

Empresarial

Após a emissão do CEI aos saldos devedores continuarão incidindo custos básicos equivalentes à Taxa de Juros de Longo Prazo - TJLP e encargos financeiros correspondentes à taxa efetiva de juros de 4% ao ano, calculados em regime de capitalização composta e incorporados ao saldo devedor.

Em 31 de dezembro 2012, o saldo acumulado referente às debêntures emitidas é de R\$ 23.007 (R\$ 88.957 em 31 de dezembro de 2011).

c.Segunda emissão

A Sociedade, dando sequência à sua política de captação de recursos mais adequados às suas operações, reunida em Assembleia Geral Extraordinária, realizada no dia 28 de fevereiro de 2011, deliberou pela emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, sob a forma nominativa, escritural, sem emissão de cautelas ou certificados, para colocação por meio de oferta pública de distribuição com esforços restritos de colocação, nos termos Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009 e alterações.

O valor total da emissão, ocorrida em 10 de março de 2011, foi de R\$ 120.000, sendo 400 debêntures no valor nominal individual de R\$ 300, em série única, não sendo conversíveis em ações da Sociedade. O valor nominal de cada uma das debêntures será pago em 42 (quarenta e duas) parcelas men-

15 Imposto de renda e contribuição social diferidos

	2012			2011		
	Ativo	Passivo	Total	Ativo	Passivo	Total
Contribuição social sobre base negativa	-	-	-	2.975	-	2.975
Imposto de renda e CS sobre diferenças temporárias	-	(12.136)	(12.136)	-	(12.213)	(12.213)
Total	-	(12.136)	(12.136)	2.975	(12.213)	(9.238)

O saldo apresentado de passivo fiscal diferido no valor de R\$ 12.136 (R\$ 12.213 em 2011), foi constituído em observância ao CPC 32 - Tributos sobre o lucro. A Sociedade reconheceu a respectiva contribuição social (9%) e o imposto de renda (25%) diferidos sobre o valor de R\$ 35.991, correspondente ao custo atribuído de terrenos. A contribuição social diferida registrada reflete os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal dos ativos e passivos e os seus respectivos valores contábeis. A Sociedade, com base em estudo técnico aprovado pela Administração, relativo a estimativa de lucros tributáveis futuros, reconheceu os créditos tributários sobre bases negativas de Contribuição Social de exercícios anteriores, que não possuem prazo prescricional e cuja compensação está limitada a 30% dos lucros anuais tributáveis. O valor contábil do imposto de renda e contribuição social diferidos é revisado periodicamente e as projeções são revisadas anualmente, caso haja fatores relevantes que venham a modificar as projeções, estas são revisadas durante o exercício pela Sociedade. Em 31 de dezembro de 2012 e 2011, a conciliação da despesa pela alíquota fiscal da contribuição social debitada em resultado é demonstrada da seguinte forma:

	31/12/2012	31/12/2011
Lucro líquido (prejuízo) contábil antes da contribuição social	135.118	(2.237)
Alíquota fiscal 9%	9%	9%
Contribuição social pela taxa fiscal	12.161	(201)
Adições permanentes		
Despesas não dedutíveis	2.701	2.128
Exclusões permanentes		
Receitas tributadas		
exercícios anteriores	5.204	-
Outros ajustes	5.679	-
Lucro ajustado antes da compensação de base negativa	126.936	(109)
Compensação de base negativa	33.057	-
Lucro ajustado a base fiscal	93.879	(109)
Contribuição social no resultado	(11.853)	69
Sendo:		
Provisão de imposto de renda e CS do período (8.897)	-	-
Contribuição social do período diferida	(2.956)	268
Alíquota efetiva	(8,77%)	(3,08%)

Em 31 de dezembro de 2012, o saldo referente a prejuízos fiscais a compensar no montante de R\$ 33.057, foi utilizado integralmente no decorrer do exercício, respeitando a limitação de 30% dos lucros anuais.

16 Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2012 e 2011, bem como as transações que influenciaram o resultado dos exercícios, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem, principalmente, de transações entre a Sociedade e sua controladora, entre as partes relacionadas de sua controladora, profissionais-chave da Administração e transações com outras empresas ligadas direta ou indiretamente ao acionista controlador, conforme CPC 05 - Divulgações sobre Partes Relacionadas.

saís sucessivas, na seguinte ordem: (a) 41 (quarenta e uma) parcelas, cada uma no valor correspondente a 2,3809% do valor nominal (sem considerar qualquer amortização) de cada uma das debêntures, sendo a primeira parcela devida em 10 de outubro de 2012 e a última em 10 de fevereiro de 2016; e (b) uma parcela correspondente ao saldo devedor do valor nominal (sem considerar qualquer amortização) de cada uma das debêntures, com vencimento, em 10 de março de 2016. Os juros remuneratórios serão pagos mensalmente a partir da data de emissão, ocorrendo o primeiro vencimento em 10 de abril de 2011 e, o último, na data de vencimento. Em garantia do integral e pontual cumprimento das obrigações, pecuniárias ou não, principais e acessórias, decorrentes das Debêntures, a Sociedade constituiu:

- Cessão fiduciária de direitos creditórios pertencentes à Sociedade e à sua controladora Aço Cearense Industrial Ltda.; e
 - Alienação fiduciária de bens móveis de titularidade da sua controladora Aço Cearense Industrial Ltda.
- Os custos de emissão das debêntures estão sendo amortizados ao resultado pelo método do custo efetivo e estão apresentados na rubrica "Debêntures", como redução da dívida, conforme determinado pelo CPC 08 - Custos de Transação e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários. Os custos a serem amortizados, em 31 de dezembro de 2012, totalizaram R\$ 4.197 (R\$ 6.387 em 31 de dezembro de 2011).

As partes relacionadas, natureza das transações e saldos julgados relevantes por parte da Administração estão demonstrados a seguir:

	2012	2011
Ativo circulante		
Contas a receber	7.842	14.762
Aço Cearense Comercial Ltda.	515	6.502
Aço Belém Ltda.	6.937	4.063
Aço Maranhão Ltda.	390	4.142
Aço Cearense Industrial Ltda.	-	55
Adiantamentos a fornecedores	249	173
Aço Belém Ltda.	249	173
	2012	2011
Passivo circulante		
Fornecedores	1.611	53
Aço Cearense Industrial Ltda.	1.607	44
Aço Cearense Comercial Ltda.	4	9
Adiantamento de clientes	7	4.856
Aço Maranhão Ltda.	-	4.840
Aço Belém Ltda.	7	16
Outros passivos financeiros		
Dividendos a pagar	-	2.380
Partes relacionadas - mútuo	81.705	116.984
Aço Cearense Industrial Ltda. (a)	81.705	109.106
Devolução de adiantamento para futuro aumento de capital	-	7.775
Outros	-	103
Passivo não circulante		
Partes relacionadas - Adiantamento para futuro aumento de capital	27.575	27.575
Aço Cearense Industrial Ltda.	27.575	27.575
	2012	2011
Resultado		
Receita da venda de produtos	71.731	63.904
Aço Cearense Industrial Ltda.	45	53
Aço Cearense Comercial Ltda.	33.056	26.046
Aço Belém Comercial Ltda.	21.083	18.122
Aço Maranhão Ltda.	17.547	19.683
Custo dos produtos vendidos	49.459	41.474
Aço Cearense Industrial Ltda.	37	35
Aço Cearense Comercial Ltda.	21.833	16.904
Aço Belém Comercial Ltda.	15.174	11.761
Aço Maranhão Ltda.	12.415	12.774

18 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2012 e 2011, o capital subscrito e integralizado, era representado por:

	Quantidade de ações - 31/12/2012 e 31/12/2011						
	ON	%	PNA	PNB	PNC	Total	%
Acionista							
Aço Cearense Industrial Ltda.	82.945.374	78,41	10	-	730.000	83.675.384	77,73
União Participações Ltda.	20.707.229	19,57	-	1.050.812	-	21.758.041	20,21
José Vilmar Ferreira	2.000	-	-	-	-	2.000	-
Outros	4	-	390	-	-	394	-
Ações em tesouraria	-	-	200.656	-	-	200.656	0,19
WMA Participações Ltda.	-	-	460.382	-	470.000	930.382	0,86
Cia de Geração Elétrica Parapanema	-	-	-	357.769	-	357.769	0,33
Elektro Eletricidade e Serviço S.A	-	-	-	727.016	-	727.016	0,68
Total	103.654.607	97,98	661.438	2.135.597	1.200.000	107.651.642	100,00

(a) os mútuos com a Aço Cearense Industrial Ltda. não tem prazo de vencimento e não incide qualquer remuneração, apenas incumbe a mutuária, os custos decorrentes de tributos e demais encargos incidentes sobre a operação, cabendo, no caso do IOF, à mutuante, a cobrança e recolhimento ao Tesouro Nacional, conforme legislação em vigor.

O saldo de R\$ 27.575 referente a adiantamento para futuro aumento de capital será incorporado ao capital no exercício de 2013, sob deliberação da AGE - Assembléia Geral Extraordinária.

a.Outras partes relacionadas

A Sociedade possui outras partes relacionadas, conforme CPC 05, com as quais não efetuou transações no decorrer dos exercícios findo em 31 de dezembro de 2012 e de 2011, abaixo qualificadas:

- Cia Geração de Energia Elétrica Parapanema
- Elektro Eletricidade e Serviços S.A.
- União Participações Ltda.
- WMA Participações S.A.

b. Remuneração do pessoal chave da Administração

i. Remuneração - Diretoria

Anualmente, em Assembleia Geral Ordinária, é definida a remuneração dos administradores da Sociedade, que é distribuída aos membros do próprio Conselho e da Diretoria, conforme determina o Estatuto Social.

A remuneração dos diretores e das demais pessoas chaves da Administração em 31 de dezembro de 2012 a remuneração da Administração apresenta o saldo de R\$1.854 (R\$ R\$1.845 em 2011).

ii. Outros benefícios

A Sociedade não possui benefícios de longo prazo, de pós-emprego, de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para o pessoal-chave da Administração.

17 Provisão para contingências

A Sociedade é parte envolvida em processos trabalhistas e cíveis que se encontram em instâncias diversas. As provisões para contingências, constituídas para fazer face a potenciais perdas decorrentes dos processos em curso, são estabelecidas e atualizadas com base na avaliação da Administração, fundamentada na opinião de seus assessores legais.

Um sumário das provisões constituídas e depósitos judiciais efetuados é apresentado como segue:

	2012		
Natureza	Provisão para contingências	Depósito judicial	Líquido
Causas trabalhistas	-	436	436
	2011		
	Provisão para contingências	Depósito judicial	Líquido
Causas trabalhistas	-	413	413

i.Ações trabalhistas

A Sociedade está envolvida em outros processos trabalhistas surgidos no curso normal dos seus negócios, as quais na opinião da administração e de seus assessores legais têm expectativa de perda classificadas como possível. Consequentemente, nenhuma provisão foi constituída para fazer face ao possível desfecho desfavorável destes. O montante desses processos em 31 de dezembro de 2012 é de R\$ 4.579 (R\$ 2.501 em 31 de dezembro de 2011). Desse montante, a Sociedade mantém depositado judicialmente o valor de R\$ 436 (R\$ 413 em 31 de dezembro de 2011).

ii. Ações cíveis

A Sociedade está envolvida em ações de natureza cível, as quais na opinião da administração e de seus assessores legais têm expectativa de perda classificadas como possível. Referen-se a ações junto ao Ministério Público do Trabalho, não mais subsiste saldo em discussão (R\$ 1.250 em 31 de dezembro de 2011) e junto ao IBAMA no valor de R\$ 153.184 (R\$ 153.184 em 31 de dezembro de 2011). Em função do estágio em que se encontram, e segundo a opinião dos assessores legais da Sociedade, o desfecho final dessas ações não pôde ser determinado no momento e, portanto, nenhuma provisão para perda foi contabilizada nas demonstrações financeiras.