

(continuação) Siderúrgica Norte Brasil S.A. - Em recuperação judicial

Demonstração das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

	Reserva de capital		Reservas de lucros			Reserva de incentivos fiscais	Reserva de retenção de lucros	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucro (prejuízo) acumulado	Total Patrimônio Líquido	Recursos p/aumento de capital	Total do patrimônio líquido e recursos p/aumento de capital
	Capital social	Reserva de subvenção de investimento	Reserva legal	Reserva de contingências	Reserva de lucros							
Saldos em 31/12/2015	362.461	3.561	11.366	56.444	72.927	31.369	12.661	-	550.789	-	-	550.789
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	-	-	(9.986)	(9.986)	-	-	(9.986)
Absorção de prejuízos	-	-	-	-	-	-	-	9.986	-	-	-	-
Recursos para aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.007	-	23.007
Saldos em 31/12/2016	362.461	3.561	11.366	56.444	72.927	21.383	12.661	-	540.803	23.007	-	563.810
Aumento de capital	25.436	-	-	-	-	-	-	-	25.436	(23.007)	-	2.429
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	-	-	(4.527)	(4.527)	-	-	(4.527)
Absorção de prejuízos	-	-	-	-	-	-	-	4.527	-	-	-	-
Saldos em 31/12/2017	387.897	3.561	11.366	56.444	72.927	16.856	12.661	-	561.712	-	-	561.712

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

	2017	2016
Receitas		
Vendas de produtos	928.213	864.635
Outras receitas	18.170	10.557
Receitas relativas à construção de ativos próprios	2.900	57.118
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(8.345)	(8.357)
Insumos adquiridos de terceiros		
Custos dos produtos vendidos	(475.068)	(473.155)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(118.820)	(140.873)
Outros	-	(2.419)
Valor adicionado bruto	347.050	307.506
Depreciação e amortização	(51.160)	(49.539)
Valor adicionado líquido produzido pela companhia	295.890	257.967
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	6.320	14.116
Valor adicionado total a distribuir	302.210	272.083
Pessoal	79.825	75.520
Remuneração direta	61.058	58.880
Benefícios	13.771	11.660
FGTS	4.996	4.980
Impostos, taxas e contribuições	123.096	128.097
Federais	100.826	107.786
Estaduais	18.075	16.581
Municipais	195	37
Outros impostos, taxas e contribuições	4.000	3.693
Remuneração de capitais de terceiros	103.816	78.452
Juros, variações cambiais e despesas com financiamentos	81.170	66.419
Aluguéis	22.646	12.033
Remuneração de capitais próprios	(4.527)	(9.986)
Prejuízo do exercício	(4.527)	(9.986)
Valor adicionado total distribuído	302.210	272.083

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas explicativas às demonstrações contábeis 31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em milhares de reais)

1. Contexto operacional - A Siderúrgica Norte Brasil S.A. - Em recuperação judicial ("Sinobras" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado, domiciliada no Brasil, situada na Rodovia PA 150, KM 425 s/n, Marabá, Estado do Pará, e tem por objetivo social, principalmente a indústria siderúrgica integrada, bem como a comercialização, no atacado e varejo de laminados longos de aço; laminados, trefilados e perfilados de aço; semiacabados de aço; ferro-gusa, bem como a exportação desses produtos. Produzindo aço desde maio de 2008, a Companhia é integrada ao Grupo Aço Cearense e possui uma linha de produtos que inclui vergalhões, fio-máquina e trefilados e já alcança todo país com sua distribuição do produto voltado, exclusivamente, para o mercado brasileiro. **Aumento de capital** - Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 10 de novembro de 2017, foi aprovado o aumento de capital, mediante a conversão de debêntures em ações preferenciais classe C, as quais foram subscritas pelo Fundo de Investimentos da Amazônia (FINAM). Diante disso, o procedimento de aumento de capital foi concluído com a emissão e subscrição de 5.820.177 ações preferenciais classe "C", todas escriturais e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$4,3702429 por ação. Dessa forma, desde novembro de 2017,

o capital social da Companhia passou a ser R\$387.896.587,11 dividido em 125.709.913 ações, sendo 103.654.607 ações ordinárias, 661.438 ações preferenciais classe A, 2.135.597 ações preferenciais classe B e 19.258.271 ações preferenciais classe C. **Recuperação Judicial** - Em 4 de maio de 2017, a Siderúrgica Norte Brasil S.A. - Em Recuperação Judicial, em conjunto com a controladora WMA Participações S.A. - Em recuperação judicial e as outras empresas do grupo: Aço Cearense Comercial Ltda. - Em recuperação judicial, Aço Cearense Industrial Ltda. - Em recuperação judicial e Sinobras Florestal Ltda. - Em recuperação judicial ajuizaram pedido de recuperação judicial, na Comarca de Fortaleza, Estado do Ceará, distribuído ao Juízo da 1ª Vara de Recuperação de Empresas e Falências (Processo nº 0131447-76.2017.8.06.0001). A Companhia, considerando os desafios decorrentes da crise econômica no Brasil, que impactaram principalmente os setores de siderurgia e metalurgia, as dificuldades para encontrar uma alternativa viável junto aos credores, bem como para ajustar a estrutura de capital, entendeu ser indispensável buscar uma recuperação judicial diferenciada, preventiva e responsável, tendo como premissa a manutenção da saúde financeira e operacional da Companhia. Assim, o pedido de recuperação judicial objetivou a reestruturação financeira da Companhia e não pretende alterar as relações comerciais. A Companhia permanecerá investindo no aprimoramento dos processos internos, na produção e entrega para melhor atender às necessidades dos clientes. E, para tanto, reitera que todas as atividades estão sendo mantidas e desempenhadas normalmente. Em 22 de maio de 2017, foi publicada a decisão do Juiz da 1ª Vara de Recuperação de Empresas e Falências da Comarca de Fortaleza, que deferiu o processamento do pedido de recuperação judicial da Companhia e determinou, principalmente: • Nomear como Administrador Judicial Régis Albuquerque Advogados Associados; • Que o Administrador deverá proceder à fiscalização determinada na decisão, bem como apresentar relatório mensal, até o dia 20 do mês subsequente, tendo por base os documentos contábeis e a movimentação da conta bancária com citados documentos, demonstrando a real aplicação dos recursos nos termos da decisão; • A dispensa da apresentação de certidões negativas para que a Companhia exerça suas atividades; • A suspensão de todas as ações ou execuções contra a Companhia; • A Companhia apresentar contas demonstrativas mensais enquanto perdurar a recuperação judicial, sob pena de destituição de seus administradores; • A intimação do Ministério Público e a comunicação por carta às Fazendas Públicas Federal, dos Estados e Municípios em que a Companhia tiver estabelecimento, bem como à Junta Comercial do Estado do Ceará; • A intimação da Companhia para apresentar o Plano de Recuperação Judicial no prazo de até 60 (sessenta) dias da publicação desta decisão, sob pena de convalidação em falência; • Consignar, em quaisquer atos, contratos ou documentos firmados, a expressão "em recuperação judicial" após seu nome empresarial. Em 21 de julho de 2017, foi apresentado o plano de recuperação judicial, o qual propõe a concessão de prazos e condições especiais para pagamento das obrigações vencidas e vincendas sujeitas aos efeitos da referida recuperação judicial, demonstrando a viabilidade econômico-financeira das Empresas, bem como a compatibilidade entre a proposta de pagamento apresentada aos credores e a geração de caixa das Recuperandas. O total dos débitos do Grupo soma, aproximadamente, R\$1,83 bilhão, constituído essencialmente de credores trabalhistas e quirografários. O plano sugerido depende, agora, da aprovação dos credores em Assembleia Geral que será convocada para tal fim. **Continuidade das operações** - As demonstrações contábeis foram preparadas no pressuposto de continuidade normal dos negócios da Companhia, com base na

avaliação da administração de (i) fechamento de um acordo com a maioria dos credores do Grupo no processo de recuperação judicial e (ii) a aprovação do plano de recuperação judicial pela maioria dos credores, apresentado à 1ª Vara de Recuperação de Empresas e Falências de Fortaleza no dia 21 de julho de 2017, em Assembleia Geral de Credores a ser realizada dentro dos próximos meses. A recuperação judicial tem por objetivo assegurar a continuidade das operações do Grupo. Com base nas informações disponíveis nesta data, a Companhia não possui qualquer motivo para acreditar que não será possível alcançar um acordo com os credores. A continuidade das operações da Companhia depende, em última análise, do êxito do processo de recuperação judicial e da concretização de outras previsões das Empresas.

2. Base de preparação - 2.1. Declaração de conformidade

- As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). A Diretoria da Companhia autorizou a conclusão dessas demonstrações contábeis em 19 de março de 2018. **2.2. Base de mensuração** - As presentes demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico com exceção de certos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. **2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação** - Essas demonstrações contábeis são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações contábeis apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma. **2.4. Aplicação de julgamento, estimativas contábeis e práticas contábeis críticas na elaboração das demonstrações contábeis** - As demonstrações contábeis foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, estimativas do valor das propriedades para investimento, provisão para imposto de renda e contribuição social, estimativas do valor em uso dos terrenos e edificações, análise do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos, assim como a análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas pelo menos anualmente.

3. Principais políticas contábeis - As políticas contábeis descritas em detalhes a seguir têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações contábeis. **3.1. Reconhecimento de receita**

- O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime de competência. A receita de venda de produtos é reconhecida no resultado, líquida de devoluções e descontos comerciais, quando seu valor pode ser mensurado de forma confiável, todos os riscos e benefícios inerentes ao produto são