

(CONTINUAÇÃO)

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2014 E DE 2013 (valores expressos em milhares de reais)

	Notas	31/12/2014	31/12/2013 (reapresentado)
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	-	64.499	80.566
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício com o caixa gerado pelas atividades operacionais:			
Depreciação e amortização	-	122.400	127.070
Provisão para obsolescência de materiais	-	(494)	886
Provisão para contingências	-	2.257	110
Valor residual de ativo imobilizado baixado	-	1.879	200
Atualização monetária de depósitos judiciais	-	(18.259)	(19.393)
Provisão para desmobilização de ativos	13	41.263	40.349
Atualização monetária contingências	-	20.855	15.740
Variação cambial e juros provisionados	-	91.144	84.929
(Aumento)/ redução nos ativos operacionais			
Contas a receber de clientes	-	(39.309)	10.365
Estoques	-	(11.051)	(20.266)
Depósito judicial	-	36.275	(14.999)
Tributos a compensar	-	493	(20.969)
Outros	-	(18.369)	(12.504)
Aumento/ (redução) nos passivos operacionais			
Fornecedores	-	(8.631)	(16.201)
Impostos a recolher	-	(36.048)	20.742
Salários, provisões e encargos sociais	-	(3.552)	5.437
Provisão para desmobilização de ativos (pagamentos)	13	(39.988)	(28.934)
Outras obrigações e contas a pagar	-	2.960	(8.849)
Caixa gerado pelas atividades operacionais			
		208.324	244.279
Juros pagos		(23.946)	(24.904)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(36.177)	(44.687)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais			
		148.201	174.688
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado e intangível	-	(112.671)	(210.920)
Caixa aplicado nas atividades de investimento			
		(112.671)	(210.920)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Captação de empréstimos e financiamentos	-	756.430	829.616
Pagamento de empréstimos e financiamentos	-	(737.540)	(697.092)
Pagamento de dividendos	-	(53.109)	(96.951)
Caixa (aplicado nas)/gerado pelas atividades de financiamento			
		(34.219)	35.573
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa			
		1.311	(659)
Caixa e equivalentes de caixa			
Saldo inicial	4	5.706	6.365
Saldo final	4	7.017	5.706
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa			
		1.311	(659)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2014 E DE 2013 (Valores expressos em milhares de reais)

	31/12/2014	31/12/2013
Receitas		
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	1.117.406	1.058.000
Outras receitas	1.112.165	1.056.076
	5.241	1.924
Insumos adquiridos de terceiros (inclui os valores dos impostos ICMS, PIS e COFINS)		
Custos dos produtos vendidos	528.807	482.890
Material e serviços de terceiros	484.922	449.691
	43.885	33.199
Valor adicionado bruto		
	588.599	575.110
Depreciação, amortização e exaustão	122.400	127.070
Valor adicionado líquido produzido pela Sociedade		
	466.199	448.040
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras e variações monetárias ativas	26.605	23.519
Outras	26.605	23.401
	-	118
Valor adicionado total a distribuir		
	492.804	471.559
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal		
Remuneração direta	118.064	115.175
Benefícios	68.974	64.939
FGTS	40.504	41.811
	8.586	8.425
Impostos, taxas e contribuições		
Federais	174.541	168.101
Estaduais	114.799	111.617
Municipais	40.744	38.415
	18.998	18.069
Remuneração de capitais de terceiros		
Juros e variações monetárias passivas	157.557	134.685
	157.557	134.685
Remuneração de capitais próprios		
Dividendos propostos	42.642	53.598
Lucros retidos	30.442	38.868
	12.200	14.730
Total do valor adicionado distribuído		
	492.804	471.559

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2014 E DE 2013 (Em milhares de reais)
1. Contexto Operacional e Informações Corporativas

A Mineração Rio do Norte S.A. (MRN ou Sociedade) é uma Sociedade Anônima (S.A.) de capital fechado, com sede na cidade de Oriximiná (PA) – Porto Trombetas, cujos acionistas são a Vale S.A., Rio Tinto Alcan Brasil Ltda., BHP Billiton Metais S.A., Companhia Brasileira de Alumínio, Alcoa Alumínio S.A., Norsk Hydro Brasil Ltda., Alcoa World Alumina LLC e Alcoa World Alumina Brasil Ltda. (Nota nº 15). Suas atividades consistem na extração, no beneficiamento e na venda de minério de bauxita.

As vendas de minério de bauxita, efetuadas para os próprios acionistas da Sociedade, ou por meio deles ou para suas controladoras e empresas ligadas, são regidas por contratos de longo prazo, que estabelecem condições de mercado e equivalentes entre os acionistas. As quantidades vendidas para cada empresa são confirmadas anualmente e podem apresentar pequenas variações. Os preços praticados, em dólares norte-americanos, são calculados segundo fórmulas específicas. As contas a receber decorrentes da venda de minério de bauxita têm prazo médio de vencimento de 30 dias. Caso o acionista adquirente não realize a compra da quantidade mínima de bauxita definida em contrato, a Sociedade poderá oferecer a referida quantidade a terceiros pelo preço definido pelo adquirente, desde que não seja inferior a 90% do preço definido em contrato. Nesse caso, a Sociedade será reembolsada da diferença de preço incorrida na transação. Qualquer tonelagem não retirada pelo acionista e que a Sociedade não se disponha a vender ou não possa vender, conforme previsto, não será produzida e o acionista deverá pagar à Sociedade, com relação a essa tonelagem não retirada, preço igual à soma do preço base e o reajuste de preço vigente na ocasião e, caso haja qualquer redução de custo resultante da não produção da tonelagem não retirada, a Sociedade fará ao acionista um reembolso no montante que for estabelecido pela Sociedade, a seu exclusivo critério, correspondente a tal redução de custo. Em 31 de dezembro de 2014, as vendas com partes relacionadas representaram, aproximadamente 98,76% (98,46% em 31 de dezembro de 2013).

Em 31 de dezembro de 2014, a Sociedade apresenta um capital circulante líquido negativo de R\$ 195.951 (R\$ 376.539 em 31 de dezembro de 2013), como resultado, principalmente, das captações de financiamentos para cobertura dos gastos com aberturas de novas minas e projetos voltados para melhoria de processo.

A Administração, baseada no plano de negócios da Sociedade, está convicta de que as operações comerciais que se realizarão nos próximos exercícios serão suficientes para atender aos compromissos de curto prazo. Além disso, a Administração avalia que a capacidade de geração de caixa da Sociedade permite a renovação dos empréstimos de curto prazo ou a troca para linhas de crédito de longo prazo.

A Sociedade gerencia suas relações com o meio ambiente como fator estratégico, tendo como premissa o pleno atendimento à legislação aplicável, bem como as diretrizes e normas internas. Adota rigoroso programa de gestão ambiental como forma de minimizar os impactos gerados pelas diversas atividades realizadas em suas operações, em conformidade com a norma ISO 14001, na qual é certificada, tanto para suas operações industriais quanto para o núcleo urbano de Porto Trombetas, e ainda atua de forma permanente no monitoramento, revegetação, desenvolvimento de mudas e atividades educativas voltadas para seus empregados e para a comunidade.

2. Políticas Contábeis Adotadas
2.1. Base de preparação das demonstrações contábeis
2.1.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e nos pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

(CONTINUA)