

MSE - SERVIÇOS DE OPERAÇÃO, MANUTENÇÃO E MONTAGEM LTDA.



CNPJ Nº 02.060.042/0001-43

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO DO EXERCÍCIO SOCIAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015

Senhores quotistas: A administração da MSE Serviços de Operação, Manutenção e Montagem Ltda, em cumprimento às suas atribuições e atendendo aos dispositivos legais e contratuais vigentes, apresenta a V.Sas as demonstrações contábeis referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2015. Ao encerrarmos o exercício de 2015 os administradores externam seu reconhecimento pelo apoio recebido da controladora Vale S.A., bem como a todos os demais colaboradores por sua dedicação e empenho.

Parauapebas, 1º de fevereiro de 2016

IEDO OGANDO - Administrador

PEDRO PAULO SOPARES PIMENTEL - Administrador

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 - NÃO AUDITADO

(Em reais até centavos)

Ativo	Notas	2015	2014
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	55.539,02	34.034,03
Outros ativos		60.853,43	112.098,19
		116.392,45	146.132,22
Não Circulante			
Contas a receber - Partes relacionadas	4	23.406.079,03	23.406.079,03
Depósitos judiciais	5	67.259,14	474.938,98
		23.473.338,17	23.881.018,01
Total do Ativo		23.589.730,62	24.027.150,23
Passivo e Patrimônio Líquido			
Circulante			
Fornecedores - Terceiros		12.529,20	2.180,01
Outros passivos		5.321,84	-
		17.851,04	2.180,01
Não Circulante			
Contas a pagar - Partes relacionadas	4	289.770,72	287.173,38
Empréstimos a pagar - Partes relacionadas	4	2.061.290,96	943.698,92
Provisão para contingências	5	817.380,16	1.724.183,61
		3.168.441,84	2.955.055,91
Patrimônio Líquido	6		
Capital Social		71.219.158,00	71.219.158,00
Prejuízos acumulados		(50.815.720,26)	(50.149.243,69)
		20.403.437,74	21.069.914,31
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		23.589.730,62	24.027.150,23

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 - NÃO AUDITADAS (Em reais até centavos)

1 - Contexto operacional

A MSE (Companhia) tem por objeto social a prestação de serviços de manutenção de equipamentos, instalações industriais e serviços a empresas ligadas. A Companhia está com suas atividades operacionais paralisadas desde 2005.

2 - Apresentação das demonstrações contábeis e principais práticas contábeis

I. Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e as normas e pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

Na elaboração das demonstrações contábeis é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. As demonstrações contábeis da Companhia incluem, portanto, estimativas referentes a provisões para contingências. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela diretoria em 1º de fevereiro de 2016.

II. Descrição das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas na elaboração dessas demonstrações financeiras estão descritas a seguir:

a. Caixa e equivalentes de caixa

Estão representadas pelos recursos disponíveis em contas correntes.

b. Imobilizado

É registrado pelo custo de aquisição, deduzido da depreciação calculada pelo método linear e reduzindo de provisão para recuperação dos saldos. Os ativos imobilizados da Companhia já foram totalmente depreciados.

c. Provisão para contingências

As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

d. Resultado

As despesas são reconhecidas no resultado do exercício pelo regime de competência.

3 - Caixa e equivalentes de caixa

São representados por depósitos bancários, com resgate imediato no montante de R\$ 55.539,02 em 31 de dezembro de 2015 (R\$ 34.034,03 em 2014).

4 - Transações com partes relacionadas

Os saldos patrimoniais das transações realizadas com partes relacionadas estão demonstrados a seguir:

	Ativo		Passivo	
	2015	2014	2015	2014
Contas a receber - Vale S.A. (*)	23.406.079,03	23.406.079,03	-	-
Contas a pagar - Vale S.A.	-	-	289.770,72	287.173,38
Mútuo - Vale S.A.	-	-	2.061.290,96	943.698,92
Não circulante	23.406.079,03	23.406.079,03	2.351.061,68	1.230.872,30

(*) A Vale S.A. comprou crédito fiscal de Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido (CSLL) decorrente do saldo das perdas fiscais apuradas até 31 de dezembro de 2012 para eventual utilização no Programa de Recuperação Fiscal (Refis), sendo R\$ 17.210.350,11 referente ao IR e R\$ 6.196.406,92 de CSLL. Sendo que desse total já foi recebido o valor de R\$ 678,00.

Os mútuos com a controladora Vale S.A. foram pactuados às condições de mercado com encargos indexados em 94% do CDI. O saldo a pagar em 31 de dezembro de 2015 de R\$ 2.061.290,96 (R\$ 943.698,92 em 31 de dezembro de 2014). A remuneração dos administradores foi paga integralmente pela controladora Vale S.A. sem o respectivo reembolso.

Os principais saldos de resultado financeiro com partes relacionadas estão demonstrados a seguir:

	2015	2014
Despesas financeiras - Encargos de mútuo - Vale S.A.	(190.592,04)	(79.724,44)

5 - Contingências e depósitos judiciais

A MSE provisionou contingências trabalhistas consideradas pela administração, com base na opinião dos seus consultores jurídicos, como suficiente para cobrir eventuais perdas prováveis. A Companhia possui, ainda, depósitos judiciais à essas contingências. Em 31 de dezembro de 2015 o saldo de contingências de R\$ 817.380,16 (R\$ 1.724.183,61 em 2014) e depósitos judiciais em 31 de dezembro de 2015 no montante de R\$ 67.259,14 (R\$ 474.938,98 em 2014). A movimentação dos depósitos judiciais no exercício de 2015 está demonstrada a seguir:

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 - NÃO AUDITADO (Em reais até centavos)

	Notas	2015	2014
Despesas operacionais	7		
Gerais e administrativas		(757.601,98)	(433.681,67)
Prejuízo operacional antes do resultado financeiro		(757.601,98)	(433.681,67)
Resultado Financeiro	8		
Despesas financeiras		(382.999,56)	(245.483,34)
Receitas financeiras		474.124,97	-
Receitas (despesas) financeiras, líquidas		91.125,41	(245.483,34)
Prejuízo do exercício		(666.476,57)	(679.165,01)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - NÃO AUDITADO (Em reais até centavos)

	Capital Social	Prejuízos acumulados	Total
Em 1º de janeiro de 2014	71.219.158,00	(49.470.078,68)	21.749.079,32
Prejuízo do exercício	-	(679.165,01)	(679.165,01)
Em 31 de dezembro de 2014	71.219.158,00	(50.149.243,69)	21.069.914,31
Prejuízo do exercício	-	(666.476,57)	(666.476,57)
Em 31 de dezembro de 2015	71.219.158,00	(50.815.720,26)	20.403.437,74

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 - NÃO AUDITADO (Em reais até centavos)

Fluxos de caixa das atividades operacionais	Notas	2015	2014
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(666.476,57)	(679.165,01)
Ajustes de receitas e despesas que não envolvem o caixa			
Provisão (reversão) para contingências	7	(496.280,89)	(19.510,67)
Juros, variação monetária sobre empréstimos e contingências	8	(230.800,36)	203.541,29
		(1.393.557,82)	(495.134,39)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Variação nos ativos e passivos			
Depósitos judiciais		418.549,68	-
Outros ativos		51.244,76	(112.098,19)
Fornecedores - Partes relacionadas		2.597,34	287.173,38
Fornecedores - Terceiros		10.349,19	2.180,01
Salários e encargos sociais		4.454,14	-
Outros passivos		867,70	-
Caixa líquido (utilizado em) proveniente das atividades operacionais		(905.495,01)	(317.879,19)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Mútuo com partes relacionadas - Captado		927.000,00	336.000,00
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		927.000,00	336.000,00
Aumento no caixa e equivalentes de caixa		21.504,99	18.120,81
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		34.034,03	15.913,22
Caixa e equivalentes de caixa no final do período		55.539,02	34.034,03

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Natureza	2015	Baixa	Atualização	2014
Trabalhistas	67.259,14	(418.549,68)	10.869,84	474.938,98
	67.259,14	(418.549,68)	10.869,84	474.938,98

A movimentação das contingências no exercício de 2015 está demonstrada a seguir:

Natureza	2015	Reversão de provisão	Reversão de juros	2014
Trabalhistas	817.380,16	(496.280,89)	(410.522,56)	1.724.183,61
	817.380,16	(496.280,89)	(410.522,56)	1.724.183,61

6 - Patrimônio líquido

I. Capital social subscrito e integralizado

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2015 e 2014 está representado por 71.219.158 quotas ao valor de R\$ 1,00 (um real) cada uma. Sendo 71.219.143 quotas em poder da Vale S.A. e 15 quotas em poder da Valesul.

7 - Despesas operacionais

	2015	2014
Salários e encargos sociais	(121.284,20)	(127.019,65)
Benefícios	(41.703,45)	(305.408,58)
Rescisão de contrato de trabalho	(233.737,70)	-
Impostos	(28.700,55)	(4.326,08)
Viagens	(24.012,84)	(46.345,90)
Reversão de provisão para contingências	496.280,89	19.510,67
Depósito convertido em renda	(418.549,68)	-
Pagamento de processo trabalhista	(375.802,26)	-
Outras receitas (despesas) operacionais	(10.092,19)	29.907,87
	(757.601,98)	(433.681,67)

8 - Resultado financeiro

	2015	2014
Encargos sobre mútuo	(190.592,04)	(79.724,44)
Provisão (reversão) de juros e atualização monetária de contingências	410.522,56	(123.816,85)
Atualização de depósitos judiciais	10.869,84	-
Pagamento de atualização de processo trabalhista	(178.988,03)	-
Variação monetária ativa	52.732,87	-
Outras despesas financeiras	(13.419,79)	(41.942,05)
	91.125,41	(245.483,34)

9 - Imposto de renda e contribuição social diferido

A Companhia não constituiu ativo diferido de Imposto de Renda e Contribuição Social, em função de não apresentar expectativa de geração de lucros tributáveis futuros contra os quais os ativos seriam realizados. Os valores de base acumulados até 31/12/2015 tanto para prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social é de R\$ 5.283.444,32 (R\$ 3.710.164,30 em 2014).

Administradores	Responsáveis Técnicos
Iedo Ogando	Marcus Vinícius Woelffel Martins
Pedro Paulo Soares Pimentel	Gerente de Contabilidade Subsidiárias Brasil
	Almir Alves da Paz
	TC-CRC-RJ 061231/O-6