



(CONTINUAÇÃO)

10

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2014 E DE 2013 (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	2014	2013
Linha de transmissão	13.982	12.627
Construção do reservatório de rejeitos	8.237	14.211
Platô Monte Branco	7.350	40.233
Licenciamento Zona Oeste	6.846	2.666
Substituição correias transportadoras	5.313	-
Reforma alojamentos Mina Saraca	4.727	-
Abertura da Mina Teófilo/ Cipó	4.519	3.481
Restabelecimento da ferrovia	4.087	13.179
Equipamentos Usina de Geração	3.805	-
Pesquisa geológica Platôs	3.658	6.941
Licenciamento Greig e Aramã	2.641	2.357
Drenagem de Minas	1.454	2.622
Migração sistemas	977	-
Equipamentos de mineração	843	-
Reforma britador Aviso	736	-
Substituição lavadores rotativos e componentes	608	1.321
Mudança no peneiramento	480	90.838
Licenciamento Cruz Alta	-	2.046
Licenciamento Zona Leste	-	1.613
Juros e correção monetária capitalizados	937	3.517
Outros projetos	8.318	11.337
Total	79.518	208.989

Na rubrica de imobilizado em andamento, são registrados ao custo histórico de aquisição ou construção, os juros, e correções monetárias, capitalizados durante o período de exploração das jazidas, nos valores de R\$ 5.952 em 2014 (R\$ 10.249 em 31 de dezembro de 2013), totalizados em R\$ 937, na data de encerramento das demonstrações contábeis.

8. Intangível

	Taxas de amortização (%)	2014		2013	
		Custo	Amortização acumulada Líquido	Custo	Amortização acumulada Líquido
Softwares	20%	26.026	(23.210) 2.816	29.598	(26.258) 3.340
Total do intangível	-	26.026	(23.210) 2.816	29.598	(26.258) 3.340

	Custo de software		Amortização	
Saldo em 31/12/2013	29.598	Saldo em 31/12/2013	26.258	
Adições	755	Adição	1.237	
Baixas	(4.327)	Baixa	(4.285)	
Saldo em 31/12/2014	26.026	Saldo em 31/12/2014	23.210	

9. Tributos a Compensar

	31/12/2014	31/12/2013
ICMS	16.107	17.220
PIS	6.770	6.660
COFINS	31.192	30.682
IRPJ	11.395	-
Total	65.464	54.562

	31/12/2014	31/12/2013
Circulante	40.704	7.829
Não circulante	24.760	46.733

Os valores a compensar referem-se aos tributos pagos na aquisição dos bens ligados diretamente ao processo produtivo e que poderão ser utilizados para parâmetros de débitos tributários da mesma natureza, dentro do prazo previsto pela legislação. A variação do saldo em 2014 está relacionada à incorporação do projeto Peneiramento e homologação do benefício SUDAM de redução do imposto de renda (Nota 14).

10. Empréstimos e Financiamentos

	31/12/2014	31/12/2013
Moeda estrangeira	594.772	494.401
Moeda nacional	179.662	190.058
Total	774.434	684.459

	31/12/2014	31/12/2013
Total circulante	313.008	373.579

	31/12/2014	31/12/2013
Total não circulante	461.426	310.880

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, conforme segue:

Instituição	31/12/2014	31/12/2013	Data de captação	Vencimento	Encargos
Brasil	149.141	87.781	06/2014	08/2015	LIBOR + 0,55%
Bradesco	31.170	140.278	05/2014	07/2015	LIBOR + 0,55%
Finem	68.649	78.579	03/2010	01/2017	UMBNDDES + 0,60%
Mizuho	345.812	187.763	08/2014	08/2018	LIBOR + 1,25%
	594.772	494.401			

Os valores em moeda nacional são compostos, conforme segue:

Instituição	31/12/2014	31/12/2013	Data de captação	Vencimento	Encargos
FINAME	23.400	12.906	08/2009	07/2019	5,84%
Finem	150.885	171.618	03/2010	07/2019	7,23%
Itaú leasing	-	2.412	02 a 12/2011	02 a 12/2014	CDI + 2,33%
Itaú leasing	2.231	3.122	03 a 11/2013	03 a 11/2016	CDI + 1,77%
Itaú leasing	3.146	-	12/2014	12/2017	CDI + 2,66%
	179.662	190.058			

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, Monte Branco e projeto Peneiramento.

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 29/08/2014 a Sociedade renegociou o contrato de US\$ 60 milhões. O novo contrato de empréstimo junto ao Mizuho, no valor de US\$ 130 milhões, retirou as cláusulas restritivas de atingimento de indicadores financeiros ("covenants"). Outra finalidade foi à substituição dos compromissos de curto prazo e alongamento da dívida.

Itaú Leasing

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

Número dos contratos	31/12/2014	31/12/2013	Vencimentos	Encargos e atualizações
4577047	15	24	14/03/16	1,77% a.a. + CDI
4578940	867	1.202	08/10/16	1,77% a.a. + CDI
4580594	1.023	1.446	17/09/16	1,77% a.a. + CDI
4580595	186	259	02/10/16	1,77% a.a. + CDI
4580679	140	191	06/11/16	1,77% a.a. + CDI
52210108	3.146	-	01/12/17	2,66% a.a. + CDI
4569517	-	328	02/02/14	2,33% a.a. + CDI
4569518	-	184	15/02/14	2,33% a.a. + CDI
4569519	-	141	25/04/14	2,33% a.a. + CDI
4569554	-	160	02/02/14	2,33% a.a. + CDI
4569555	-	1.410	02/12/14	2,33% a.a. + CDI
4569857	-	189	12/04/14	2,33% a.a. + CDI
Total	5.377	5.534		

Os pagamentos mínimos futuros do arrendamento mercantil financeiro, o valor presente destes pagamentos, bem como o saldo residual do ativo, imobilizado e intangível, adquiridos por meio de arrendamento estão apresentados conforme tabela abaixo:

Descrição	Financiamentos em 31/12/2014		Ativo imobilizado	
	Pagamentos mínimos futuros	Valor presente dos pagamentos mínimos futuros	Valor residual em 2014	Valor residual em 2013
Veículos	5.440	5.377	10.895	10.877
Total	5.440	5.377	10.895	10.877

A depreciação dos ativos arrendados no exercício findo em 31 de dezembro de 2014 é de R\$ 2.777 (R\$ 2.163 em 31 de dezembro de 2013) e os encargos financeiros registrados no resultado do exercício é de R\$ 459 (R\$ 680 em 31 de dezembro de 2013).

A parcela registrada no longo prazo em 2013 dos financiamentos terá os seguintes vencimentos:

	FINEM moeda estrangeira	Banco Mizuho	FINAME	FINEM moeda nacional	Banco Itaú Leasing	Total
2016	32.850	115.102	4.159	25.529	827	178.467
2017	2.738	115.102	4.159	25.529	2.097	149.625
2018	-	86.327	4.159	25.529	-	116.015
2019	-	-	2.427	14.892	-	17.319
Total	35.588	316.531	14.904	91.479	2.924	461.426

(CONTINUA)