

Caderno 11

SEXTA-FEIRA, 14 DE FEVEREIRO DE 2014



09

(CONTINUAÇÃO)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AO EXERCÍCIOS FIMOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2013 E DE 2012 (Em milhares de reais)

O saldo de imobilizações em curso refere-se às obras e equipamentos, relativos às operações da Sociedade, em fase final de construção ou montagem.

(i) O ativo imobilizado em curso está assim representado pelos principais projetos:

| Projetos | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Mudança no peneiramento | 90.838 | 43.577 |
| Abertura da mina – Monte Branco | 40.233 | 252.077 |
| Construção do reservatório de rejeitos | 14.211 | 8.143 |
| Restabelecimento da ferrovia | 13.179 | 6.921 |
| Linha de transmissão | 12.627 | 7.901 |
| Pesquisa geológica platôs | 6.941 | 5.052 |
| Abertura da mina Teófilo/ Cipo | 3.481 | 1.730 |
| Licenciamento zona Oeste | 2.666 | - |
| Drenagem de minas | 2.622 | 2.101 |
| Licenciamento Greig e Aramã | 2.357 | - |
| Licenciamento Cruz Alta | 2.046 | 2.046 |
| Licenciamento zona Leste | 1.613 | 1.613 |
| Substituição lavadores rotativos e componentes | 1.321 | 1.336 |
| Repotenciamento CTLD aviso | - | 11.096 |
| Central de tratamento de resíduos | - | 5.042 |
| Adequação instalações elétricas à NR10 | - | 2.205 |
| Juros e correção monetária capitalizados | 3.517 | 8.692 |
| Outros projetos | 11.337 | 14.337 |
| Total | 208.989 | 373.869 |

Na rubrica de imobilizado em curso, são registrados ao custo de aquisição ou construção, os juros, e correções monetárias, capitalizados durante o período de exploração das jazidas, nos valores de R\$ 10.249 em 2013 (R\$ 8.122 em 31 de dezembro de 2012), totalizados em R\$ 3.517, na data de encerramento das demonstrações contábeis.

8. Intangível

O ativo intangível era composto como segue:

| | Taxas de amortização (%) | 2013 | | 2012 | |
|----------------------------|--------------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
| | | Custo | Amortização acumulada | Custo | Amortização acumulada |
| Softwares | 20% | 29.598 | (26.258) | 27.991 | (24.925) |
| Total do intangível | - | 29.598 | (26.258) | 27.991 | (24.925) |

| | Custo de software | | Amortização | |
|----------------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | Saldo em 31/12/2012 | 27.991 | Saldo em 31/12/2012 | 24.925 |
| Adições | - | 1.637 | - | 1.358 |
| Baixas | - | (30) | - | (25) |
| Saldo em 31/12/2013 | 29.598 | 29.598 | 26.258 | 26.258 |

9. Tributos a compensar

| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--------------|---------------|---------------|
| ICMS | 17.220 | 17.199 |
| PIS | 6.660 | 2.924 |
| COFINS | 30.682 | 13.470 |
| Total | 54.562 | 33.593 |

| | | |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Circulante | 7.829 | 5.817 |
| Não circulante | 46.733 | 27.776 |

Os valores a compensar referem-se aos tributos pagos na aquisição dos bens ligados diretamente ao processo produtivo, que poderão ser deduzidos do tributo devido dentro do prazo previsto pela legislação. A variação do saldo em 2013 está relacionado à incorporação da obra de abertura do platô Monte Branco.

10. Empréstimos e financiamentos

| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Moeda estrangeira | 494.401 | 307.226 |
| Moeda nacional | 190.058 | 188.200 |
| Total | 684.459 | 495.426 |
| Total circulante | 373.579 | 204.277 |
| Total não circulante | 310.880 | 291.149 |

Os valores em moeda estrangeira correspondem a dólares norte-americanos captados para aquisição de máquinas e equipamentos, e os adiantamentos sobre contratos de câmbio para exportações futuras.

Os referidos financiamentos estão resumidos como segue:

| Instituição | 31/12/2013 | 31/12/2012 | Data de captação | Vencimento | Encargos |
|--------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|------------------|
| WestLB | - | 13.635 | 02/2008 | 08/2009 a 02/2013 | LIBOR + 0,65% |
| Brasil | 87.781 | 84.315 | 08/2013 | 08/2014 | LIBOR + 0,53% |
| Bradesco | 140.278 | 16.768 | 07/2013 | 08/2014 | LIBOR + 0,50% |
| Finem | 78.579 | 69.651 | 03/2010 | 01/2017 | UMBNDDES + 0,60% |
| WestLB | - | 122.857 | 11/2011 | 11/2016 | LIBOR + 1,95% |
| Mizuho | 187.763 | - | 04/2013 | 02/2017 | LIBOR + 1,70% |
| Total | 494.401 | 307.226 | | | |

Os valores em moeda nacional são compostos como se segue:

| Instituição | 31/12/2013 | 31/12/2012 | Data de captação | Vencimento | Encargos |
|----------------|----------------|----------------|------------------|--------------|--------------|
| FINAME | 12.906 | 17.489 | 09/2008 | 10/2018 | 4,50% |
| Bradesco-hedge | - | 77 | 11/2008 | 02/2013 | 3,98% |
| Finem | 171.618 | 163.086 | 03/2010 | 07/2019 | TJLP + 0,55% |
| Itaú leasing | 2.412 | 7.548 | 02 a 12/2011 | 02 a 12/2014 | CDI + 2,33% |
| Itaú leasing | 3.122 | - | 02 a 11/2013 | 03 a 11/2016 | CDI + 1,77% |
| Total | 190.058 | 188.200 | | | |

Bradesco hedge

Este contrato é referente a uma operação de swap para hedge de seu fluxo de caixa referente a 50% de seus contratos de pré-pagamento no valor de US\$ 50 milhões. O objetivo desse hedge foi o de trocar sua taxa de juros pós-fixada (LIBOR + 0,65%), por uma taxa pré-fixada de 3,98%, sendo encerrado em fevereiro de 2013.

FINEM

Esse financiamento foi contratado junto ao BNDES, com o agente financeiro do Banco Itaú BBA, com o objetivo de apoiar as atividades de abertura das minas Bacaba, Bela Cruz e Monte Branco.

Garantias

Os financiamentos da FINAME e FINEM estão garantidos pelas máquinas e equipamentos financiados. Os demais financiamentos internos e externos não possuem garantias reais. Os adiantamentos de contrato de câmbio estão garantidos pelos recebíveis das exportações. Adicionalmente, os contratos externos preveem que, na ocorrência de alterações nas leis do País da Sociedade que possam tornar qualquer parte do acordo de financiamento como inválido ou ilegal, o saldo devedor será considerado como vencido, devendo a Sociedade liquidá-lo dentro de 10 dias da ocorrência das alterações na legislação local.

Mizuho

Em 16/04/2013 a Sociedade contratou novo empréstimo junto ao Mizuho no valor de US\$ 80 milhões, em substituição ao empréstimo com a instituição WestLB, para suportar os investimentos de longo prazo para abertura de novas minas.

O contrato de financiamento com a instituição financeira Mizuho possui cláusulas restritivas de atingimento de indicadores financeiros (covenants) como forma de monitoramento da capacidade financeira da Sociedade em cumprir com os compromissos da dívida.

Os covenants a serem cumpridos pelo contrato são:

- a) a razão da sua dívida financeira líquida com o EBITDA (calculada com base nos quatro trimestres fiscais mais recentes encerrados) deve ser menor ou igual a 4,0, conforme demonstrado a seguir:

| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---------------------------|------------|------------|
| Dívida financeira líquida | 678.753 | 489.061 |
| EBITDA | 318.921 | 309.353 |
| (=) Índice | 2,1 | 1,6 |

- b) a razão do seu EBITDA (calculada com base nos quatro trimestres fiscais mais recentes encerrados) com o resultado financeiro líquido para esse período não deve ser inferior a 5,0:

| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|------------------------------|-------------|-------------|
| EBITDA | 318.921 | 309.353 |
| Resultado financeiro líquido | 12.843 | 12.014 |
| (=) Índice | 24,8 | 25,7 |

Todos os covenants descritos são calculados com base nas demonstrações contábeis da Sociedade e vêm sendo atendidos.

O contrato com o Banco WestLB apresentava cláusulas restritivas de atingimento de indicadores financeiros (covenants), sendo a razão da sua dívida financeira líquida com o EBITDA de 3,0 (item "a"), e a razão do seu EBITDA com o resultado financeiro líquido do período também de 5,0 (item "b").

Itaú Leasing

Os contratos de arrendamentos de leasing estão compostos da seguinte forma:

| Número dos contratos | 31/12/2013 | 31/12/2012 | Vencimentos | Encargos e atualizações |
|----------------------|--------------|--------------|-------------|-------------------------|
| 4569517 | 328 | 1.963 | 02/02/14 | 2,33% a.a. + CDI |
| 4569518 | 184 | 1.069 | 15/02/14 | 2,33% a.a. + CDI |
| 4569519 | 141 | 489 | 25/04/14 | 2,33% a.a. + CDI |
| 4569554 | 160 | 936 | 02/02/14 | 2,33% a.a. + CDI |
| 4569555 | 1.410 | 2.437 | 02/12/14 | 2,33% a.a. + CDI |
| 4569857 | 189 | 654 | 12/04/14 | 2,33% a.a. + CDI |
| 4577047 | 24 | - | 14/03/16 | 1,77% a.a. + CDI |
| 4578940 | 1.202 | - | 08/10/16 | 1,77% a.a. + CDI |
| 4580594 | 1.446 | - | 17/09/16 | 1,77% a.a. + CDI |
| 4580595 | 259 | - | 02/10/16 | 1,77% a.a. + CDI |
| 4580679 | 191 | - | 06/11/16 | 1,77% a.a. + CDI |
| Total | 5.534 | 7.548 | | |

(CONTINUA)

Empresarial