

(continuação) Siderúrgica Norte Brasil S.A.

Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) possuem rentabilidade de 90% do CDI (2015: 90% do CDI) e garantem, substancialmente, liquidez imediata. Essas aplicações podem ser resgatadas antes do seu prazo de vencimento, podendo haver variação mínima nos rendimentos e por essa razão foram considerados como equivalentes de caixa nas demonstrações dos fluxos de caixa.

5. Aplicações financeiras

Em 31 de dezembro de 2016 e 2015, as aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDBs), nos montantes de R\$1.154 e R\$5.762, respectivamente, possuem rentabilidade que variam de 100% a 103% do CDI (2015: variação de 100% a 103% do CDI).

6. Contas a receber de clientes**a) Composição do saldo**

	2016	2015
Contas a receber de clientes - mercado interno	86.384	107.183
Contas a receber de clientes - mercado externo	321	-
Contas a receber de partes relacionadas (Nota 9)	976	258
	87.681	107.441

Provisão para redução ao valor recuperável de recebíveis	(13.332)	(9.309)
	(13.332)	(9.309)
	74.349	98.132

Circulante
Não circulante
Nenhum cliente isoladamente representa mais de 10% dos recebíveis.

b) Por vencimento dos títulos

	2016	2015
A vencer	55.829	77.200
Vencidos		
De 1 a 60 dias	10.760	16.122
De 61 a 120 dias	1.559	2.949
De 121 a 180 dias	1.204	1.416
Mais de 180 dias	18.329	9.754
	31.852	30.241
	87.681	107.441

c) Movimentação de provisão para perda no valor recuperável de recebíveis

	2016	2015
Saldo inicial	(9.309)	(6.623)
Adições	(9.741)	(7.856)
Reversões	3.279	1.114
Baixas	2.439	4.056
Saldo final	(13.332)	(9.309)

Critério de mensuração da provisão

Com base na análise individual de seus clientes terceiros, a Administração constituiu provisão para créditos de liquidação duvidosa, em montante considerado suficiente para fazer frente às eventuais perdas.

Para mensuração da provisão, a Administração tem por base o histórico de perda e atrasos significativos.

Não há alteração histórica nos critérios para constituição da provisão para os exercícios de 2016 e 2015.

7. Estoques

	2016	2015
Produtos acabados	52.999	61.654
Produtos em semiacabados	23.911	35.834
Matérias-primas	13.720	60.593
Adiantamento a fornecedores	28.300	22.804
Almoxarifado	36.817	45.131
Estoque em trânsito e em poder de terceiros	6.540	5.031
	162.287	231.047

8. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido**a) Imposto de renda e contribuição social diferidos**

	2016	2015
Ativo:		
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	38.180	38.274
Diferenças temporárias		
Provisão para perda com clientes	4.533	3.165
Provisões para multa/juros	-	1.640
Venda para entrega futura	-	1.644
Provisão para faturado e não entregue	754	396
Outras provisões	3.768	10.533
	47.235	55.652

Passivo:

Adoção do custo atribuído	(6.516)	(6.516)
Ajuste a valor presente de fornecedores	(651)	-
Vida útil do ativo imobilizado	(28.463)	(23.780)
	(35.630)	(30.296)

Imposto de renda e contribuição social ativo (passivo), líquido

A Companhia, fundamentada nas expectativas de geração de lucros tributáveis futuros, determinadas em estudo técnico aprovado pela Administração, tem saldo reconhecido de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social de

R\$38.180 (2015: R\$38.274). A compensação desse crédito tributário não possui prazo prescricional e está limitada a 30% dos lucros anuais tributáveis.

A expectativa de recuperação dos créditos tributários diferidos, sobre prejuízos fiscais, bases negativas de contribuição social e diferenças temporárias é conforme demonstrada a seguir:

	2016	2015
2017	23.300	43
2018	2.925	9.708
2019	7.393	11.273
2020	5.635	26.803
2021 em diante	7.982	7.825
	47.235	55.652

9. Partes relacionadas

As partes relacionadas, natureza das transações e saldos julgados relevantes por parte da Administração estão demonstrados a seguir:

a) Transações ativas

	2016				2015			
	Cientes	outros ativos (i)	Mútuos ativos (ii)	Venda de apart. societ. (iii)	Cientes	Outros ativos (i)	Mútuos ativos	Venda de apart. societ. (iii)
Aço Cearense Comercial Ltda.	777	11	34	-	110	-	-	-
Aço Cearense Industrial Ltda.	150	-	-	-	31	3	-	-
Sinobras Florestal Ltda.	49	19.982	4.802	-	113	10.749	5.295	-
WMA Participações S.A.	-	1.584	-	209.770	-	1.401	-	205.053
Estrutural Com. e Serv. Ltda.	-	-	-	-	4	-	-	-
Varejão da Sucata Ltda.	-	925	-	-	-	1.906	-	-
	976	22.502	4.836	209.770	258	14.059	5.295	205.053
Circulante	976	22.502	-	-	258	14.059	-	-
Não circulante	-	-	4.836	209.770	-	-	5.295	205.053

b) Transações passivas

	2016					2015				
	Fornecedores	Outras contas a pagar	Dividen a pagar	Mútuos passivos (i)	AFAC (iv)	Fornecedores	Outras contas a pagar	Dividen. a pagar	Mútuos passivos	AFAC (iv)
Aço Cearense Comercial Ltda.	3.586	23.315	-	-	-	22.284	61.096	-	5.871	-
Aço Cearense Industrial Ltda.	13	-	16.694	5.709	27.575	122	18.847	16.694	16.916	27.575
Sinobras Florestal Ltda.	799	-	-	-	-	-	-	-	1.715	-
Varejão da Sucata Ltda.	192	-	-	-	-	65	-	-	-	-
Acionistas não controladores	-	-	2.023	-	-	-	-	2.023	-	-
	4.590	23.315	18.717	5.709	27.575	22.471	79.943	18.717	24.502	27.575
Circulante	4.590	23.315	18.717	-	-	22.471	79.943	18.717	-	-
Não circulante	-	-	-	5.709	27.575	-	-	-	24.502	27.575

c) Transações de resultado

	2016			2015		
	Vendas	Compras	Outras rec. (desp.) (v)	Vendas	Compras	Outras rec. (desp.) (v)
Aço Cearense Comercial Ltda.	28.679	(3.781)	(10.482)	28.942	(30.625)	(7.083)
Aço Cearense Industrial Ltda.	1.530	(29)	(2.545)	-	(10)	-
Sinobras Florestal Ltda.	90	(37.224)	1.056	294	(30.741)	-
WMA Participações S.A.	-	-	4.717	-	-	5.088
Estrutural Comercio e Serviços Ltda.	-	-	-	195	-	-
	30.299	(41.034)	(7.254)	29.431	(61.376)	(1.995)

i. Os montantes classificados como "outros ativos" correspondem a adiantamento a fornecedores de estoques e outras contas a receber. ii. Referem-se a contratos de mútuos entre as partes relacionadas. Os contratos são atualizados pela variação da Taxa Referencial (TR), sendo reconhecido o IOF nas operações de crédito. iii. 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 R\$4.717 (2015: R\$5.088). iv. Refere-se a adiantamento para futuro aumento de capital recebido do acionista Aço Cearense Industrial Ltda.. v. Os valores classificados como outras receitas (despesas) correspondem a juros incorridos nas operações de mútuos entre partes relacionadas, atualização monetária citada no item (i) e despesas administrativas e comerciais alocadas na Companhia decorrente do compartilhamento gastos da parte relacionada Aço Cearense Comercial Ltda..

d) Outras partes relacionadas

A Companhia possui outras partes relacionadas, com as quais não efetuou transações no decorrer dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015, abaixo qualificadas:

- Cia. Geração de Energia Elétrica Paranapanema;
- Elektro Eletricidade e Serviços S.A.;
- União Participações Ltda.;
- Simara Participações e Empreendimentos Ltda.;
- W Steel Industrial e Comércio Ltda.;

e) Remuneração do pessoal-chave da Administração

Anualmente, em Assembleia Geral Ordinária, é definida a remuneração dos administradores da Companhia, que é distribuída aos membros do próprio Conselho e da Diretoria, conforme determina o Estatuto Social. A remuneração dos diretores e dos demais membros do pessoal chave da Administração, registrada na rubrica de "despesas administrativas e gerais" em 31 de dezembro de 2016, foi de R\$1.417 (2015: R\$1.440). A Companhia não possui benefícios de longo prazo, de pós-emprego, de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para o pessoal-chave da Administração.

10. Investimentos

A Companhia, para garantir a sustentabilidade energética de sua usina em Marabá/PA, na condição de autoprodutora, tem participação de 1% na SPE (Sociedade de Propósito Específico) - Norte Energia S.A. - empresa responsável pela implantação e gestão da Usina Hidrelétrica de Belo Monte. Trata-se de investimento estratégico, pois assegura e possibilita (informações não auditadas pelos auditores independentes):

- Suficiência energética para produção de até 600 mil toneladas de aço por ano;
- Operação em horário de ponta, o que aumenta a utilização dos equipamentos em 20% nos dias úteis;

continua