

MINERAÇÃO PARAGOMINAS S.A.



CNPJ: 12.094.570/0001-77

Hierarquia de valor justo

A tabela abaixo apresenta instrumentos financeiros registrados pelo valor justo, utilizando um método de avaliação.

Os diferentes níveis foram definidos como a seguir:

- **Nível 1** - Preços negociados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos;
- **Nível 2** - *Inputs* diferentes dos preços negociados, em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços); e
- **Nível 3** - *Inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

A Companhia possui instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo, conforme Notas 3.2 (Classificação) e 5.3, classificados como nível 1.

6. Caixa e equivalentes de caixa

	2015	2014
Caixa e bancos	81	456
Aplicações Financeiras	333.902	97.718
	<u>333.983</u>	<u>98.174</u>

As aplicações financeiras são de renda fixa e possuem remuneração média de CDI-CETIP de 50% até 101%, com liquidez diária e efetuadas com bancos de primeira linha.

Os Certificados de Depósitos Bancários (CDB), com liquidez diária e efetuadas com bancos de primeira linha.

As aplicações financeiras são resgatáveis a qualquer momento, sem perda do rendimento auferido, de acordo com a necessidade de caixa da Companhia.

7. Contas a receber de clientes - Partes Relacionadas

	2015	2014
Contas a receber de partes relacionadas - No País	140.497	70.354
	<u>140.497</u>	<u>70.354</u>

Não há provisão de para crédito de liquidação duvidosa uma vez que não há histórico de perdas relacionadas ao contas a receber de clientes.

A Companhia mantém acordos contratuais e entregou em 2015 aproximadamente 10 milhões de toneladas ao seu único cliente a "Alunorte - Alumina do Norte do Brasil S.A.", com preço calculado com base na cotação do alumínio na Bolsa de Metais de Londres (*London Metals Exchange - LME*) e na cotação da alumina australiana conforme publicada nas estatísticas oficiais australianas (*International Trade Report - Australian Bureau of Statistics*).

Em 31 de dezembro de 2015 e 2014 o saldo de contas a receber com clientes é composto apenas de títulos a vencer.

8. Estoques

	2015	2014
Produto acabado	5.186	3.368
Produtos em processo	17.095	24.533
Materiais Auxiliares	103.613	97.054
Importação em andamento	9	1.013
Provisão para obsolescência de materiais auxiliares	(15.877)	(4.788)
	<u>110.026</u>	<u>121.180</u>

O custo dos estoques reconhecidos na demonstração do resultado como "Custo dos produtos vendidos" totalizou R\$ 841.143 (2014 - R\$ 697.160).

9. Partes relacionadas

a. Transações e saldos

As principais transações com partes relacionadas referem-se a venda do produto acabado (bauxita), que tem como base o valor de mercado das *commodities* correspondentes, operações de serviços compartilhados e compra de energia.

Os prazos de pagamentos e recebimentos possuem uma média de 30 dias.

	2015		2014	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Vale S.A.	-	10.904	-	7.529
Albras - Alumínio Brasileiro S.A.	-	5.620	-	-
Alunorte - Alumina do Norte do Brasil S.A.	140.497	2.765	70.354	2.358
Norsk Hydro Brasil Ltda.	28.426	9.789	49.443	8.126
Norsk Hydro Energia Ltda.	-	39	-	-
Hydro Aluminium AS	-	1.916	-	11.386
Norsk Hydro ASA	-	191	-	65
Hydro Energy AS	-	639	-	1.949
Hydro Aluminium International SA	-	-	678	-
	<u>168.923</u>	<u>31.863</u>	<u>120.475</u>	<u>31.413</u>

Esses saldos com partes relacionadas estão incluídos nas seguintes contas do balanço patrimonial:

	2015		2014	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Ativo circulante				
Partes relacionadas	140.497	-	70.354	-
Partes relacionadas - Outros ativos	28.426	-	50.121	-
Passivo circulante				
Partes relacionadas - Outros passivos	-	31.863	-	31.413
	<u>168.923</u>	<u>31.863</u>	<u>120.475</u>	<u>31.413</u>

Os resultados obtidos com as transações comerciais e financeiras com partes relacionadas são os seguintes:

	2015		2014	
	Receita	Custo/Despesa	Receita	Custo/Despesa
Receita Bruta da Bauxita:				
Alunorte - Alumina do Norte do Brasil S.A.	1.172.448	-	676.630	-
Receita de Prestação de Serviço				
Norsk Hydro Brasil S.A.	3.683	-	26.829	-

	2015		2014	
	Receita	Custo/Despesa	Receita	Custo/Despesa
Outras				
Albras - Alumínio Brasileiro S.A.	-	(81.617)	-	-
Alunorte - Alumina do Norte do Brasil S.A.	-	(2.651)	7.280	(4.230)
Norsk Hydro Brasil Ltda.	-	(62.064)	-	(12.391)
Norsk Hydro Energia Ltda.	-	(40)	-	-
Hydro Aluminium AS	-	(7.807)	-	(11.847)
Hydro Energy AS	-	(808)	-	(914)
Norsk Hydro ASA	-	(320)	-	(162)
Vale S.A.	-	(5.730)	-	(98.990)
	<u>1.176.131</u>	<u>(161.037)</u>	<u>710.739</u>	<u>(128.534)</u>

Os valores referentes a estas transações estão incluídos nas seguintes contas da demonstração do resultado:

	2015	2014
Receita operacional bruta - Venda de produtos	1.172.448	676.630
Receita Serviço - Norsk Hydro Brasil Ltda.	3.683	26.829
Receita venda de energia - Alunorte - Alumina do Norte do Brasil S.A.	-	7.280
Custo dos produtos vendidos	(121.606)	(117.736)
Despesas gerais e administrativas	(39.431)	(10.798)
	<u>1.015.094</u>	<u>582.205</u>

b. Remuneração do pessoal-Chave da administração

	2015	2014
Honorários e encargos da diretoria	1.426	1.133

10. Impostos e contribuições a recuperar

	2015	2014
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS	44.161	20.980
Programa de Integração Social - PIS	11.656	4.553
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	2.717	2.257
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	25.159	-
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	740	1.364
	<u>84.433</u>	<u>29.154</u>
Circulante	13.355	29.154
Não Circulante	71.078	-
	<u>84.433</u>	<u>29.154</u>

Os créditos de PIS e COFINS são oriundos principalmente da aquisição de material de uso e consumo.

11. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

a. Reconciliação do benefício (despesa) do imposto de renda e da contribuição social

	2015
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	259.856
Alíquota combinada do imposto de renda e da contribuição social	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	(88.351)
Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos:	
Incentivo fiscal (i)	30.277
Reconhecimento do imposto diferido sobre prejuízos fiscais/ bases negativas acumuladas anteriormente não reconhecidos	120.401
Reconhecimento do imposto diferido sobre diferenças temporárias anteriormente não reconhecidas	52.207
Outros	19.036
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	(133.570)
Do exercício	(39.038)
Diferido	172.608
Alíquota efetiva	51%

(i) Incentivo fiscal - Subvenção para investimentos

A Companhia obteve da Superintendência de Desenvolvimento da Amazônia - SUDAM uma redução de 75% do imposto de renda para uma produção maior que 3.200 mil toneladas/ano limitada até 4.800 mil toneladas/ano para o período de 2008 a 2017. No exercício de 2015 foi reconhecido o montante de R\$ 30.277, referente ao Incentivo Fiscal de subvenção para investimento (SUDAM). Em 2014 não foi apurado lucro tributável para reconhecimento desse incentivo fiscal.

b. Composição do imposto de renda e contribuição social

Os saldos de ativos e passivos diferidos apresentam-se como segue:

	2015
Prejuízo fiscal de IRPJ	88.517
Base negativa de CSLL	31.884
Diferenças temporárias:	
Provisão para fechamento de minas	17.622
Provisão para participações nos resultados e bônus	11.416
Provisão para contingências	1.392
Provisão para perdas por <i>impairment</i> de ativo	5.396
Exaustão fechamento de mina	10.983
Provisão para Obsolescência	5.398
Total	172.608