6. معلومات إضافية متعلقة بحساب النتيجة:

1.6 رقم الأعمال

2.6 عائدات الأنشطة الملحقة

3.6 عائدات نشاطية أخرى

4.6 بضائع و مواد مستهلكة

5.6 تكاليف العمال

6.6 مخصصات الإهلاك والمؤن

7.6 الضرائب والرسوم

8.6 الأعباء التشغيلية الأخرى:

9.6 العائدات المالية

10.6 الأعباء المالية

7. معلومات إضافية حول جدول تدفقات حسابات الخزينة:

1.7 إعادة معالجة الإهلاكات والمؤن:

2.7 تغيير الحاجة إلى رأس المال العامل:

3.7 الدفع المرتبط باقتناء الموجودات الثابتة:

4.7 استرجاع الإهلاكات والمؤن

5.7 أرباح/ خسائر الصرف:

6.7 الخزينة الصافية

.....53.....
.....53.....
.....53.....

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

الشركة الوطنية للصناعة والمناجم

حساب الوضعية المالية الموحدة الى غاية 31 دجمبر 2016

2015 مصححة	31/12/2015	31/12/2016	توضيح	بملايين الأوقية
765 313	772 360	742 073		الأصول غير الجارية
728 377	735 424	705 423	5.1	الأصول الثابتة الملموسة
738	738	489	5.1	أصول البحث
4 537	4 537	6 451	5.2	الأصول الثابتة الغير ملموسة
13 187	13 187	12 862	5.3	أصول مالية أخرى
1 229	1 229	1 439	5.3	اشتراكات في المؤسسات الفرعية
17 193	17 193	15 337	5.3	أسهم بالمكافئة
51	51	72		ضرائب مؤجلة
233 183	233 183	235 599		الأصول الجارية
71 424	71 424	67 114	5.4	المخزونات والمواد قيد التصنيع
14 274	14 274	55 571	5.5	الزبناء والحسابات المتعلقة بهم
35 917	35 917	33 001	5.6	مدينون آخرون
355	355	346	5.7	آليات مشنقة
111 214	111 214	79 566	5.8	الخزينة والعناصر المماثلة
998 496	1 005 543	977 672		مجموع الأصول

2015 مصححة	31/12/2015	31/12/2016	توضيح	بملايين الأوقية
668 339	675 386	672 381		رؤوس المال والاحتياطيات
182 700	182 700	182 700	5.9	رأس المال المصدر
6 464	6 464	6 464		علاوة الإصدار
18 558	18 558	20 637	5.7	أرباح صافية كامنة على العقود الأجلية
460 617	467 664	462 581		أرباح متراكمة غير موزعة
10 834	10 834	10 834		الاحتياطي القانوني
467 600	467 600	400 614		مرحل من جديد
(65 311)	(58 264)	1 504		نتيجة السنة المالية
47 494	47 494	49 629		فارق إعادة تقييم الموجودات
4 167	4 167	4 838		فوائد الأقلية
-	-	-		
49 858	49 858	191 668		الخصوم غير الجارية
-	-	-		
26 299	26 299	162 629	5.10	القروض بفوائد
17 809	17 809	23 484	5.11	التزامات بموجب التقاعد
5 750	5 750	5 555	5.12	المؤن
276 132	276 132	108 785		الخصوم الجارية
41 663	41 663	30 502	5.13	الموردون والحسابات المتعلقة بهم
1 136	1 136	6 097	5.14	الضرائب
2 624	2 624	5 957	5.15	الرسوم الأخرى
226 289	226 289	63 112	5.16	دائنون آخرون
1 962	1 962	2 081	5.8	الديون المصرفية
2 457	2 457	1 036		عقود لأجل
998 496	1 005 543	977 672		مجموع الخصوم

الشركة الوطنية للصناعة والمناجم
الحساب العام الموحد للنتيجة الى غاية 31 دجمبر 2016

حساب النتيجة العامة

2015 مصحة	2015	2016	Note	بملايين الأوقية
111 250	111 250	219 508	6.1	رقم الأعمال
4 900	4 900	4 879	6.2	عائدات الأنشطة الملحقة
9 000	9 000	4 485	6.3	عائدات نشاطية أخرى
125 150	125 150	228 872		عائدات الأنشطة الاعتيادية
0				
(3 767)	(3 767)	(315)		رقم الأعمال
10 385	10 385	6 282		عائدات الأنشطة الملحقة
(71 139)	(71 139)	(71 021)	6.4	عائدات نشاطية أخرى
(36 782)	(36 782)	(39 649)	6.5	عائدات الأنشطة الاعتيادية
(46 266)	(39 219)	(66 757)	6.6	رقم الأعمال
(482)	(482)	(2 315)	6.7	عائدات الأنشطة الملحقة
(12 644)	(12 644)	(16 723)	6.8	عائدات نشاطية أخرى
(35 545)	(28 498)	38 373		نتيجة نشاطات التشغيل
0				
17 568	17 568	12 746	6.9	عائدات مالية
(36 710)	(36 710)	(29 248)	6.10	أعباء مالية
0	0	0		النشاطات المتوقفة
(713)	(713)	(1 295)		حصة الشركة في نتيجة الأسهم المدمجة حسب طريقة المكافئة
(55 400)	(48 353)	20 575		النتيجة قبل الضريبة
(9 734)	(9 734)	(18 937)		الضريبة الموحدة على رقم الأعمال
(65 134)	(58 087)	1 638		الربح الصافي للسنة
0				
177	177	134		خسائر عائدة من فوائد الأقلية

الحساب العام للنتيجة

2015 مصحة	31/12/2015	31/12/2016	بملايين الأوقية
(65 134)	(58 087)	1 638	الربح الصافي للسنة
13 672	13 672	2 079	تأثير الآليات المالية
(51 462)	(44 415)	3 717	النتيجة العامة

جدول التدفقات النقدية الموحدة
الحساب العام الموحد للنتيجة الى غاية 31 دجمبر 2016

2015 مصححة	2015	2016	توضيح	بملايين الأوقية
نشاطات التشغيل				
(55 400)	(48 353)	20 575		الربح الصافي قبل الضريبة
45 680	38 633	71 236	7.1	مخصصات الإهلاكات والمؤن
(29 202)	(29 202)	(8 164)	7.4	استرجاع الإهلاكات والمؤن
(41)	(41)	8		زيادة أو نقص في قيمة الاقتناء أو التنازل عن الموجودات الثابتة
25 020	25 020	10 117	7.5	أرباح / خسائر الصرف
(3 322)	(3 322)	(1 703)		عائدات توظيف الأموال
3 582	3 582	8 732		أعباء مالية
713	713	1 295		حصة الشركة في الأسهم المدمجة حسب طريقة المكافئة
20 949	20 949	(48 665)	7.2	تغير الحاجة إلى رأس المال العامل
7 978	7 978	53 430		التدفق الإجمالي لحسابات الخزينة الناتجة من نشاطات التشغيل
(2 319)	(2 319)	(8 277)		الفوائد المسددة
(12 088)	(12 088)	(10 827)		الرسوم المدفوعة على الضريبة الموحدة
(6 429)	(6 429)	34 326		التدفق الصافي لحسابات الخزينة الناتجة من نشاطات التشغيل
نشاطات الاستثمار				
(58 740)	(58 740)	(45 319)	7.3	اقتناء الموجودات الثابتة
10 309	10 309	28		مداخيل التنازل عن المعدات
3 276	3 276	1 703		الفوائد المحصلة
687	687	0		الربائح المستلمة
(44 467)	(44 467)	(43 587)		تدفق حسابات الخزينة الناتجة من نشاطات الاستثمار
نشاطات التمويل				
218	218	0		زيادة رأس المال
810	810	2 914		مداخيل القروض طويلة الأجل
(24 878)	(24 878)	(25 402)		تسديد القروض
(601)	(601)	(16)		الربائح المدفوعة
(24 451)	(24 451)	(22 504)		تدفقات الناتجة من عمليات التمويل
(75 348)	(75 348)	(31 766)		تناقص صافي الخزينة والخزينة المماثلة
184 598	184 598	109 251		الخزينة والخزينة المماثلة الإفتتاحية
109 251	109 251	77 485	5.8	الخزينة والخزينة المماثلة الختامية

جدول تغيرات الأموال الذاتية الموحد
الى غاية 31 ديسمبر 2016

فوائد الأقلية	المجموع	أرباح صافية كامنة على * TAT	نتائج متراكمة	علاوات الإصدار	رأس المال المصدر	بملايين الأوقية
7 542	720 478	4 886	526 428	6 464	182 700	رؤوس الأموال الذاتية 01/01/2015
	0					زيادة رأس المال
	13 672	13 672				إعادة تقييم الآليات المالية
0	(58 264)		(58 264)			النتيجة
(3 375)	0	0	0			الأرباح الموزعة
0	(500)	0	(500)			عناصر أخرى
0	(8 542)	0	(8 542)			تصحيح
0	(180)	0	(180)			تغير
4 167	666 664	18 558	458 942	6 464	182 700	رؤوس الأموال الذاتية 31.12.2015
	0					زيادة رأس المال
	4 214	2 079	2 135			إعادة تقييم الآليات المالية
671	1 504		1 504			النتيجة
	0					الأرباح الموزعة
	0					حسابات أخرى
4 838	672 381	20 637	462 581	6 464	182 700	رؤوس الأموال الذاتية 31.12.2016

* TAT معاملات لأجل

تغيرات في محيط التوحيد

تم تعديل رؤوس الأموال في 2015 بمايلي:

- التخلي عن طريقة UOP بأقل من 7 047 مليون أوقية
- تم تغيير إنخفاض القيمة ل GMM الى الإحتياطي الموحد بقيمة 1 495 مليون أوقية
- خروج شركة MAIL من الإطار الموحد للمجموعة نتيجة لزيادة رأس مالها الذي أدى الى نقص حصة شركة اسنيم الى 15% بدلا من 31% بقيمة قدرها 180 مليون أوقية.

ملحقات الحسابات الموحدة لغاية 31 ديسمبر 2016

ملحقات الحسابات الموحدة

تم اعتماد الحسابات الموحدة المنتهية في 31 دجمبر 2016 من طرف مجلس إدارة الشركة الوطنية للصناعة والمناجم خلال جلسته المنعقدة في 20 أبريل 2017.

1. أبرز الوقائع المميزة للسنة المالية 2016

تميزت السنة المالية 2016 بإنتعاش في سعر بيع خام الحديد ولكن لايزال دون مستواه في 2014.

✓ زيادة في متوسط سعر البيع بنسبة 61% مقارنة مع السنة المالية 2015

✓ زيادة الشحن بنسبة 17% مقارنة به في سنة 2015

✓ تعيين إداري مدير عام جديد للشركة السيد محمد سالم البشير خلفا للسيد ابراهيم امبارك محمد المختار

2. غرض ونشاطات الشركة

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

3. المناهج المحاسبية

1.3 مبادئ إعداد 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 الموحدة لغاية 31 ديسمبر 2016 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 2016. التعديلات اللازم تطبيقها اعتبارا من 1 يناير 2016 ليس لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للشركة. المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير أو التفسيرات، اللازم تطبيقها ابتداء من السنة المالية 2016 لم يكن لها تأثير جوهري على حسابات الشركة أو العرض التقديمي. و تتمثل في ما يلي:

- تعديلات النظام IAS 19 : امتيازات العمال: مساهمة الموظفين في نظام الخدمات المحدد.
- التعديلات على المعيار الدولي IFRS 11 (اقتناء المنافع من العمليات المشتركة).
- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي IAS 16 ومعيار المحاسبة الدولي : IAS 38 توضيح طرق الاهلاك.
- التعديلات على المعيار الدولي IFRS 10 ، رقم IFRS 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم IAS: 28 توضيح لشركات الاستثمار
- تعديل معيار المحاسبة الدولي رقم IAS 1 الجزء الأول من "مبادرة الكشف"
- تعديلات نتيجة للتحسينات السنوية معالجة 2010-2012

معايير IFRS الجديدة وتأويلات IFRIC الصادرة والتي لم تدخل حيز التطبيق

نظام IFRS 9 - الآليات المالية الذي تم نشره بتاريخ 24 يوليو 2014 وتم إعتماده من طرف الإتحاد الأوروبي في 22 نوفمبر 2016 سيكون لازما تطبيقه في الفترة ابتداء من 01 يناير 2018 والذي سيحل محل النظام IAS 39 (الآليات المالية : تسجيلها تطورها حسب تصنيفها وتقييم الآليات المالية) ويحدد مبادئ جديدة لتصنيف وقياس الأدوات المالية، وضعف لمخاطر الائتمان للأصول المالية ومحاسبة التغطية بشكل عام (أو التغطية الصغيرة).

نظام IFRS 15 (عائدات النشاطات العادية من العقود مع الزبناء) الذي نشر في 28 مايو 2014 وتم إعتماده من الإتحاد الأوروبي في 22 سبتمبر 2016 وسيتم تطبيقه ابتداء من 1 يناير 2018 و يحل محل مجموعة من النظم والتعديلات المتعلقة بتسجيل العائدات وخاصة المعايير IAS 18 (عائدات النشاطات العادية) و IAS 11 (عقود البناء) .

ويستند هذا المعيار على المبادئ الواردة في نموذج (على خمس مراحل)، كيف وبأي مبلغ تسجل عائدات النشاطات العادية، ويبقى تحليل المعيار لمختلف أنواع العقود وتحديد مشاكلها قيد الدراسة

المبادئ العامة

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

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

يقدم حساب النتيجة طبقا لطبيعة الحساب.

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

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

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

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

2.3 مبادئ التوحيد

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

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

1.2.3 العمليات المحذوفة ضمن التوحيد

تحذف أرصدة الحسابات بتاريخ 31 ديسمبر 2016 المتعلقة بالديون بين الشركات المكونة للمجموعة وكذلك الأعباء والعائدات المتبادلة بين شركات المجموعة. كما تحذف العمليات داخل المجموعة كتسديد رب انح الأسهم والمخصصات أو استرجاع مؤن تن دني قيمة الأسهم الموحدة أو قروض لصالح شركات المجموعة وذلك أخذاً في الحسبان تأثيره على النتيجة. كما تحذف الهوامش الداخلية على المخزون.

2.2.3 فوارق الاقتناء وإعادة تجميع المؤسسة

ثمن الاقتناء :

تستخدم طريقة الاقتناء لتدوين اقتناء ات 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 على 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 3 "تجميع المؤسسة" على أن فوارق الاقتناء لا تهاك 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 الترمينات الأخرى، يتم تحويلها بسعر الصرف المعمول به عند اقتنائها.
 - يتم تسجيل العناصر غير النقدية المدونة بالقيمة الصحيحة و بعملة أجنبية، بسعر الصرف المعتمد في التاريخ الذي حددت فيه هذه القيمة.
 - تحول الحسابات الأخرى من الأصول والخصوم بسعر الصرف المعتمد عند الاختتام و يدرج الرصيد الناجم عن صرف العملات في حساب النتيجة.
 - تحول الأعباء والعائدات بسعر الصرف المعتمد إبان المعاملة.

3.3 الموجودات الثابتة الملموسة

التقييد في السجل المحاسبي

تقيم الموجودات الثابتة الملموسة حسب كلفة اقتنائها طبقاً للمعيار IAS 16 وتضاف إليها جميع التكاليف الملحقة بها مع خصم مجموع الإهلاكات والتدني في القيمة. وهكذا تطبق طريقة 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

الإهلاك

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

ونظراً للقيود العملية من نظم معلوماتية و الكادر البشري فإنه لم يكن من الممكن تطبيق طريقة UOP التي تم إتمادها في العام الماضي وقرر مجلس إدارة الشركة الرجوع إلى خيار الإهلاك الخطي الأكثر ملائمة مع نظم المعلومات المطبقة في الشركة ويمكن المحافظة عليه مع الزمن. أثر هذا التغيير بلغ 7 047 مليون أوقية وتم تقديمه بأثر رجعي على رؤوس الأموال الإفتتاحية و بند الموجودات الملموسة لغاية 31 ديسمبر 2015.

ويتم إحتساب الأهلاكات بالطريقة الخطية و بناء على العمر الإنتاجي المقدر ليعكس نمط إستهلاك المنافع الإقتصادية المستقبلية المنتظرة من الأصل طبقاً للمعيار IAS 16

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

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

عقد الإيجار

ابتداء من 2009 يتم احتساب الأصول المسجلة جراء عقود تمويلية مبنية علي الإيجار بالقيمة الحقيقية ، إذا كانت القيمة اقل من ذلك فيتم احتسابها بالقيمة المحيئة لأقل التسديدات المتعاقد عليها طبقا ل IAS 17.

وفي المقابل 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 تتدقق علي أساس IFRIC4 حتى يتم التأكد من أنها لا تحتوي علي عقد إيجار يجب تدوينه حسب IAS 17 .

خفض القيمة

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

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

و القيمة القابلة للتحصيل هنا، هي القيمة الأعلى بين السعر الصافي للبيع وقيمة المنفعة. ولتحديد قيمة المنفعة 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. وتفيد خسارة القيمة ضمن حساب النتيجة.

كلفة تفكيك وإعادة إستصلاح الموقع

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

4.3 أصول غير ملموسة

تفيد هذه الموجودات حسب كلفتها عند الإقتناء طبقا ل IAS38 وتهلك خطيا على مدى فترة المنفعة الاقتصادية المحددة ما بين 3 و5 سنوات. وتشكل القيم المحاسبية للموجودات غير الملموسة موضوع إختبار تدني القيمة حينما تشير أحداث أو تغيرات الظروف إلى احتمال كون القيمة المحاسبية أقل من قيمتها المحصلة لا تتوافق مع شروط اهلاك IAS 38 (عائدات اقتصادية مستهلكة على عدة سنوات) ولا تتضمن الأصول غير الملموسة على احتمال الربح (goodwill).

5.3 أصول التقيب وتقييم المصادر المنجمية

تم تطبيق نظام IFRS 6 الذي يحدد المعلومات المالية المتعلقة بالتقيب وتقييم المصادر المنجمية. ويعتبر تطبيق هذا النظام إلزاميا منذ سنة 2006.

يجب أن تحدد المنشأة طريقة محاسبية مع تبيين المصاريف المقيدة كأصول تتقيب وتقييم وتطبيق الطريقة بشكل متجانس ومستمر . الطريقة المعتمدة من طرف اسنيم هي التالية :

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

- إقتناء حقوق التقيب
- الدراسات التيبوغرافية والجيوفيزيائية والجيوتقنية
- الحفر الاستكشافي
- الحفر و الخندق
- إجراء العينات

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

6.3 أصول مالية أخرى

تمنح بعض السلف لعمال المجموعة بدون فائدة، وتوضع ودائع بطلب من شركات توزيع الكهرباء والماء والمواصلات الموريتانية لتغطية العجز المحتمل عن التسديد أو عن أي إلتاف للتجهيزات 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 طبقا لمعيار IAS2.

تتمثل الطريقة المعمول بها في تسعير المواد فيما يلي :

المواد الإستراتيجية :

- غياب حساب تدني قيم المواد الاستراتيجية التي تقل تغطيتها عن سنة واحدة .
- تدني بنسبة 10 % 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 .

مخزون الحديد

ويجري 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 للإنتاج والكلف المقدرة الضرورية لإنجاز البيع.

وتساوى القيمة الصافية للإنجاز سعر البيع المتوقع في المجرى الطبيعي للنشاط بعد حسم الكلفة المقدرة للإنتاج والكلف المقدرة الضرورية لإنجاز البيع بالنسبة لخامات الحديد الغنية أما خامات الحديد الرديئة فيتم إلغاء قيمتها الإجمالية لأنها لا تمتلك قيمة في السوق .

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 2016 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 و ذلك بمراجعتها عند اختتام كل سنة. ويجب إجراء هذا الاختبار على الأقل مرة في السنة، في حالة وجود أصول غير محدودة الأجل. مع العلم أن هذه الفئة غير موجودة على مستوى الشركة الوطنية للصناعة والمناجم.

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

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

- الشركة الوطنية للصناعة والمناجم (أسنيم) SNIM: يتعلق الأمر بمجموعة منسجمة ومتجانسة تستغل ثلاثة مناجم في ازويرات وتستخدم سكة حديدية خاصة وميناء معدنيا في انواذيبو. وقد اعتبر أن المناجم والسكة الحديدية والميناء لا يمكن أن تدر بصفة منفصلة مداخيل مستقلة للخزينة بشكل واسع النطاق عن مداخيل الخزينة الحاصلة من نشاطات المكونات الأخرى لمجموعة أسنيم.
- شركة لغرانيت والرخام في موريتانيا : وتعنى باستغلال و تصدير الرخام ولغرانيت و تعتبر هذه الشركة وحدة مدرة للتدفقات النقدية للخزينة لأن خصوصيات عملها مرتبطة بنشاطها (مقالع الرخام والجرانيت) و ربح المخاطرة والمردودة .
- الشركة العربية للحديد والصلب (صافا) : تعتبر هذه الشركة وحدة مدرة للتدفقات النقدية للخزينة لأنها تشكل النشاط الرئيسي للمجموعة
- شركة التنظيف والأشغال والنقل والصيانة (ات ت م) : وتعنى بالأعمال المتعلقة بالطرق والنقل والصيانة وهي تعتبر وحدة مدرة للتدفقات النقدية للخزينة
- الشركة الموريتانية للخدمات والسياحة (سوماسريت) : ويتمثل هدفها في تسيير البني التحتية المتعلقة بالفندقة و ترقية المخزون السياحي للبلد وهي تعتبر وحدة مدرة للتدفقات النقدية للخزينة .
- الشركة العربية للصناعات التعدينية (ساميا) : وتعنى باستخراج و بيع الجبس كما تصنع لبلاطر و تعتبر هذه الشركة وحدة مدرة للتدفقات النقدية للخزينة لأن خصوصيات عملها مرتبطة بنشاطها (صنع البلاطر) .
- شركة الشحن والتفريغ في موريتانيا (صاما) : تمارس هذه الشركة نشاطاتها المتعلقة بالإيداع والشحن والتفريغ بمينائي نواكشوط و انواذيبو و تعتبر هذه الشركة وحدة مدرة للتدفقات النقدية للخزينة .
- الشركة الأطلسية للتصنيع الميكانيكي (كوميجا) : وتعنى بالتصنيع الميكانيكي و تعتبر هذه الشركة وحدة مدرة للتدفقات النقدية للخزينة لأن خصوصيات عملها مرتبطة بنشاطها (التصنيع الميكانيكي) و ربح المخاطرة والمردودة .
- شركة تسيير المنشآت البترولية GIP تقوم هذه الشركة بأنشطة التخزين ونقل وتوزيع المحروقات المكررة و تعتبر هذه الشركة وحدة مدرة للتدفقات النقدية للخزينة.
- تزايديت Tazadit Underground Mine تقوم هذه الشركة بالبحث واستغلال خامات الحديد و تعتبر هذه الشركة وحدة مدرة للتدفقات النقدية للخزينة.
- الموريتانية للماء والكهرباء (M2E) متخصصة في انشاء و تسيير شبكات توزيع المياه والكهرباء في ازويرات و تعتبر هذه الشركة وحدة مدرة للتدفقات النقدية للخزينة.

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 في بند فوارق الإقتناء .

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 وفي 2016 تم تسجيل في بند المصاريف جميع أعباء الفوائد المتعلقة بالأصل المؤهل بعد بدأ نشاطه وهي أساسا (القلب و الميناء).

12.3 الخزينة و العناصر المماثلة

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

13.3 القروض

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

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

- عملة القرض.

- توقيع المقرض (أو أيضا Credit spread).

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

و بالنظر إلى المحيط الخاص للشركة 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 إنجازات مشروع التنمية والعصرنة PDM قامت اسنيم بتوقيع إتفاقيات مع مؤسسات مالية تجارية و ممولين دوليين

نسبة المديونية المحتسبة من خلال معطيات الفترة المنتهية في 31/12/2016 وصلت 1.83

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

(أ) البنك الإفريقي للتنمية , الوكالة الفرنسية للتنمية, البنك الأوربي للاستثمار , البنك الإسلامي للتنمية, BNPParibas, الشركة العامة ,

BHF-BANK Aktiengestellschaft, Kfw من اجل تمويل مشروع القلب 2.

(ب) BNPParibas, الشركة العامة , BHF-BANK Aktiengestellschaft, Kfw , من اجل تمويل مشروع الميناء المنجمي الجديد

وقد وصل المبلغ المستحق من القروض المصرفية في 31 دجمبر 2016 إلي 380 مليون دولار بالنسبة لمشروع القلب 2 و 58 مليون دولار بالنسبة لمشروع الميناء لمنجمي الجديد .

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

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

هذه النسب مقدمة كالتالي

- معدل تغطية خدمة الدين (التدفقات النقدية الحرة / الديون) أكبر من 1.3

- معدل الاستدانة أقل (ديون طويلة ومتوسطة الأجل / الفائض الخام لتشغيل) اقل من 3.5

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

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

ومع الأخذ بعين الاعتبار اثر الانخفاض الكبير في سعر الحديد خلال السنة. فلم يتم التمكن من احترام نسبة المديونية (التدفقات النقدية الحرة / الديون) .

تم الحصول على WAIVERS من طرف البنوك في 31 دجمبر 2016 باستثناء الديون الثنائية مع بنك الاستثمار الأوروبي بمبلغ 10 389 030 دولار.

تنص المعايير الدولية IFRS (IAS الفقرة 18) على تحويل الديون الغير جارية الى ديون جارية في حالة عدم الاتفاق في اجل أقصاه نهاية فترة إعداد الحسابات وذلك حتى في حالة تمام إعادة مفاوضات بنود عقد التمويل قبل تاريخ غلق الحسابات التي تمكن من تاخير الالزامية الفورية للدين ونتيجة لذلك تم الإبقاء على الدين في الخصوم الغير الجارية و أما الديون الثنائية ل بنك الإستثمار الأوروبي بمبلغ 3.695 مليون أوقية فقد تم تحويلها في الخصوم الجارية في حساب دانتون آخرون 4.16

14.3 مؤن المخاطر والأعباء

طبقا للمعيار 37 IAS 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 ديسمبر 2016 فإن إعادة تأهيل مواقع استخراج المعادن تخضع للإطار القانوني التالي:

. مدونة المعادن

تنص مدونة المعادن الصادرة سنة 1979 على إلزامية إعادة تأهيل المواقع. وتنص مدونة المعادن المعدلة سنة 2009 (القانون رقم 2009/26 الصادر بتاريخ 7 إبريل 2009) على أن التنازل عن حق الإستغلال المنجمي يجب أن يخضع لمرسوم وزاري محدد للإجراءات المتعلقة بالسلامة، الصحة العامة وخصوصيات المحيط البيئي. ولم يصدر مجلس الوزراء أي مرسوم يضبط الالتزامات العملية في هذا الصدد لغاية 20 ابريل 2017.

- 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
إن إعادة تأهيل المواقع تقع على عاتق المستغل للمنجم. وسيتم تحديد طريقة ووقت تنفيذ العمل بمرسوم مشترك بين الوزارة المكلفة بالبيئة ووزارة المعادن".
(العنوان الثالث . حماية الموارد و المحيط الطبيعي\ الفصل الثالث: حماية التربة وما تحت التربة / المادة 44)
ومكن هذا القانون من المصادقة على المراسيم التالية :
. المرسوم رقم 94-2004 يشترط إنجاز دراسة للتأثير البيئي عند إفتتاح أو إستغلال أي منجم تزيد طاقته الإنتاجية على 100 طن يوميا.
. المرسوم رقم 107.2007 يؤكد على ذلك الالتزام، ويشترط البند 8.7 ضرورة أن تخضع الإجراءات المتخذة في إطار عملية إعادة تأهيل المواقع إلى ضمان مصرفي.
إلا أن هذا البند لا يحدد أي مبدأ توجيهي فيما يتعلق بتأويل عبارة "إعادة التأهيل".
والى غاية 20 ابريل 2017، لم ينشر أي من المرسومين سالف الذكر .

. و في 4 فبراير 2009 تمت المصادقة على القانون رقم 051.2009 في إطار مدونة البيئة دون إجراء أي تعديل على البند 14 من المرسوم 2008.159 المتعلق بالالتزام التالي:

" قبل شهرين من انتهاء رخصة الاستغلال المنجمي، تقوم مصلحة السجل المعدني بإشعار السجل المعدني والجيولوجي وذلك لغرض التأكد من قيام المستغل بتنفيذ أشغال إعادة التأهيل طبقا لنصوص المرسوم المتعلق بالشرطة المعدنية والمرسوم المتعلق بالبيئة المعدنية "

وفي النهاية فإن الالتزام القانوني إن وجد، لم يرق بمرسوم تطبيقي يحدد مضامينه، ومع استحالة تقييم هذا الالتزام بشكل دقيق فإن اسنيم لم تقم باحتساب أي عبئ مالي، تحت طائلة إعادة تأهيل المواقع علي الحسابات المالية الموحدة في 31 ديسمبر 2016.

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 الكور يهور (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.

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

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

إن تأثير قيمة تسجيل الفوارق المحينة في رؤوس الأموال على النتائج المتراكمة الغير موزعة يقدر ب 20 851 مليون أوقية مقارنة ب 9 191 مليون أوقية سنة 2015.

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 يتجه نظام IAS 19 والذي يمكن من إدراج مجموع الفوارق الحسابية ضمن رؤوس الأموال الأصلية.

نظام الاشتراك المحدد

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

- ✓ مساهمة رب العمل بنسبة 10% والموظف بنسبة 7% من الراتب المرجعي.
 - ✓ تتحمل اسنيم كلفة الخدمة السابقة.
 - ✓ يتمثل الراتب المرجعي في الراتب الأساسي بالإضافة إلي 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 دجمبر 2016 (انظر الفقرة 1.5 موجودات ثابتة ملموسة).

17.3 عائدات النشاطات العادية

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

• بيع السلع:

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

• عقود بناء:

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

تقيد المساعدات العمومية بقيمتها الصحيحة، إذا كان هناك ضمان معقول بوقوعها وإذا تم احترام الشروط المرتبطة بها. إذا تم الحصول على المساعدة مقابل عنصر من الأعباء، تقيد المساعدة ضمن العائدات بصورة تلقائية وعلى السنوات الضرورية لربطها بالتكاليف المتعلقة بها. أما إذا كانت المساعدة مقابل موجودات ثابتة فتقيد القيمة الصحيحة ضمن العائدات المؤجلة وتسجل في حساب النتيجة خلال المدة المنتظرة من الموجودات وبأقساط ثابتة.

19.3 الضرائب

يتم احتساب الضرائب المؤجلة حسب منهج الموازنة 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 تقيد 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، ب 8 228 722 مليون أوقية مقارنة مع الوضعية المقدمة في الحسابات والتي تبلغ 672 381 مليون أوقية.

كما يمكن تقدير النتيجة على أساس العملة الوظيفية (الدولار) والمقدمة بالأوقية ب 4 022 مليون أوقية مقارنة مع 1 638 مليون أوقية المقدمة في الحسابات.

21.3 الآليات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية

تستخدم أسنيم 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 للخرزينة في حالة كونها تقلص من تغيرات قيمة تدفقات الخزينة المنسوبة إلى معاملة مستقبلية و ضرورة احترامها معايير التأهيل الخاصة بمحاسبة التغطية.

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

3. 1.21. 1.21. 3 تغطية تدفقات الخزينة المراعية لمعايير محاسبة التغطية :

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

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

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

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

3. 2.21. 3 الآليات المالية المشتقة الغير خاضعة لمحاسبة التغطية:

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

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

22.3 الربائح والفوائد

تفيد 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 المنتظرة باعتبار المردودية تعتبر منسجمة.

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

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

24.3 المساهمة في مؤسسات مشتركة

مذكرة تقديم مشروع العوج

1- المشروع

وقعت شركتا اسنيم و سفير انفستمنت (Sphere) الاسترالية في 22 اكتوبر 2001 اتفاق مشاركة ذات كلفة متقاسمة للبحث و الدراسات الضرورية من اجل انجاز مشروع إنتاج مكورات الحديد من خلال الاختزال المباشر لحام الحديد انطلاقا من معادن قلب العوج Guelb el Aouj . ويحدد هذا الاتفاق التشاركي التزامات كل من الطرفين كما يلي :

- تقدم شركة أسنيم (حق الاستكشاف) لمنطقة العوج التي تحتوى على 5 من الكلاية.
- تنجز الشركة الأسترالية "Sphere" على نفقتها دراسة شاملة للجداول المالية للمشروع.

وبعد إكمال هذه الدراسة تحصل سفير علي 50% من حقوق الإستكشاف في منطقة العوج و بعد ذلك ينشئ الشريكان مؤسسة مشتركة تملك كل منهما 50% من رأس مالها .

وستتولى هذه الشركة الجديدة البحث عن التمويل وإنجاز واستغلال المشروع .

وسيضم مشروع العوج العناصر التالية :

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

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

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

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

ب . مراحل المشروع

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

وقد تم نشر الدراسة الأولية للمشروع في 7 فبراير 2007.

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

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

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

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

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

و تم نشر دراسة الجدوائية خلال شهر مارس 2008.

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

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

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

وسيجتمع مجلس إدارة الشركة في مايو المقبل 2017 لتقرير ما إذا كانت المشروع سيبدأ استغلاله ام سيتم إلغائه

وفي نهاية سنة 2016 التكاليف الملزم بها في ما يتعلق بهذا النظام هي 28 849 مليون اوقية محققة زيادة قدرها 354 مليون اوقية مقارنة مع 2015 المتعلقة بهذا المشروع علي النحو التالي :

بملايين الأوقية	31/12/2016	31/12/2015
Cap Bouderga Tintekrate	10 947	10 947
Cap Expenses Study 2010	187	187
JV south Cappitalized	275	275
Cap Guelb El Aouj	17 440	17 086
المجموع	28 849	28 495

ج . المعالجة المحاسبية

تم تقييم مساهمة اسنيم في الهيئة التشاركية للعوج عند اختتام الحسابات في 31/12/2016 حسب طريقة المكافئة.

و لم يتم تعديل القيمة الحقيقية لحصة اسنيم علي أساس النفقات المدفوعة من طرف اسفير (Sphere) من اجل انجاز دراسة الجدوائية في 31 دجمبر 2009 أي ما يعادل 12.283 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 10 شركات موحدة عن طريق الإدماج الكلي و 2 شركتين موحدين بطريقة المكافئة.

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

الشكل القانوني	نسبة حق التصويت	نسبة الفائدة	طريقة التوحيد
SNIM	شركة خفية الاسم		الشركة الأم
FILIALES MAURITANIE			
SOMASERT	شركة خفية الاسم	100%	إدماج كلي
SAFA	شركة خفية الاسم	100%	إدماج كلي
SAMMA	شركة خفية الاسم	53%	إدماج كلي
ATTM	شركة خفية الاسم	100%	إدماج كلي
COMECA	شركة خفية الاسم	92.49%	إدماج كلي
SAMIA	شركة خفية الاسم	50%	إدماج كلي
GMM	شركة خفية الاسم	97.23%	إدماج كلي
GIP	شركة خفية الاسم	68%	إدماج كلي
EL AOUJ SA	شركة خفية الاسم	50%	إدماج بالمكافئة
TUM	شركة خفية الاسم	99%	إدماج كلي
M2E	شركة خفية الاسم	100%	إدماج كلي
MSMS	شركة خفية الاسم	50%	إدماج بالمكافئة

5. معلومات إضافية متعلقة بحالة الوضعية المالية :

1.5 موجودات ثابتة ملموسة :

31/12/2016	تتازلات	تحويلات	إقتناءات	2015 مصححة	31/12/2015	موجودات مقيمة بقيمتها الصحيحة (بملايين الأوقية)
497 143	(4 216)	68 451	40 198	392 711	392 711	القيمة الخام
159 147	(4 173)	7 818	14 797	140 705	135 996	الإهلاكات
337 996	(43)	60 633	25 400	252 006	256 715	القيمة الصافية
31/12/2016	تتازلات	تحويلات	إقتناءات	2015 مصححة	31/12/2015	موجودات مقيمة حسب الكلفة
514 089	(19 484)	(50 532)	32 738	551 367	551 367	القيمة الخام
218 417	(15 207)	4 418	38 506	190 701	188 363	الإهلاكات
295 672	(4 277)	(54 950)	-5 768	360 666	363 004	القيمة الصافية
1 011 232	(23 700)	17 919	72 935	944 078	944 078	مجموع القيم الأصلية
377 565	(19 380)	12 236	53 303	331 406	324 359	مجموع الإهلاكات
71 755	(74 909)		30 960	115 705	115 705	موجودات قيد الإنجاز
705 423	(79 229)	5 683	50 592	728 377	735 424	القيمة الصافية للموجودات

في هذه السنة المالية 2016 اقتنت اسنيم أصول جارية بقيمة 30 960 مليون أوقية ونتيجة للانخفاض الملموس لسعر بيع الحديد تم القيام بفحص دقيق لم ينتج عنه أي انتقاص في قيمة أصول الشركة. ولم يظهر أي مؤشر 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:

31/12/2016	الكلفة علي الفترة	31/12/2015	بملايين الأوقية
20 241	0	20 241	بل جلا عورشم Guelb2
4 058	-	4 058	الميناء المعدني
24 299	0	24 299	المجموع

الإيجار المالي:

القيمة المحاسبية الخام للتأجير المالي مدمجة في الأصول الجارية (راجع 4.1 الأصول الملموسة) هي صفر و تتمثل فيما يلي:

31/12/2016	Cessions	Acquisitions	31/12/2015	بملايين الأوقية
7 686	0	0	7 686	تجديد معدات الميناء (البنك الإسلامي للتنمية)
23 235	0	0	23 235	(البنك الإسلامي للتنمية) Guelbs II معدات مختلفة
6 307	0	0	6 307	معدات السكة (البنك الإسلامي للتنمية)
37 228	0	0	37 228	القيمة الخام

تتمثل المعدات المختلفة الخاصة بمشروع Guelbs II في ما يلي :

- 10 شاحنات بحاويات حمل المعادن بقيمة 6135 مليون أوقية.

- 6 قاطرات بقيمة 5730 مليون أوقية

- 6 أنظمة شحن حمولة ب 4628 مليون أوقية

- 4 آليات تركيز بالرطوبة بمبلغ 6742 مليون أوقية .

معدة السكة تتضمن :

- مصنع عوارض الاسمنت بقيمة 3747 مليون أوقية

- معدة تجهيز السكة بقيمة 2559 مليون أوقية

التزامات بخصوص الإيجار المالي:

31/12/2015	31/12/2016	التسديد الأدنى للإيجار بآلاف الدولارات
12 651	12 882	في حدود السنة
46 958	47 255	من السنة الثانية إلى الخامسة
48 099	47 255	أكثر من 5 سنوات
(17 736)	(17 262)	ناقص الأعباء المالية المستقبلية
89 972	90 130	دين الإيجار المالي

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.

ومن 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.

31/12/2016	تنازلات	تحويلات	إقتناءات	2015 مصححة	31/12/2015	القيمة الخام بملايين الأوقية
430		430				الأراضي
412 103	(2 754)	67 879	30 892	316 086	316 086	منشآت مجمعة متخصصة
84 468	(1 463)	0	9 306	76 625	76 625	معدات للسكة الحديدية
142		142				مباني
497 143	(4 216)	68 451	40 198	392 711	392 711	المجموع
31/12/2016	تنازلات	تحويلات	إقتناءات	2015 مصححة	31/12/2015	الإهلاكات
						الأراضي
121 072	(2 711)	9 095	12 471	102 216	98 812	منشآت مجمعة متخصصة
38 047	(1 463)	-1 305	2 326	38 489	37 185	معدات للسكة الحديدية
28,00		28,00				مباني
159 147	(4 173)	7 818	14 797	140 705	135 996	المجموع
31/12/2016	تنازلات	تحويلات	إقتناءات	2015 مصححة	31/12/2015	القيمة المحاسبية الصافية
430	0	430	-	-	-	الأراضي
291 032	(43)	58 784	18 421	213 870	217 274	منشآت مجمعة متخصصة
46 421	0	1 305	6 980	38 136	39 440	معدات للسكة الحديدية
114	-	114	-	-	-	مباني
337 996	(43)	60 633	25 400	252 006	256 715	المجموع

2.1.5 موجودات ملموسة مقيمة حسب كلفة الاقتناء

31/12/2016	تتازلات	تحويل	إقتناءات	2015 مصححة	31/12/2015	القيمة الخام
7 148	(430)		386	7 191	7 191	أراضي
241	-		14	228	228	استصلاح الأراضي
199 062	(329)	(480)	15 965	183 906	183 906	مباني
280 111	(17 866)	(50 193)	11 477	336 692	336 692	معدات الاستغلال
17 383	(706)	146	3 328	14 615	14 615	معدات النقل
5 513	(27)		382	5 158	5 158	معدات المعلوماتية والمكاتب
4 630	(126)	(5)	1 185	3 576	3 576	لوازم مكتبية ولوازم أخرى
514 089	(19 484)	(50 532)	32 738	551 367	551 367	المجموع

31/12/2016	إسترجاع	تحويل	مؤن	2015 مصححة	31/12/2015	الإهلاكات
-	-	-	-	-	-	أراضي
180	(3)	-		183	183	استصلاح أراضي
59 788	(169)	(2 337)	8 957	53 337	50 999	مباني
132 573	(14 268)	6 718	21 706	118 417	118 417	معدات الاستغلال
12 999	(672)	37	2 118	11 516	11 516	معدات النقل
4 792	(62)		409	4 445	4 445	معدات المعلوماتية والمكاتب
3 051	(33)		281	2 803	2 803	لوازم مكتبية ولوازم أخرى
5 035			5 035			مؤونة الاهلاك
218 418	(15 206)	4 418	38 506	190 701	188 363	المجموع

31/12/2016	إنخفاض	تحويل	إرتفاع	2015 مصححة	31/12/2015	القيمة المحاسبية الصافية
7 148	(430)	-	386	7 191	7 191	أراضي
61	3	-	13	45	45	استصلاح أراضي
139 275	(161)	1 858	7 008	130 570	132 908	مباني
147 538	(3 598)	(56 911)	(10 229)	218 275	218 275	معدات الاستغلال
4 384	(34)	109	1 210	3 099	3 099	معدات النقل
722	35	-	(27)	713	713	معدات المعلوماتية والمكاتب
1 579	(93)	(5)	905	773	773	لوازم مكتبية ولوازم أخرى
(5 035)	-	-	(5 035)		0	مؤونة الاهلاك
295 672	(4 277)	(54 950)	(5 768)	360 666	363 004	المجموع

يبين الجدول التالي القيمة الخام للموجودات الثابتة التي تم إهلاكها كلياً وما زالت قيد الاستعمال عند 2016/12/31:

2 016	2 015	بملايين الأوقية
13 849	13 493	منشآت
17 135	16 111	معدات السكة والطرق
66 347	64 950	منشآت مجمعة متخصصة
51 836	47 230	مواد الاستغلال
6 798	5 616	مواد النقل
4 939	4 369	موجودات ثابتة أخرى
160 904	151 769	المجموع

2.5 أصول غير ملموسة

31/12/2016	تنازلات	اقتناءات	31/12/2015	تغير الموجودات الخام بملايين الأوقية
9 731	(15)	2 260	7 486	قيم الموجودات الغير ملموسة
9 731	(15)	2 260	7 486	المجموع
31/12/2016	إسترجاع	مؤن	31/12/2015	تغير الاهلاكات
3 280	(16)	347	2 949	قيم الموجودات الغير ملموسة
3 280	(16)	347	2 949	المجموع
6 451	1	1 913	4 537	القيمة الصافية للأصول الغير ملموسة

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

35 أصول مالية أخرى

31/12/2015	31/12/2016	بملايين الأوقية
12 118	11 744	قروض وسلف
1 069	1 121	ودائع وكفالات
1229	1 435	مساهمات في الشركات المرتبطة
17 193	15 337	سندات بالمكافأة
31 610	29 638	المجموع

لا تحتسب فوائد على السلف الممنوحة لعمال المجموعة. وبما أن انعكاس التحيين لا يعتبر ذا دلالة فإن هذه السلف تسجل بقيمتها الأصلية. تقيم الودائع و الرهون على اساس المبالغ المدفوعة. ويعود الإنخفاض في الأسهم المقيمة بمبدأ المكافئة الى أسهم شركة العوج EMC بمبلغ 1 321 مليون أوقية الناجم عن الخسارة المسجلة هذا العام.

4.5. المخزون والمواد قيد الإنتاج:

31/12/2015	31/12/2016	بمليون الأوقية
66 636	62 677	المواد الأولية بمعدل متوسط الكلفة
53 830	48 541	المواد الأولية بقيمتها الحقيقية عند الإنجاز
799	1 031	بضائع ومنتجات منتهية
31 549	31 200	مخزونات خامات الحديد بالكلفة
16 794	17 542	مخزونات خامات الحديد بقيمتها الحقيقية عند الإنجاز
71 424	67 114	المجموع (أقل قيمة بين معدل متوسط الكلفة و قيمة الإنجاز الصافية)

ويرتبط الانخفاض الملحوظ في مخزون المواد الاولية أساسا بزيادة إستهلاك مخزون العجلات بقيمة 3.4 مليار أوقية بالتوازي مع زيادة أنشطة الحفر وكذلك الإنخفاض في المشتريات في هذا البند.

5.5 الزبناء والحسابات الملحقة :

31/12/2015	31/12/2016	بمليون الأوقية
	43 204	زبناء خامات الحديد
14 274	12 366	زبناء آخرون
14 274	55 571	المجموع

لا يوجد أي خطر فيما يخص مستحقات زبناء خامات الحديد. ويجري بشكل مستمر تحليل للخطر الخاص بعدم التحصيل فيما يتعلق بالزبناء الآخرين قصد ملاحظة خفض القيمة الطارئة على الديون. ويصل مبلغ انخفاضات القيمة على الزبناء الآخرين إلى مستوى 2 635 مليون أوقية في 31 دجيمبر 2016 مقابل 1 401 مليون أوقية في 31 دجيمبر 2015.

وفيما يلي جدول تغيرات تدني قيمة الديون المستحقة:

31/12/2015	31/12/2016	بملايين الأوقية
1 130	1 401	تدني القيمة في 01 يناير
		إعادة تقييم الصرف
271	2 618	مؤونة إضافية
-	(1384)	إسترجاع
1 401	2 635	تدني القيمة الى غاية 31 دجيمبر
		مبالغ محصلة من الديون المتعثرة
-	1 384	المبلغ الكلي المحصل من الديون المتعثرة
1 401	2 635	

6.5 مدينون آخرون

31/12/2015	31/12/2016	بملايين الأوقية
8 056	6 434	موردون مدينون
15 455	15 599	ديون اترستي TRUSTEE
6 036	8 296	الذمم الضريبية
1 688	355	حسابات الضبط
4 682	2 317	مدينون مختلفون
35 917	33 001	المجموع

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

تتكون حسابات الضبط من التكاليف المقيدة مسبقا.

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

7.5 الأدوات المالية : معلومات للإدلاء

1.7.5 أدوات مالية مسجلة في الوضعية المالية :

المجموعة تحدد أصولها المالية بحسب الأصناف التالية أصول مقيمة بقيمتها الصحيحة في مقابل النتيجة , آليات تغطية تدفقات الخزينة المستقبلية , الأصول التي تتم حيازتها حتى حلول الاجل , السلفات و المستحقات , اصول جاهزة للبيع و قروض بكلفة مهلكة التصنيف يرتبط بالغرض من اقتناء الاصل المالي , الادارة حددت تصنيف لهذه الاصول المالية عند تقييدها المبدئي .

اصول مالية مقيمة بقيمتها الصحيحة مقابل حساب النتيجة

الاصول المالية المقيمة بقيمتها الصحيحة مقابل حساب النتيجة هي الاصول المالية المكتتة لأغراض معاملات . الأصل المالي يصنف في هذه الفئة اذا تم اقتنائه اساسا من اجل اعادة بيعه في الاجل القصير .

الاصول المالية المشتقة هي ايضا تصنف كإقتناء لغرض معاملات ماعدا المصنفة منها للتغطية والتي تصنف من ضمن الاصول الجارية

اصول تتم حيازتها حتى حلول الاجل

الاصول المالية غير المشتقة , المتلائمة مع تسديد محدد او قابل لتحديد واجل محدد تصنف كتوظيف مملوك حتى نهاية الاجل في حالة كون المجموعة لديها النية و القدرة على الحفاظ عليها حتى حلول الاجل .
الارباح والخسائر تقيد كنتيجة في حالة كون الاستثمارات تم حذفها محاسبيا او انتقصت قيمتها .

السلفات و المستحقات

السلفات و المستحقات هي اصول مالية غير مشتقة بتسديد ثابت او محدد وهي لا تتدرج في سوق الاصول , و تدخل في الاصول الجارية خلافا لتلك التي يزيد اجلها على اثني عشر شهرا بعد تاريخ اغلاق الحسابات .

تقيم المجموعة عند كل نهاية سنة مالية إذا كان يوجد مؤشر هادف لمعرفة الانقاص في الاصول المالية او مجموعة الاصول المالية .
الأصل او الخصم المالي يقاوص و المبلغ الصافي الناتج عن المقاصة يقدم في الميزانية وذلك في حالة المجموعة تملك حق قانوني نافذ لمقاصة المبالغ المقيدة , والعزم على ابدالها بالقيمة الصافية باثبات الاصل وحذف الخصم في ان واحد .
الخصوم المالية تتمثل اساسا في القروض وديون الموردين . الدور الاساسي لهذه الخصوم المالية هو تمويل النشاطات التوظيفية للمجموعة .
عند التقييد المبدئي لهذه القروض يجب ان تقدر ب قيمتها الصحيحة والتي تحتسب على سعر المعاملات الجاري مباشرة عند اصدار الخصم مصاريف ومكافئات اصدار القروض لا تدخل في الكلفة الاولية ولكن يجب احتسابها في الكلفة المهلكة حسب طريقة معدل الفائدة الحقيقي ويجب تسجيلها كنتيجة بطريقة تحيينية على فترة وجود الخصم .

في 31 دجيمير 2016 يتم تقديم الآليات المالية المقيدة في ميزانية الحسابات كما يلي :

التوزيع حسب نوعية الآليات المالية

بملايين الأوقية	القيمة في الميزانية	القيمة الحقيقية	القيمة الحقيقية حسب النتيجة	أصول جاهزة للبيع	أصول مالية مملوكة لأجل	سلف و مستحقات الإهلاك	ديون بكلفة
أصول مالية أخرى	12 865	12 865			1 121		
الزبناء والحسابات المتعلقة بهم	55 571	55 571					11 744
مدينون آخرون	33 001	33 001					33 001
الخزينة والعناصر المماثلة	79 566	79 566	16 873		62 693		
أصول	181 004	181 004	16 873	0	63 815	100 316	0
قروض بفوائد	162 629	162 629					162 629
الموردون والحسابات المتعلقة بهم	30 502	30 502					30 502
دائنون آخرون	63 112	63 112		0			63 112
خصوم	256 242	256 242	0	0	0	93 613	162 629

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

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

2.7.5 الآليات المالية المشتقة

تستخدم المجموعة الآليات المالية و التغطيات لاجل و SWAPS بمعدل فائدة , هذه الآليات المالية المشتقة يجب ان تسجل مبدئيا بقيمتها الصحيحة عند التفاوض على العقد وتقيم بعد ذلك بقيمتها الصحيحة .

المشتقات ينبغي ان تقيد كاصل في حالة قيمتها الصحيحة موجبة وكخصم في حالة قيمتها الصحيحة سالبة . الارباح و الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة السوقية لآليات التغطية في إطار تغطية تدفقات الخزينة المستقبلية تقيد في رؤوس الاموال الخاصة في حالة المجموعة قررت إختيار تطبيق محاسبة التغطية وتقييدها في رؤوس الأموال في حدود نسبة فعالية التغطية وفي حالة المجموعة اختارت عدم اعتماد محاسبة التغطية للأرباح و الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة السوقية تقيد في النتيجة .

أخطار الصرف

في 31 دجمبر 2016، تم تقديم الآليات المالية المرتبطة بخطر الصرف الجاري عند تاريخ الاختتام كما يلي:

2015		2016				محاكاة التغطية		
القيمة الاسمية		القيمة الحقيقية	القيمة الحقيقية	القيمة الاسمية		القيمة الحقيقية	القيمة الحقيقية	
بيع	شراء	KUSD	MUM	بيع	شراء	KUSD	MUM	
								خطر الصرف
								(أ) تغطية تدفقات الخزينة (CFH)
								عقود لأجل بعملات أجنبية
	60 500	-251	-85		37 000	-662	-236	Euro
31 500	34 500	36	12	18 500	22 500	-182	-65	خيارات حسب العملات الأجنبية
								Euro
								(ب) تغطية القيمة الحقيقية (FVH)
								عقود لأجل بعملات أجنبية
	17 300	-654	-221		34 500	-711	-253	Euro
								خيارات حسب العملات الأجنبية
	7 000	7 000	-86	-29	4 500	142	-50	Euro
								(ج) عمليات أخرى
								خيارات حسب العملات الأجنبية
27 000		-425	-144	16 500		-507	-180	Euro
		-1 381	-467			-2 204	-784	مجموع الصرف

خطر الأسعار علي تمويل المواد الأولية

في 31 ديسمبر 2016، تم تقديم الآليات المالية المرتبطة بخطر الأسعار علي المواد الأولية كما يلي:

2015				2016				محاسبة التغطية
القيمة الاسمية		القيمة الحقيقية	القيمة الحقيقية	القيمة الاسمية		القيمة الحقيقية	القيمة الحقيقية	
بيع	شراء	KUSD	MUM	بيع	شراء	KUSD	MUM	
								الإخطار علي المواد الأولية
								(أ) تغطية تدفقات الخزينة (CFH)
								سوابب swap المواد الأولية
	23 600	-1 333	-451		10 100	97	34	زيت الوقود fuel
	17 400	-1 652	-559		10100	113	40	المازوت Gasoil
								مواد أخرى
								خيارات علي المواد الأولية
9 000	9 000	-406	-137	16 800	22 000	84	30	وقود
11 700	11 700	-838	-283	7 700	13 100	128	45	مازوت
								مواد أخرى
								(ب) عمليات أخرى
								خيارات علي المواد الأولية
1 200		-85	-29	9 800		-21	-7	وقود
3 000		-223	-75	8 000		-45	-16	مازوت
								مواد أخرى
		-4 537	-1 534			356	126	مجموع المواد الأولية

خطر سعر الفائدة

يبين الجدول التالي انعكاس الآليات المالية المتعلقة بسعر الفائدة علي حساب النتيجة في 31 ديسمبر 2016:

2015				2016				محاسبة التغطية
القيمة الاسمية		القيمة الحقيقية	القيمة الحقيقية	القيمة الاسمية		القيمة الحقيقية	القيمة الحقيقية	
بيع	شراء	KUSD	MUM	بيع	شراء	KUSD	MUM	
								خطر سعر الفائدة
								1/ تغطية تدفق الخزينة
								Swaps سعر الفائدة
-	35 000	-298	-101	-	20 000	-62	-22	EUR
								عمليات على سعر الفائدة
-	30 000	24	8	-	30 000	3	1	Euro
								2/ عمليات أخرى
								EUR
-	-	-273	-92			-59	-21	مجموع سعر الفائدة
		-6 190	-2 093			-1 907	-678	المجموع

يمثل الجدول التالي تأثير الآليات المالية المشتقة على حساب النتيجة في 2016/12/31 :

غياب الفعالية المسجلة في النتيجة	المبلغ المدور حسب نتيجة الفترة	تغطية تدفق الخزينة Cash-Flow Hedge
(672 511) USD	(574 841) USD	تغطية الصرف
(108 810) USD	(180 998) USD	تغطية النسب
59 166 USD	(474 445) USD	تغطية المواد الأولية

غياب الفعالية المسجلة في النتيجة	ارباح وخسائر علي العناصر المغطاة	ارباح وخسائر علي عناصر التغطية	تغطية القيمة الصحيحة Fair Value Hedge
(547 538) USD	(724 800) USD	(177 262) USD	تغطية الصرف
			تغطية النسب
			تغطية المواد الأولية

أرباح و خسائر كامنة مسجلة في النتيجة	آليات مالية مشتقة غير مصنفة للتغطية
233 319 USD	تغطية الصرف
-	تغطية سعر الفائدة
(26 317) USD	تغطية المواد الأولية

هدف وسياسة التغطية

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

وبناء على ذلك تتعرض شركة أسنيم لخطر الصرف فيما يخص الدولار على نفقات التشغيل المقيدة بعملة صعبة أخرى (استيراد اليورو مقابل الدولار). وعلى صعيد آخر ومن أجل تمويل تطورها، أبرمت شركة أسنيم عقود قروض مع الممولين الدوليين مقيدة بالدولار واليورو والين الياباني. وحسب تطور الدولار مقابل هذه العملات، يجب تخصيص جزء من مداخيل الشركة لتغطية هذه المديونية. ومما تقدم توجد أسنيم في وضعية يحسب عليها بموجبها خطر الصرف مقابل الدولار بخصوص كافة مديونيتها المقيدة بالعملات الأخرى.

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

أخطار الصرف:

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

وللوصول إلى أهداف التغطية، تلجأ الشركة إلى عقود شراء لأجل وعقود شراء أو بيع اختيارات على العملات الصعبة. وغالبا ما تتدرج عقود بيع الاختيارات في استراتيجية تغطية إجمالية (TUNNEL)، ويتم تفاوض للتراضي حول الآليات المشتقة مع مؤسسات مالية من الدرجة الأولى.

ونعرض في مايلي جدولا لتحليل مدي تاثر النتيجة قبل الضريبة (متعلق بتغيرات القيمة الحقيقية للاصول والخصوم النقدية) ورؤوس الاموال الذاتية (متعلق بتغيرات القيمة الحقيقية للعقود لاجل) لشركة سنيم. يعتمد هذا التحليل على التغير المتوسط لسعر صرف اليورو من ناحية، واعتبار كل المتغيرات الاخرى ثابتة من ناحية اخرى.

التأثير علي رؤوس الأموال الذاتية	التأثير علي النتيجة قبل الضريبة	تغير سعر اليورو	بالدولار الأمريكي
4 621 785	3 296 012	10%	2016
(6 463 865)	(6 722 888)	-10%	

1 دولار = 355.65 أوقية

خطر المواد الأولية:

تعرض الشركة لخطر تغير أسعار المواد الأولية فيما يخص المعاملات التشغيلية النهائية أو التقديرية، ومن سياسة الشركة أن تغطي هذه الأخطار. وللوصول إلى أهداف التغطية، تلجأ الشركة 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 السنة الواحدة. 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 علي رؤوس الأموال الذاتية	التأثير علي النتيجة قبل الضريبة	تغير المواد الأولية	بالدولار الأمريكي
980 344	133 038	10%	2016
(166 532)	(104 807)	-10%	

خطر سعر الفائدة

حصلت الشركة على تمويلات كبيرة بهدف انجاز برنامج التنمية و العصرية PMD. وتخضع هذه التمويلات لمعدل فائدة متغير (LIBOR) مما يعرض المجموعة للمخاطر المالية المرتبطة بارتفاع أسعار الفائدة. وتتمثل سياسة المجموعة في تغطية المخاطر المرتبطة بتغيرات أسعار الفائدة بخصوص القروض المالية ذات الفائدة المتغيرة مدة 5 سنوات. وللوصول إلى أهداف التغطية تلجأ الشركة إلى آليات مشتقة لسعر الفائدة وتبرم عقود SWAPS وعقود للأليات المشتقة (caps, floors, collars). وللحد من آثار ارتفاع سعر صرف الدولار الأمريكي على مستوى الأعباء المالية، فإن أسنيم قررت تنفيذ سياسة تغطية للأخطار تستهدف حماية أقصى حد من القروض. إن تحليل التغير المتوسط للنتيجة قبل الضريبة ورؤوس الأموال (مرتبط بتغيير القيمة الحقيقية للأليات المشتقة من النسب) لشركة سنيم يعطي قيمة منطقية لنسب الفائدة وكذلك اعتبار كل المتغيرات الأخرى ثابتة.

التاثيرعلى رأس المال	التاثيرعلى النتيجة قبل الضريبة	تغير السعر	بملايين الأوقية
68 573	(99 881)	5%	2016
(222 953)	(111 651)	-5%	

خطر منح القروض

لا ترتبط المجموعة بأي علاقة تجارية إلا مع شركاء ذوي حالات مالية جيدة ومعظم زبائن خامات الحديد يسدد نسبة 90% عند توقيع الاتفاق مسبقاً، و10% بعد 22 يوماً، لذلك لا يوجد خطر في منح ديون لهؤلاء الزبناء. وفي حالة الزبناء الآخرين أصحاب الأرصدة الغير معتبرة فإنه يتم تحليل مخاطر عدم التسديد بصفة منتظمة من اجل 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 حد أقصاه ما يعادل القيمة المحاسبية 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 نقص السيولة يتم إيداع 90 % من قروض اسنيم في حساب اترستي Trustee. وتتضمن خطة ترستي سحب مبلغ جزئي من المبيعات الشهرية لتكوين مجمل المستحقات 6 أشهر قبل حلول تاريخ استحقاقها. ولا يمكن استغلال هذه المبالغ إلا لتسديد القروض . و في 31 دجمبو 2016، تمثل الديون المستحقة لأقل من سنة 14 % من الديون مقارنة مع 12% في 2015.

حلول الآجال

يظهر الجدول التالي نموذج آجال الخصوم المالية في 31 دجمبر 2016 علي أساس التسديدات التعاقدية الغير محينة.

القرض الأساسي لا يأخذ في الحسبان إلا الدين المسحوب من طرف مجموعة اسنيم عند 2016/12/31.

كلفة الفوائد تمثل الفوائد علي دين المجموعة عند 2016/12/31.

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

3 الي 12 شهرا			اقل من 3 أشهر		
cash flow المجموع	الفائدة	المبلغ الأصلي	cash flow المجموع	الفائدة	المبلغ الأصلي
39 230	9 855	29 375	751	95	656
أكثر من 5 سنوات			1 الي 5 سنوات		
cash flow المجموع	الفائدة	المبلغ الأصلي	cash flow المجموع	الفائدة	المبلغ الأصلي
72 995	5 699	67 296	116 891	21 558	95 332

يبين الجدول التالي تاريخ استحقاق الدين سنة بسنة

2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	
18 492	21 924	20 067	23 374	25 830	26 061	30 031	المبلغ الأصلي
1 661	2 637	3 668	4 758	5 951	7 182	9 917	الفوائد
20 153	21 924	23 735	28 133	31 781	33 242	39 948	المجموع
TOTAL	2 029	2 028	2 027	2 026	2 025	2 024	
192 660	3 163	1 098	1 217	1 216	3 586	16 599	المبلغ الأصلي
37 174	37	66	97	127	240	834	الفوائد
227 197	3 200	1 165	1 314	1 343	3 827	17 433	المجموع

8.5 الخزينة والعناصر المماثلة :

31/12/20015	31/12/20016	بملايين الأوقية
111 214	79 566	الخزينة والعناصر المماثلة
(1 962)	(2 081)	البنوك الدائنة
109 251	77 485	المجموع

تحتوي الخزينة على السيولة النقدية في البنوك والصناديق ويشتمل ما يعادل الخزينة على الودائع للمدى القصير ذات فترة استحقاق أقل من 3 أشهر. و تشتمل البنوك الدائنة على القروض لأقل من 3 أشهر.

9.5 رأس المال :

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

بالأوقية	%
الدولة الموريتانية	78,35%
البنك الصناعي الكويتي IBK	7,17%
الشركة العربية للتعددين	5,66%
الصندوق العراقي للتنمية الخارجية	4,59%
المكتب الوطني للهيدروكاربورات والمعادن المغرب	2,29%
البنك الإسلامي للتنمية	1,79%
خواص موريتانيون	0,14%
المجموع	100%

بلغت علاوة الإصدار (6 464 مليون أوقية) ونقلت علاوة الإصدار المرتبطة بالزيادات السابقة لرأس المال. وفي 31 ديسمبر 2016 وصل الاحتياط القانوني إلى رصيد 10834 مليون أوقية وهو ما يمثل نسبة 6% من رأس المال.

10.5 قروض وديون مالية

1.10.5 مديونية خاضعة لنظام Trustee

تنظم هذه القروض عن طريق اتفاقية ائتمان (Trustee) موقعة بتاريخ 7 يوليو 1980 من طرف الشركة والممولين وحكومة الجمهورية الإسلامية الموريتانية ومصرف SG ومؤسسة (Law Debenture Trust Corporation) التي أوكل إليها الائتمان. ويتم بموجب هذه الاتفاقية تحويل المبالغ المستحقة لصالح المقرضين على فترات نصف سنوية.

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

ويبلغ رصيد حساب TRUSTEE 15 599 مليون أوقية في 31 ديسمبر 2016 مقابل 15 455 مليون أوقية في 31 ديسمبر 2015 وهو مسجل في بند مدينون آخرون (توضيح رقم 4.6)

بملايين الاوقية	آخر إستحقاق	نسبة الفائدة	العملة الصعبة	31/12/2016	31/12/2015
مديونية خاضعة لنظام Trustee					
الوكالة الفرنسية للتنمية					
قرض رقم 70X °	EUR	5,00%	2 019	48	67
قرض رقم 89U	EUR	2,00%	2 020	222	283
الوكالة الفرنسية للتنمية (Centrale)	EUR	Var.	2 019	3 099	3 928
الوكالة الفرنسية للتنمية - مركز التكوين	EUR	Var.	2 021	1 304	1 550
البنك الاوروبي للتنمية (Centrale) VII	EUR	6,90%	2 019	3 695	4 534
برنامج التنمية والعصرنة					
السكة					
البنك الاسلامي للتنمية BID	USD	Var.	2 024	7 368	7 881
القلب 2					
البنك الاوروبي للاستثمار BEI	USD	6,03%	2 024	25 754	27 548
البنك الافريقي للتنمية BAD	USD	Var.	2 024	45 265	48 417
الوكالة الفرنسية للتنمية AFD	USD	Var.	2 024	25 727	27 519
البنك الاسلامي للتنمية BID	USD	Var.	2 024	21 339	22 543
الصندوق الكويتي/G21	USD	Var.	2 021	3 884	4 514
الصندوق الكويتي G22/USD01	USD	5,96%		13 258	14 407
الميناء					
الصندوق الكويتي KFW NP1	USD	Var.	2 022	11 044	12 251
الصندوق الكويتي KFW NP2	USD	Var.	2 022	9 553	9 441
المجموع				171 560	184 884

2.10.5 ديون خارج Trustee

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

31/12/2015	31/12/2016	آخر أجل	الفائدة	العملة	بملايين الأوقية
					ديون خارج ترستي
12 601	12 716		Var.	EUR	FED/03/EUR
675	425	2 017	10,40%	MRO	Société Générale Mauritanie (ATTM)
619	465	2 018	10,40%	MRO	CDD (ATTM)
192	128	2 017	10,40%	EUR	Société Générale Mauritanie (ATTM)
	1 000	2 020		MRO	BCI ATTM
2 177	-	2 015			الحكومة الموريتانية و COMECA ,
105	93	2 015			Société Générale Mauritanie (SAMIA)
34	32				ودائع وكفالات مستلمة
	2 154				الحكومة الموريتانية و GIP
82	52	2 018		USD	علاوة مستحقة
16 484	17 065				مجموع جزئي

3.10.5 وضعية اتفاقيات تمويل مشروع PDM

غير مسحوب بملايين الأوقية	مسحوب بملايين الأوقية	مجموع بملايين أوقية	آخر استحقاق ق	الفائدة	العملة	المقرض	المشروع
-	31 019	31 019	2024	Var	EUR	AFD 2	الوكالة الفرنسية للتنمية
-	31 052	31 052	2024	Fixe	EUR	BEI	البنك الأوروبي للإستثمار
-	54 576	54 576	2024	Var	USD	BAD	البنك الإفريقي للتنمية
-	24 949	24 949	2023	Var	USD	BID	البنك الإسلامي للتنمية
-	7 547	7 547	2021	Var	EUR		مصارف تجارية (Tranche 1)
-	16 608	16 608	2023	Fixe	EUR		مصارف تجارية (Tranche 2)
-	13 283	13 283	2022	Var	EUR		مصارف تجارية (Tranche 1)
-	16 141	16 141	2022	Var	EUR		مصارف تجارية (Tranche 2)
0	8 732	8 732	2024	Var	USD		البنك الإسلامي للتنمية
-	2 656	2 656	2021	Var	EUR		الوكالة الفرنسية للتنمية
0	206 563	206 563					Total

3.10.5 المديونية المعاد جدولتها

4 المديونية المعاد جدولتها

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

وتتم إعادة تنظيم المديونية المعاد جدولتها لشركة اسنيم المتعلقة بهذه التخفيضات بواسطة بروتوكول اتفاق موقع بين وزارة المالية وشركة اسنيم في 21 أغسطس 2003. ويحدد هذا لبروتوكول طرق تسديد مديونية اسنيم 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 547 مليون أوقية لغاية 2016/12/31 مقابل 109 مليون أوقية لغاية 2015/12/31.

31/12/2015	31/12/2016	آخر استحقاق	سعرًا لفائدة	العملة الصعبة	بملايين الأوقية
					ديون معادة جدولتها
					إعادة جدولة المديونية الفرنسية
1 109	547	2 019	3,00%	EUR	اتفاق 8
1 109	547				المجموع الجزئي

4.10.5 ديون متنازل عنها:

في إطار SYSMIN، منح الاتحاد الأوروبي للدولة الموريتانية مساعدة بمبلغ 58 مليون يورو بموجب الاتفاقية رقم: Mau/5546 بتاريخ 23 أكتوبر 1995. وتقتضي هذه الاتفاقية التنازل عن المساعدة على شكل قرض لصالح شركة أسنيم من أجل إعادة تأهيل بعض منشآت الصناعة. 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.

وقد تعهدت الشركة في اغلب عقود القروض المشار إليها أعلاه باحترام بعض الشروط، منها تسديد المبالغ عند آجالها وإخضاع توزيع الأرباح لبعض الشروط والاحتفاظ بمؤشرات المديونية و كلفة الديون. وفي حالة الإخلال بهذه الشروط أو بعضها يمكن للمقرض أن يوقف تحويل الأموال أو يفرض التسديد الفوري للقروض.

31/12/2015	31/12/2016	آخر قسط	الفائدة	العملة الصعبة	بملايين الأوقية
					ديون متنازل عنها
2 890	3 488	2 028	0,50%	EUR	المجموعة الاقتصادية الأوروبية (1 Sys min)
2 890	3 488				المجموع الجزئي
205 367	192 660				مجموع القروض
24 454	30 031				قروض أقل من سنة
180 913	162 629				قروض متوسطة وطويلة الأجل

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

11.5 التزامات بموجب التقاعد

31.12.2016	إسترجاع	مؤن	31.12.2015	بملايين الأوقية
5 084	-929	0	6 013	مؤونة على علاوة التقاعد
18 399	0	6 604	11 795	مؤونة على التقاعد التكميلي
23 484	-929	6 604	17 809	المجموع

وصف نظام اداء الخدمات المحددة

عند ذهابه إلى التقاعد يتم دفع العلاوة للعامل على أساس:

- الراتب وقت الخروج من الشركة
 - أقدمية العامل في الشركة
- 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 تزايد الراتب	0,13%
نسبة التحيين	7,47%
نسبة الوفيات	TM 60-64 – 20%
نسبة تجديد العمال	2,45% تتخفص تدريجيا حسب السن.
تضخم	3,53%

الطريقة المعتمدة لاحتساب خسارة وأرباح التحيين تسجل في رؤوس الأموال الأصلية.

31/12/2015	31/12/2016	فرضية لفترة منتهية الى
01 يناير 2015	01 يناير 2016	بداية الفترة
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	نهاية الفترة
6,31%	7,47%	نسبة تحيين التقييم
		نسبة مرد ودية التوظيفات المتوقعة
8,0	9,0	المدة المتوسطة المتبقية للنشاط المتوقع

متغيرات المديونية حسب منهجية التحيين

31.12.16	31.12.15	بملايين الأوقية
5 171	14 516	التزام بداية الفترة
297	1 197	الكلفة العادية
223	1 035	فوائد على القروض
-757	-9 880	خسائر (ارباح) محينة
-1746	-15 022	ناجمة عن تغير فرضية
989	5 142	ناجمة عن فرق في الخبرة
-690	-673	خدمات مؤداة
-	-	أخرى (فرق الصرف)
4 244	6 195	التزام اخر الفترة

تغيير التوظيفات

لا تعتمد الخدمات المحددة من طرف أسنيم على توظيفات.

التغطية المالية

31.12.16	31.12.15	التغطية المالية
4244	5 171	التغطية المالية
7 409	5 171	مؤونة أصول التقاعد

الكلفة حسب الفترة

31.12.16	31.12.15	التغطية المالية
297	1 197	الكلفة العادية
223	1 035	فوائد على القروض
-	-	المردودية المنتظرة من الاصول
-	-	إهلاك الفوارق المحينة
-	-	إهلاك كلفة الخدمات الماضية
-	-	اثر التخفيضات/ تسهيل النظام
520	2 232	الكلفة (الناتج)

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

- 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 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.

31/12/2016	إسترجاع	مؤن	31/12/2015	بملايين الأوقية
5 555	-2 128	1 933	5 750	مؤن للأخطار
5 555	-2 128	1 933	5 750	المجموع

13.5. ديون الموردين والحسابات الملحقه

يجري تحليل هذا البند كما يلي:

31/12/2015	31/12/2016	بملايين الأوقية
40 079	29 815	الموردون
1 584	687	فاتورات قيد الاستقبال
41 663	30 502	المجموع

لا توجد ديون موردين موضوعة للخصم عند تاريخ الاختتام.

14.5. الضرائب

31/12/2015	31/12/2016	بملايين الأوقية
782	5 731	الضريبة الموحدة لأسنيم
354	366	ضرائب على الرواتب
1 136	6 097	المجموع

تستفيد شركة أسنيم من نظام جبائي خاص بموجب الاتفاقية الموقعة بتاريخ 23 ديسمبر 1998 بين الدولة (ممثلة من طرف وزير المالية ووزير المعادن والصناعة) والشركة، ولهذه المعاهدة فترة صلاحية تبلغ 20 سنة ابتداء من فاتح يناير 1999. وتضمن للشركة استقلالية التسيير وحرية الاستيراد. تشمل الضريبة الموحدة كافة الضرائب على أرباح السنة المالية. وبموجب الاتفاقية الخاصة مع الدولة تسدد أسنيم هذه الضريبة الموحدة، التي بموجبها تدفع للدولة إتاوة سنوية تعادل 9% من رقم أعمالها الناتج عن تصدير خام الحديد. و في شهر ديسمبر 2008 تم توقيع ملحق على أساس الضريبة الموحدة. وبموجب هذا الملحق يتم احتساب الضريبة الموحدة بنسبة 9% من رقم الأعمال FOB الناتج عن تصدير خام الحديد إضافة إلى مبلغ الأعباء المرتبطة بتأخر شحن السفن (Surestaries). و نظرا لانعدام الفرق بين القيم المحاسبية و الضريبة على الأصول و الخصوم فلا داعي لتدوين أية ضرائب مؤجلة. تدفع كذلك أسنيم مبلغا جزافيا في كل سنة قدره 80 مليون أوقية، يمثل مجموع ضريبة التعويضات الضريبية والرسوم والامتيازات المادية التي تقدمها شركة أسنيم لعمالها. الدفعات المسبقة المتعلقة بالضريبة الموحدة لسنيم ورسيد TVA، تمت مقاصتها ب الضريبة الموحدة لأن حلول أجل الضريبتين متشابه بالإضافة إلي إن هذه المبالغ يتم تغطيتها أو دفعها من نفس الإدارة كما انه يوجد حق قانوني للمقاصة. وتخضع كل الشركات الفرعية للنظام الضريبي العام باستثناء COMECA و SAFA و SAMMA التي تخضع للنظام الضريبي للمنطقة الحرة بإندونيسيا

15.5 رسوم أخرى

31/12/2015	31/12/2016	بملايين الأوقية
2 031	5 405	ضريبة القيمة المضافة اللازم تسديدها
594	552	ضرائب أخرى
2 624	5 957	المجموع

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

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

وتخضع كل الشركات الفرعية للنظام الضريبي العام باستثناء **COMECA** و **SAFA** و **SAMMA** التي تخضع للنظام الضريبي للمنطقة الحرة بأنواذيبو

16.5. دائنون آخرون

بملايين الأوقية	31/12/2015	31/12/2016
زبناء دائنون	11 059	6 425
العمال والحسابات الملحقة	2 328	2 165
ربائح للتوزيع	100	311
ديون أخرى وحسابات الضبط	33 734	24 180
قروض اقل من سنة	179 068	30 031
المجموع	226 289	63 112

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

6. معلومات إضافية متعلقة بحساب النتيجة:

1.6 رقم الأعمال		
2015	2016	بملايين الأوقية
95 658	204 017	مبيعات خام الحديد
15 592	15 491	مبيعات الشركات الفرعية
111 250	219 508	المجموع

تبلغ مبيعات خامات الحديد 204 017 مليون أوقية (أي ما يعادل 579 220 660 دولار أمريكي) للسنة المالية 2016 (صافى من أعباء تأخر الشحن). وتبرم جل مبيعات الحديد مع بلدان متفرقة من أوروبا الغربية والصين. و يمثل ثلاثة زبناء (CARGIL, GLENCORE et ILVA) نسبة 58% من مجموع رقم أعمال سنة 2016 .

1.1.6 تقسيم المبيعات حسب المناطق الجغرافية

ويتوزع رقم الأعمال حسب المناطق الجغرافية كما يلي :

بملايين الأوقية		
2015	2016	
53 368	151 216	الصين
17 496	18 277	المانيا
17 420	16 775	ايطاليا
7 373	8 940	فرنسا
0	8 807	دول اخرى
95 658	204 017	المجموع

2.6. عائدات الأنشطة الملحقة

بملايين الأوقية		
2015	2016	
1 126	716	إيجار، تنازلات عن المواد، اتصالات
102	340	إيجار المباني والمعدات
1 578	1 919	خدمات متنوعة
299	139	وضع الأشخاص تحت الخدمة
1 795	1 765	تنازلات مختلفة
4 900	4 879	المجموع

3.6 عائدات نشاطية أخرى

بملايين الأوقية		
2015	2016	
97	121	حسم، إنقاص و تخفيضات محصول عليها
445	644	منتجات وفوائد
7 624	3 715	استرجاع/مؤن
834	4	فوائد/ تنازلات
9 000	4 485	المجموع

4.6 بضائع ومواد مستهلكة

2015	2016	بملايين الأوقية
69 400	68 463	مواد و بضائع مستهلكة
113	95	مواد غذائية مستهلكة و مواد الصيانة
852	702	شراء الماء والكهرباء
771	1 626	مواد و لوازم
2	134	مواد مستهلكة من طرف ممثلية باريس DSP
71 139	71 021	المجموع

الانخفاض في الاستهلاك يوزع على النحو التالي :

%	Var.	2015	2016	بملايين الأوقية
104,9%	-1 082	22 945	21 863	المحروقات
81,0%	-7 756	7 119	8 790	أليات معدنية
104,0%	-2 865	5 266	5 061	متفجرات
122,4%	-1 266	3 955	3 230	عجلات
48,1%	-493	2 581	5 368	السكة الحديدية
90,9%	-1 032	2 937	3 230	الزيوت
24,8%	-1 631	470	1 893	أشرطة ناقلية
119,8%	-2 666	25 866	21 586	مستهلكات أخرى
100%	-36561	71 139	71 021	المجموع

5.6 تكاليف العمال

2015	2016	بملايين الأوقية
31 640	29 500)	أعباء مرتبطة بالرواتب
2 141	3 780)	أعباء مرتبطة بالتأمين الاجتماعي
1 559	(170)	مؤن التقاعد
1 443	6 540	التقاعد التكميلي
36 782	39 649	المجموع

الزيادة في مصاريف العمال تعود أساسا الى إضافة باقي التكاليف الخدمات السابقة في بند الأعباء من طرف المجموعة ب 5 646 مليون أوقية.

يقدم الجدول التالي تطور عدد العمال داخل المجموعة حسب الفئات:

2015	2016	الفئة
485	488	أطر
3 190	3172	عمال مهرة
3 599	3603	عمال يدويين
7 274	7 263	المجموع

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

6.6. مخصصات الإهلاك والمؤن

بملايين الأوقية	2015	2016	2015 مصححة
مخصصات اهلاك الموجودات الثابتة الملموسة	35 050	53 303	42 097
مخصصات اهلاك الأصول الثابتة الغير الملموسة	288	347	288
مخصصات إهلاك الأصول المالية	-	9 971	-
مخصصات المؤن (المخاطر و النفقات)	2 032	1 937	2 032
مخصصات أخرى للمؤن	1 849	1 199	1 849
مجموع الاهلاكات والمؤن	39 219	66 757	46 266

7.6 الضرائب والرسوم

بملايين الأوقية	2016	2015
ضرائب على الامتيازات	82	82
ضرائب مختلفة	2 233	400
المجموع	2 315	482

8.6 الأعباء التشغيلية الأخرى:

تتوزع الأعباء التشغيلية الأخرى كما يلي:

بملايين الأوقية	2016	2015
أعباء متعلقة بالاستثمار	7 565	6 814
أعباء متعلقة بالنشاط	3 375	3 914
تكاليف أخرى	5 783	1 916
المجموع	16 723	12 644

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:

بملايين الأوقية	2016	2015
فوائد وعائدات مماثلة	2 309	2 088
عائدات الآليات المالية	1 138	2 153
أرباح الصرف	9 281	13 253
عائدات مالية أخرى	17	74
المجموع	12 746	17 568

أرباح الصرف يتوزع على النحو التالي:

2015	2016	بملايين الأوقية
630	515	أرباح الصرف الكامنة
12 623	8 766	أرباح صرف أخرى
13 253	9 281	المجموع

10.6 الأعباء المالية

تتوزع الأعباء المالية الأخرى على النحو التالي:

31/12/2015	31/12/2016	بملايين الأوقية
3 804	8 950	فوائد وأعباء مماثلة
26 799	17 690	خسائر الصرف
5 058	1 693	أعباء الآليات المالية
1 050)	916	أعباء مالية أخرى
36 710	29 248	المجموع

وتتكون خسائر الصرف ممايلي:

31/12/2015	31/12/2016	بملايين الأوقية
14 985	9 238	خسائر الصرف الكامنة
11 814	8 452	خسائر الصرف الأخرى
26 799	17 690	المجموع

7. معلومات إضافية حول جدول تدفقات حسابات الخزينة:

1.7 إعادة معالجة الإهلاكات والمؤن:

2015	2015	2016	بملايين الأوقية
39 494	32 447	53 303	مخصصات اهلاك الموجودات الملموسة الثابتة
326	326	347	مخصصات اهلاك الأصول غير الملموسة
0	0	10 447	مخصصات اهلاك الأصول المالية
5 040	5 040	7 139	مخصصات المؤن (مخاطر وأعباء+علاوات التقاعد)
820	820	0	خسارة أصول ثابتة أخرى
45 680	38 633	71 236	مجموع الإهلاكات والمؤن

2.7 تغيير الحاجة إلى رأس المال العامل:

2015	2016	بملايين الأوقية
12 686	4 226	انخفاض (زيادة) المخزون و المواد قيد الانجاز
(2 327)	(41 542)	انخفاض (زيادة) الزبناء والحسابات الملحقه
(830)	(105)	انخفاض (زيادة) المدينين الآخرين
(4 896)	(375)	زيادة (انخفاض) الموردين والحسابات الملحقه
(212)	163	زيادة (انخفاض) الدولة والمؤسسات العمومية
16 528	(11 033)	زيادة (انخفاض) دائنين آخرين
20 949	(48 665)	تغير الحاجة من الأموال المتداولة

3.7 الدفع المرتبط باقتناء الموجودات الثابتة:

2015	2016	بملايين الأوقية
(57 012)	(33 302)	اقتناء موجودات ثابتة ملموسة
(805)	(2 260)	اقتناء أصول ثابتة غير ملموسة
(923)	(9 757)	اقتناء أصول مالية صافية
(58 739)	(45 319)	مجموع الإقتناءات

4.7 استرجاع الإهلاكات والمؤن

2015	2016	بملايين الأوقية
(10 385)	(6 282)	الانتاج المعقر
(18 817)	(1 882)	استرجاع حول الإهلاكات والمؤن
(29 202)	(8 164)	المجموع

5.7 أرباح/ خسائر الصرف:

2015	2016	بملايين الأوقية
14 348	9 450	أرباح/ خسائر الصرف على القروض
10 672	667	أرباح صافية كامنة على الآليات المالية
25 020	10 117	المجموع

8. التزامات أخرى وخصوم:

يبين الجدول التالي الالتزامات خارج الميزانية:

2015	2016	بملايين الأوقية
5 498	4 042	التزامات عقود جارية
10 670	10 670	ضمانات للغير
4 589	3 028	ضمانات مستلمة من المقاولين
1 088	-	باقي رصيد الأموال المحجوزة
21 845	17 740	المجموع

9. المعلومات المتعلقة بالأطراف المرتبطة:

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

بين الجدول التالي حصيلة الخدمات البيئية للمجموعة خلال سنة 2016 بملايين الأوقية.

TOTAUX	SNIM	EMC	M2E	MSMS	TUM	GIP	SAFA	GMM	SOMASERT	SAMIA	SAMMA	COMECA	ATTM	شركات فرعية
174	174													ATTM
496	477												19	COMECA
298	275						1	0	10			4	9	SAMMA
0		0												SAMIA
608	593	2		3		2	2	0		0	1	4	2	SOMASERT
-														GMM
1 346	1343												2	SAFA
548	548													GIP
-														TUM
-														MSMS
1 142	1135								7					M2E
-														EMC
2 876			2131	25		170	92	150	41	0	148		119	SNIM
7 488	4 545	2	2 131	28	0	171	95	150	57	0	149	7	152	المجاميع

جميع تعاملات شركات المجموعة مع الشركة الأم بلغت 4 545 مليون أوقية منها 2 510 مليون أوقية مابين موجودات ومخزون.
جميع التعاملات التي قامت بها الشركة الأم لصالح شركات المجموعة بلغت 2 876 مليون أوقية

لم تنشر المعلومات المتعلقة بعلاوات مسيري الشركات الفرعية لأسباب سرية.

1. وقائع ما بعد الاختتام.

هذه الحسابات المالية تمت المصادقة عليها والسماح بنشرها بتاريخ 20 إبريل 2017 بالمقابل فهي لا تعكس الأحداث المتوقعة بعد هذا التاريخ.