

Certificados de Depósitos Bancários (CDB), nos montantes de R\$5.762 e R\$2.072, respectivamente, possuem rentabilidade que variam de 100% a 103% do CDI (100% do CDI em 31 de dezembro de 2014). Parte do saldo dessas aplicações financeiras foi dada em garantia de empréstimos e financiamentos (Nota 15).

6 Contas a receber de clientes

a) Composição do saldo

	2015	2014
Contas a receber de clientes	107.183	93.293
Contas a receber de partes relacionadas (Nota 11)	258	6.262
Total	107.441	99.555
Provisão para redução ao valor recuperável dos recebíveis	(9.309)	(6.623)
Ajuste a valor presente	-	(654)
	(9.309)	(7.277)
	98.132	92.278
	97.429	92.278
Circulante	703	-
Não circulante		
b) Por vencimento dos títulos	2015	2014
A vencer	77.200	74.008
Vencidos		
De 1 a 60 dias	16.122	12.933
De 61 a 120 dias	2.949	1.443
De 121 a 180 dias	1.416	2.149
Mais de 180 dias	9.754	9.022
	30.241	25.547
	107.441	99.555
c. Movimentação de provisão para perda no valor recuperável	2015	2014
Saldo inicial	(6.623)	(9.647)
Adições	(7.856)	(4.856)
Reversões	1.114	708
Baixas	4.056	7.172
Saldo Final	(9.309)	(6.623)
Critério de mensuração da provisão (impairment) - A Companhia adota critérios definidos pela Administração, para minimizar o risco da perda de crédito. Os títulos vencidos são acompanhados mensalmente pelo setor de cobrança da Companhia para sua recuperação.		
d. Concentração da carteira de clientes (*)		
	2015	2014
Clientes (exceto partes relacionadas)		
Maior cliente	9% 8.479	4% 4.081
Do segundo ao sexto maiores clientes	15% 14.841	14% 14.308
Demais clientes	76% 74.554	75% 67.627
Subtotal	100% 97.874	93% 86.016
Partes relacionadas	0% 258	7% 6.262
Total do contas a receber de clientes	100% 98.132	100% 92.278
(*) Os valores apresentam-se líquidos das respectivas provisões aplicáveis.		
7. Estoques		
	2015	2014
Produtos acabados	61.654	67.676
Produtos em elaboração	35.834	36.233
Matérias-primas	60.593	74.411
Adiantamento a fornecedores	22.804	24.023
Almoxarifado	45.131	45.436
Estoque em trânsito e em poder de terceiros	5.031	4.369
	231.047	252.148
8. Impostos a recuperar		
	2015	2014
IPI	3.560	6.424
Imposto de Importação - II	1.670	1.550
COFINS	4.750	2.927
PIS	1.036	640
IRPJ e CSLL (antecipações)	7.096	-
Antecipações REFIS	4.434	3.345
Outros	617	1.418
	23.163	16.304
	22.987	16.128
Circulante	176	176
Não circulante		
9. Outras contas a receber		
a) Composição do saldo		
	2015	2014
Venda de participação societária - (I) (Nota 11)	205.053	196.965
Depósitos bancários vinculados	18.063	5.600
Cheques a compensar	1.397	879
Outras contas a receber	3.297	1.467
	227.810	207.911

Circulante

Não circulante

(i) Em 31 de janeiro de 2014, a Companhia alienou, em favor da controladora WMA Participações S.A., a totalidade das quotas de sua titularidade da Sinobras Florestal Ltda., ou seja, 199.965 (cento e noventa e nove, novecentos e sessenta e cinco) quotas, que corresponde a 99,98% do capital social. O valor será pago pela WMA Participações S.A., em favor da Companhia, conforme disponibilidade financeira da WMA Participações S.A. O saldo devedor está sendo atualizado pelo índice da Taxa Referencial (TR), que no exercício corrente montou em R\$5.088.

10. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

	2015	2014
Ativo:		
Diferenças temporárias		
Provisão para perda com clientes	3.165	751
Provisões para multa/juros	1.640	-
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	38.274	-
Venda para entrega futura	1.644	6
Provisão para faturado e não entregue	396	147
Outras provisões	10.533	1.377
	55.652	2.281
Passivo:		
Adoção do custo atribuído	(6.516)	(2.174)
Vida útil do ativo imobilizado	(23.780)	(6.493)
	(30.296)	(8.667)
Imposto de renda e contribuição social ativo (passivo), líquido	25.356	(6.386)
A expectativa de recuperação da totalidade dos créditos tributários diferidos, indicada pelas projeções de resultado tributável, aprovadas pela Administração, incluindo a expectativa de realização das diferenças temporárias, é conforme demonstrada a seguir:		
	2015	2014
2016	-	-
2017	43	-
2018	9.708	2.281
2019	11.273	-
2020	26.803	-
2021 em diante	7.825	-
	55.652	2.281
b) Conciliação da despesa - Em 31 de dezembro de 2015 e 2014, a conciliação da despesa pela alíquota fiscal da contribuição social e imposto de renda debitado em resultado é demonstrada da seguinte forma:		
	2015	2014
Lucro (prej.) antes dos impostos	(100.360)	40.201
Ajuste do Regime Tributário de Transição (RTT)	-	5.067
Adições (exclusões) permanentes:		
Despesas não dedutíveis	35.438	11.193
Receitas/Reversões não tributadas	(47.650)	(3.184)
Lucro real (prejuízo fiscal) ajustado à base fiscal	(112.572)	53.277
Lucro incentivado do imposto de renda	-	(37.512)
Contribuição social e imposto de renda no resultado	-	8.376
Baixa de créditos prescritos IRPJ/CSLL	-	(6.190)
IR/CS diferido reconhecidos no exercício corrente:		
Sobre prejuízos fiscais e base negativa	38.274	-
Sobre diferenças temporárias	(6.532)	117
Composição do imposto de renda e contribuição social:		
Imposto de renda corrente	-	(17.618)
Incentivo lucro da exploração	-	9.361
Contribuição social corrente	-	(6.309)
IR/CS diferidos	31.742	117
	31.742	(14.449)
	-	20,84%

Alíquota efetiva

11. Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2015 e 2014, bem como as transações que influenciaram os resultados dos exercícios, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem, principalmente, de transações entre a Companhia 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 par-

te da Administração estão demonstrados a seguir:

	2015	2014
Ativo circulante		
Contas a receber (Nota 6)		
Aço Cearense Comercial Ltda.	110	424
Aço Belém Ltda.	-	4.082
Aço Maranhão Ltda.	-	1.634
Sinobras Florestal Ltda.	113	98
Estrutural Comercio e Serviços Ltda.	4	-
Aço Cearense Industrial Ltda.	31	24
	258	6.262
Adiantamentos a fornecedores		
Aço Belém Ltda.	-	294
Aço Cearense Comercial Ltda.	-	630
Aço Cearense Industrial Ltda.	3	-
Sinobras Florestal Ltda.	10.731	6.683
Varejão da Sucata Ltda.	1.906	2.813
Estrutural Ind. Metálica Ltda. - ME	-	21
	12.640	10.441
Outras contas a receber		
Sinobras Florestal Ltda.	18	-
WMA Participações S.A.	1.401	-
	1.419	-
Ativo não circulante		
Mútuos financeiros		
Aço Cearense Industrial Ltda.	-	2
Sinobras Florestal Ltda. (a)	5.295	5.290
WMA Participações S.A.	-	1.251
	5.295	6.543
Outras contas a receber (Nota 9)		
WMA Participações S.A.	205.053	199.965
	205.053	199.965
	2015	2014
Passivo circulante		
Fornecedores (Nota 14)		
Aço Cearense Industrial Ltda.	122	4.241
Sinobras Florestal Ltda.	-	128
Aço Cearense Comercial Ltda.	22.284	-
Varejão da Sucata Ltda.	65	105
Estrutural Ind. Metálica Ltda. - ME	-	533
	22.471	5.007
Adiantamento de clientes (Nota 17)		
Aço Cearense Comercial Ltda.	57.338	19.956
Aço Belém Ltda.	-	112
Aço Cearense Industrial Ltda.	10.438	700
	67.776	20.768
Dividendos a pagar		
Aço Cearense Industrial Ltda.	16.694	16.694
WMA Participações S.A.	-	1.529
Outras partes relacionadas	2.023	2.023
	18.717	20.246
Outras contas a pagar (Nota 19)		
Aço Cearense Comercial Ltda.	3.758	-
Aço Cearense Industrial Ltda.	8.409	-
	12.167	-
Passivo não circulante		
Mútuos financeiros		
Aço Cearense Industrial Ltda.	16.916	2.237
Aço Cearense Comercial Ltda.	5.871	693
Sinobras Florestal Ltda.	1.715	1.715
	24.502	4.645
Adiantamento para futuro aum. de cap.		
Aço Cearense Industrial Ltda. (b)	27.575	27.575
	27.575	27.575
	2015	2014
Resultado		
Receita da venda de produtos		
Aço Cearense Industrial Ltda.	-	12
Aço Cearense Comercial Ltda.	28.942	25.258
Aço Belém Comercial Ltda.	-	24.996
Aço Maranhão Ltda.	-	15.649
Estrutural Comercio e Serviços Ltda.	195	42
Sinobras Florestal Ltda.	294	228
	29.431	66.185
Custo dos produtos vendidos		
Aço Cearense Industrial Ltda.	-	(11)
Aço Cearense Comercial Ltda.	(20.999)	(19.001)
Aço Belém Comercial Ltda.	-	(17.677)
Aço Maranhão Ltda.	-	(11.099)
Estrutural Comércio e Serviços Ltda.	(130)	(22)
Sinobras Florestal Ltda.	(231)	(179)
	(21.360)	(47.989)
Despesas com vendas		
Aço Cearense Comercial Ltda.	(2.277)	(2.219)
	(2.277)	(2.219)
Despesas gerais e administrativas		
Aço Cearense Comercial Ltda.	(4.806)	-
	(4.806)	-
Receitas financeiras		
WMA Participações S.A.	5.088	-
	5.088	-

continua