(continuação) Siderúrgica Norte Brasil S.A.

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 amortizados até 31 de dezembro de 2012, totalizaram R$ 4.197. Em setembro de 2013, a Sociedade optou pela amortização antecipada dessas debêntures com recursos oriundos das debêntures emitidas em maio de 2013, descritas a seguir.

**d. Terceira emissão -** A Sociedade, dando sequência à sua política de captação de recursos mais adequados às suas operações, reunida em Assembléia Geral Extraordinária, realizada no dia 15 de maio de 2013, deliberou pela emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, sob a forma nominativa, escritural, sem emissão de certificados, sendo que, todos os fins de direito, a Titularidade das debêntures será comprovada pelo extrato de conta de depósito emitido pelo escriturador, e adicionalmente, com relação às debêntures que estiverem custodiadas eletronicamente na CETIP, será expedido por extrato em nome do Debenturista, que servirá de comprovante de titularidade de tais Debêntures. O valor total da emissão, ocorrida em 10 de julho de 2013, foi de R$ 200.000, sendo 1.000 debêntures, no valor nominal individual de R$ 200, em série única, não sendo conversíveis em ações da Sociedade. O valor nominal de cada uma das debêntures será amortizado em 36 (trinta e seis) parcelas mensais sucessivas, na seguinte ordem: (a) 35 (trinta e cinco) parcelas, cada uma no valor correspondente a 2,78% (dois inteiros e setenta e oito centésimos por cento) do valor nominal de cada uma das debêntures, devidas no dia 10 (dez) de cada mês, sendo a primeira parcela devida em 10 de agosto de 2015 e a última em 10 de julho de 2018; e (b) 1 (uma) parcela correspondente ao saldo devedor do valor nominal de cada uma das debêntures, devida na data de vencimento. Os juros remuneratórios serão pagos mensalmente a partir da data de emissão, ocorrendo o primeiro vencimento em 12 de agosto de 2013 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., a Companhia, o Agente Fiduciário, o BTG Pactual S.A e Itaú Unibanco S.A (Banco Centralizador); e • Alienação fiduciária de bens móveis de titularidade da sua controladora Aço Cearense Industrial Ltda, a Companhia, o Agente Fiduciário, o BTG Pactual e eventuais outras partes. • 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 2013, totalizaram R$ 2.247.

**Cláusulas restritivas ("*Covenants*") -** As debêntures poderão ser declaradas antecipadamente vencidas se os índices financeiros abaixo não foram obtidos: • Índice financeiros de alavancagem, decorrente da divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA, com relação às demonstrações financeiras consolidadas da WMA Participações S.A., controladora final da Sociedade, que deverá ser igual ou inferior a (i) 4 (quatro) vezes, relativas ao exercício social a encerrar-se em 31 de dezembro de 2013, (ii) 3,5 (três inteiros e cinco décimos) vezes, relativas ao exercício social a encerrar-se em 31 de dezembro de 2014 e, (iii) 3 (três) vezes, relativas ao exercício social a encerrar-se em 31 de dezembro de 2015; ou do índice financeiro decorrente do quociente da divisão do EBITDA pela Despesa Financeira Líquida, com relação às demonstrações financeiras consolidadas da WMA Participações S.A., que deverá ser igual ou superior a 2 (dois) vezes, relativas ao exercício social a encerrar-se em 31 de dezembro de 2013 e (ii) 2,5 (dois inteiros e cinco décimos) vezes, relativas ao exercício social a encerrar-se em 31 de dezembro de 2014; • Índice de liquidez correspondente a 70% (setenta por cento), a ser calculado pela Sociedade e pela Aço Cearense Industrial Ltda., consideradas em conjunto, por 3 (três) meses consecutivos ou 5 (cinco) meses alternados. Em 31 de dezembro de 2013 este índice foi atendido.

**14 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido**

**a) Composição dos saldos**

| | 2013 | | | 2012 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Ativo** | **Passivo** | **Total** | **Ativo** | **Passivo** | **Total** |
| Imposto de renda e contrib. social sobre diferenças temporárias | - | (12.213) | (12.213) | - | (12.136) | (12.136) |
| **Total** | - | (12.213) | (12.213) | - | (12.136) | (12.136) |

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.

**b) Conciliação da despesa -** Em 31 de dezembro de 2013 e 2012, a conciliação da despesa pela alíquota fiscal da contribuição social e imposto de renda debitado em resultado é demonstrada da seguinte forma:

| | **2013** | **2012** |
|---|---|---|
| Resultado antes dos impostos | 74.996 | 135.118 |
| Alíquota fiscal combinada | 34% | 34% |
| Contribuição Social e Imposto de Renda pela taxa fiscal | 25.499 | 45.940 |
| **Ajuste do RTT – Regime Tributário de Transição** | (11.162) | (5.679) |
| **Adições permanentes** | | |
| Despesas não dedutíveis | 9.658 | 2.701 |
| **Exclusões permanentes** | | |
| Receitas tributadas exercícios anteriores | - | 5.204 |
| **Lucro ajustado antes da compensação de base negativa** | 73.390 | 126.936 |
| Compensação de base negativa/prejuízo fiscal | - | 33.057 |
| **Lucro ajustado à base fiscal** | 73.390 | 93.879 |
| Lucro Incentivado do Imposto de Renda | (61.902) | (90.263) |
| Contribuição Social e Imposto de Renda no resultado | 9.109 | (11.853) |
| ***Sendo:*** | | |
| Imposto de renda registrado no período corrente | 17.883 | 22.996 |
| Incentivo Lucro da Exploração | (15.455) | (22.548) |
| Contribuição social registrada no período | 9.033 | (8.897) |
| IR/CS Diferidos | (76) | (2.956) |
| **Alíquota efetiva** | 12,15% | 8,77% |

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 daquele exercício, respeitando a limitação de 30% dos lucros anuais. **15 Partes relacionadas**

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2013 e 2012, bem como as transações que influenciaram os resultados 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. As partes relacionadas, natureza das transações e saldos julgados relevantes por parte da Administração estão demonstrados a seguir:

| | **2013** | **2012** |
|---|---|---|
| **Ativo circulante** | | |
| **Contas a receber** | 8.324 | 7.842 |
| Aço Cearense Comercial Ltda. | 3.107 | 515 |
| Aço Belém Ltda. | 4.481 | 6.937 |
| Aço Maranhão Ltda. | 723 | 390 |
| Aço Cearense Industrial Ltda. | 13 | - |
| **Adiantamentos a fornecedores** | - | 249 |
| Aço Belém Ltda. | - | 249 |

| | **2013** | **2012** |
|---|---|---|
| **Passivo circulante** | | |
| **Fornecedores** | 285 | 1.611 |
| Aço Cearense Industrial Ltda. | 141 | 1.607 |
| Aço Cearense Comercial Ltda. | 144 | 4 |
| **Adiantamento de clientes** | - | 7 |
| Aço Maranhão Ltda. | - | 7 |
| Aço Belém Ltda. | - | |
| **Outros passivos financeiros** | | |
| Dividendos a pagar | 23.601 | 15.934 |
| **Partes relacionadas – mútuo** | - | 81.705 |
| Aço Cearense Industrial Ltda. (a) | - | 81.705 |
| **Passivo não circulante** | | |
| **Partes relacionadas - Adiantamento para futuro aumento de capital** | 27.575 | 27.575 |
| Aço Cearense Industrial Ltda. (b) | 27.575 | 27.575 |

| | **2013** | **2012** |
|---|---|---|
| **Resultado** | | |
| **Receita da venda de produtos** | 54.620 | 71.731 |
| Aço Cearense Industrial Ltda. | 50 | 45 |
| Aço Cearense Comercial Ltda. | 26.060 | 33.056 |
| Aço Belém Comercial Ltda. | 16.885 | 21.083 |
| Aço Maranhão Ltda. | 11.625 | 17.547 |
| **Custo dos produtos vendidos** | 33.079 | 49.459 |
| Aço Cearense Industrial Ltda. | 54 | 37 |
| Aço Cearense Comercial Ltda. | 12.803 | 21.833 |
| Aço Belém Comercial Ltda. | 11.768 | 15.174 |
| Aço Maranhão Ltda. | 8.454 | 12.415 |

(a) os mútuos com a Aço Cearense Industrial Ltda. foram quitados no exercício de 2013 e não tinham prazo de vencimento e não incidiam qualquer remuneração. (b) A Administração pretende sugerir aos acionistas da Sociedade, a incorporação ao capital social do saldo de R$ 27.575 referente a adiantamento para futuro aumento de capital durante o exercício de 2014. **a. Outras partes relacionadas -** A Sociedade possui outras partes relacionadas, , com as quais não efetuou transações no decorrer dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2013 e de 2012, abaixo qualificadas: • Cia Geração de Energia Elétrica Paranapanema; • 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 2013 a remuneração da Administração apresenta o saldo de R$ 2.279 (R$ R$1.854 em 2012). ***(ii) Outros benefícios*** **-** A Sociedade não possui benefícios de longo prazo, de pós-emprego, de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para o pessoal-chave da Administração. **16. Provisão para contingências -** A Sociedade é parte (pólo passivo) em ações judiciais e processos administrativos perante alguns tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões trabalhistas e cíveis. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos concluiu que não existem causas cuja probabilidade de perda é estimada como provável para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2013 e 2012, consequentemente, nenhuma provisão para contingências foi constituída. **(i) Ações trabalhistas -** Para as ações trabalhistas, a Administração e seus assessores legais têm expectativa de perda classificada como possível, no montante de R$ 7.018 (R$ 4.579 em 31 de dezembro de 2012), para as quais não foram constituídas provisões conforme estabelecem as práticas contábeis adotadas no Brasil. Desse montante, a Sociedade mantém depositado judicialmente o valor de R$ 642 (R$ 436 em 31 de dezembro de 2012). **(ii) Ações cíveis -** A Sociedade está envolvida em ações de natureza cível, as quais, na opinião da Administração e de seus assessores legais as perdas são estimadas como possíveis. Referem-se a ações de indenização e execução que totalizam R$ 1.747 em discussão, e junto ao IBAMA no valor de R$ 153.184 (R$ 153.184 em 31 de dezembro de 2012). 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.

**17 Patrimônio líquido - Capital social -** Em 31 de dezembro de 2013 e 2012, o capital subscrito e

continua

Imprensa Oficial do Estado
Secretaria Especial de Estado de Gestão
GOVERNO DO PARÁ
DOCUMENTO ASSINADO DIGITALMENTE