

obrigação presente na data do balanço, conforme composição e estimativa a seguir:

	2018	2017
Tributárias (i)	131.099	121.850
Ambiental (ii)	525.439	-
Cíveis (iii)	2.334	3.624
Trabalhistas (iv)	4.844	11.232
	<u>663.716</u>	<u>136.706</u>

(i) A natureza das contingências tributárias refere-se, principalmente, à discussão quanto à cobrança de diferenças de CFEM supostamente devidas em razão da extração de bauxita no município de Paragominas - Estado do Pará no período de março de 2008 a dezembro de 2012, à cobrança de ICMS sobre encargos de conexão de energia elétrica no período de outubro de 2010 a dezembro de 2012 e à cobrança de Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) sobre supostos pagamentos a beneficiários não identificados. (ii) Em 2018 a Mineração Paragominas foi acionada, juntamente com outras empresas do grupo, judicialmente em ações de natureza ambiental cujas reclamações são referentes a pedidos de indenizações por danos ambientais e morais, e com alegação de que as empresas depositam substâncias nocivas ao meio ambiente em local denominado como reserva ecológica e questionam a legitimidade das licenças ambientais usadas na operação de seus depósitos de resíduos. (iii) As contingências cíveis referem-se, principalmente, a reclamações oriundas de empresas anteriormente contratadas que alegam perdas financeiras por quebra de contrato, o decréscimo em 2018 deu-se por ganhos obtidos com essas reclamações. (iv) As ações trabalhistas referem-se, principalmente, a reclamações de ex-empregados sobre horas intineres, o saldo com essas provisões estão menores principalmente pelo grande volume de processos encerrados em 2018.

17. Patrimônio líquido : a. Capital: O capital social subscrito é composto por 2.814.813.809 ações ordinárias, nominativas e totalmente subscritas. Em 14 de fevereiro de 2011 a acionista Vale International S.A. efetivamente transferiu para a Vale Áustria Holdings GMBH, 186 ações ordinárias nominativas de sua propriedade. Com isto a Vale Áustria Holdings GMBH passou a possuir 100% das ações da Companhia. Através do acordo de acionistas celebrado em 28 de fevereiro de 2011, a Vale S.A., acionista controlador indireto da Companhia, alienou sua participação na Companhia para a Hydro Paragominas B.V. através de sua subsidiária Vale Áustria Holdings GMBH. Em 15 de dezembro de 2016 a acionista Vale International Holdings GMBH (anteriormente denominada Vale Áustria Holdings GMBH) transferiu a totalidade de suas ações ordinárias (383.600.542) para a acionista Hydro Paragominas BV. Em 25 de maio de 2017 a acionista majoritária Hydro Paragominas BV transferiu uma de suas ações ordinárias para Hydro Aluminium Brasil Investment BV. **b. Reserva legal :** A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital. **c. Reserva de incentivos fiscais:** Constituída de acordo com o estabelecido no artigo 195-A da Lei das Sociedades por Ações 6.404/76 (emendada pela Lei nº 11.638, de 2007). Essa reserva recebe a parcela dos incentivos fiscais, reconhecidos no resultado do exercício e a ela destinados a partir da conta de lucros acumulados. Esses incentivos não entram na base de cálculo do dividendo mínimo obrigatório. **d. Destinação do resultado do exercício:** Com base no estatuto social da Companhia, após a constituição da reserva legal será destinado 25% do lucro líquido para atendimento ao art. 202 da Lei 6.404/76 como dividendos obrigatórios e os 75% remanescentes serão colocados a disposição da Assembleia Geral que através de proposta da Diretoria deliberará sobre sua destinação. Dividendos apurado em 31 de dezembro de 2018:

	2018	2017
Lucro Líquido	61.396	159.060
Reserva Legal 5% (lucro líquido do exercício)	(3.070)	(7.953)
Reserva de Incentivos Fiscais	(3.151)	(19.215)
Recomposição da utilização da Reserva de Incentivos Fiscais	-	(20.424)
Resultado do exercício a ser destinado	<u>55.175</u>	<u>111.468</u>
Distribuição do Lucro do exercício:		
Constituição de dividendos mínimos a Pagar (25%)	13.794	27.688
Dividendos à disposição da assembleia geral	<u>41.381</u>	<u>83.600</u>
	<u>55.175</u>	<u>111.468</u>
Porcentagem da distribuição do resultado	100%	100%

18. Receitas (despesas) operacionais

	2018	2017
Gerais e administrativas		
Pessoal e Benefícios	(25.522)	(26.279)
Pesquisas e desenvolvimentos	(19.990)	(23.279)
Pesquisas e desenvolvimentos - Partes relacionadas	(9.087)	(8.771)
	<u>(54.599)</u>	<u>(58.329)</u>
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		
Receita com venda de materiais/sucatas	765	2.378
Receita com venda de energia elétrica	880	-
Receita com venda de trans., máq., outros equip.	2.209	-

	2018	2017
Outras Receita com terceiros	2.612	95
Provisão de Obsolescência	(1.326)	(1.363)
Custo com baixa de ativos	(7.339)	(7.181)
Provisão trabalhista	(10.662)	(3.957)
Ajuste de inventário	(93)	232
Revisão de créditos tributários	53.226	-
Serviços contratados	(63.449)	(63.345)
Outras	247	(8.055)
	<u>(22.930)</u>	<u>(81.196)</u>
	<u>(77.529)</u>	<u>(139.525)</u>

Despesas operacionais

19. Resultado financeiro

	2018	2017
Receitas financeiras		
Aplicações financeiras	<u>34.048</u>	<u>56.623</u>
	<u>34.048</u>	<u>56.623</u>

Despesas financeiras

Encargos empréstimos e financiamentos:		
IOF	(190)	(212)
PIS/COFINS sobre receitas	(1.692)	(3.165)
Despesas bancárias	-	(86)
Multas/juros por infrações fiscais	(1)	(22)
Juros capitalizados	-	(6.582)
Outras	(208)	(492)
	<u>(2.091)</u>	<u>(10.559)</u>

Variações monetárias e cambiais ativas, líquidas

Impostos e contribuições a recuperar	2.088	2.190
Fornecedores no Exterior	1.831	-
Partes relacionadas	340	254
Outras	2	1.528
	<u>4.261</u>	<u>3.972</u>

Variações monetárias e cambiais passivas, líquidas

Provisão para fechamento de minas	(7.590)	(12.493)
Fornecedores no exterior	(2.570)	(9.695)
Parte relacionada	(316)	(9)
Outras	(6)	-
	<u>(10.482)</u>	<u>(22.197)</u>

Variações monetárias e cambiais, líquidas

	<u>(6.221)</u>	<u>(18.225)</u>
--	----------------	-----------------

Resultado financeiro, líquido

	<u>25.736</u>	<u>27.839</u>
--	---------------	---------------

20. Outras informações: a. Receita líquida de vendas de produtos e serviços

	2018	2017
Venda de produtos e serviços:		
Bauxita	914.810	1.200.633
Serviços	12	1.369
	<u>914.822</u>	<u>1.202.002</u>

Tributos:

Impostos Sobre Serviços - ISS	(1)	(68)
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS	(1)	(104)
Programa de Integração Social - PIS	-	(22)
Compensação Financeira pela Exploração Mineral - CFEM	(27.444)	(34.040)
	<u>(27.446)</u>	<u>(34.234)</u>

Receita operacional líquida

	<u>887.376</u>	<u>1.167.768</u>
--	----------------	------------------

As vendas de produtos realizadas pela Companhia têm como destinação exclusiva o mercado interno que é direcionado ao seu único cliente, que é a Alunorte - Alumina do Norte do Brasil S.A.

b. Custo dos produtos vendidos

	2018	2017
Custos fixos		
Pessoal	(102.029)	(165.592)
Material	(49.756)	(118.466)
Depreciação	(162.027)	(275.300)
Outros	(51.636)	(100.090)
	<u>(365.448)</u>	<u>(659.448)</u>
Custos variáveis	<u>(137.125)</u>	<u>(188.137)</u>

Excedente do custo fixo por redução da produção (i)

	<u>(239.331)</u>	-
--	------------------	---

Custo dos produtos vendidos

	<u>(741.904)</u>	<u>(847.585)</u>
--	------------------	------------------

(i) Os custos fixos são alocados baseados na capacidade normal de produção. Desta forma, em função do corte de produção ocorrido a partir de março de 2018, os valores dos custos fixos não alocados aos produtos em função de ociosidade foram reconhecidos diretamente como despesa no período em que foram incorridos, no montante de R\$239.331.

Carlos Eduardo Neves

Diretor-Presidente

Vander Nunes Conrado - Contador - CRC: MG-77322/O

Evilmar José da Fonseca

Diretor

continua