

# PPSA – PARAPIGMENTOS S/A - CNPJ: 33.931.510/0001-31



6

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### Controladora e Consolidado

|                             | Saldo original<br>31/12/2017 | Reclassificação | Saldo<br>reapresentado<br>31/12/2017 |
|-----------------------------|------------------------------|-----------------|--------------------------------------|
| Receita operacional líquida | 118.843                      | 8.465           | 127.308                              |
| Despesas de vendas          | (93.843)                     | (8.465)         | (102.308)                            |
| <b>Lucro bruto</b>          | <b>25.000</b>                | <b>-</b>        | <b>25.000</b>                        |

### 4 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

|                            | 31/12/2018   |              | 31/12/2017   |               |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
|                            | Controladora | Consolidado  | Controladora | Consolidado   |
| Disponibilidades           | 1.553        | 2.331        | 479          | 1.095         |
| Aplicações financeiras (*) | 2.541        | 2.541        | 3.935        | 38.837        |
| <b>Total</b>               | <b>4.094</b> | <b>4.872</b> | <b>4.414</b> | <b>39.932</b> |

(\*) Referem-se a aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. As aplicações em Certificados de Depósitos Bancários - CDBs são remuneradas a taxas que variam entre 90% e 100% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.

### 5 - ESTOQUES

|                                       | Controladora e Consolidado |               |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------|
|                                       | 31/12/2018                 | 31/12/2017    |
| Produtos acabados                     | 15.033                     | 9.688         |
| Mercadorias para revenda              | 1.550                      | 1.100         |
| Peças de reposição/insumos            | 17.051                     | 14.230        |
| Matérias-primas                       | 4.552                      | 5.948         |
| (-) Provisão para perdas nos estoques | (61)                       | (61)          |
| <b>Total</b>                          | <b>38.125</b>              | <b>30.905</b> |

### 6 - IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR

|                                            | Controladora e Consolidado |               |
|--------------------------------------------|----------------------------|---------------|
|                                            | 31/12/2018                 | 31/12/2017    |
| Imposto de renda e contribuição social (a) | 10.067                     | 6.425         |
| ICMS (b)                                   | 37.137                     | 38.780        |
| PIS                                        | 777                        | 1.129         |
| COFINS                                     | 2.961                      | 4.593         |
| Outros                                     | 365                        | 365           |
| <b>Total</b>                               | <b>51.307</b>              | <b>51.292</b> |
| Circulante                                 | 6.313                      | 7.956         |
| Não circulante                             | 44.994                     | 43.336        |

### 8 - IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

|                                         | Controladora e Consolidado |                                 |                            |                   |                                    |                                       |                   |                                         |                                  |                |                  |              |                  |
|-----------------------------------------|----------------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------|------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|----------------|------------------|--------------|------------------|
|                                         | Imobilizado                |                                 |                            |                   |                                    |                                       |                   |                                         |                                  |                | Intangível       |              |                  |
|                                         | Terre-<br>nos              | Edifícios,<br>benfeito-<br>rias | Instalações<br>industriais | Equipa-<br>mentos | Móveis e<br>utensílios<br>e outros | Direito de<br>exploração<br>de jazida | Decape-<br>amento | Fechamento<br>de Mina (vide<br>nota 10) | Imobilizado<br>em anda-<br>mento | "Impairment"   | Total            | Software     | Total            |
| Saldo em 31 de dezembro de 2016         | 3.950                      | 13.645                          | 23.270                     | 24.137            | 8.617                              | 56.606                                | 72.718            | 11.687                                  | 15.093                           | (8.696)        | 221.027          | 516          | 221.543          |
| Adições                                 | -                          | -                               | -                          | -                 | -                                  | -                                     | 6.835             | -                                       | 12.574                           | -              | 19.409           | -            | 19.409           |
| Baixas                                  | -                          | -                               | -                          | -                 | (444)                              | -                                     | -                 | -                                       | -                                | -              | (444)            | -            | (444)            |
| Transferências                          | -                          | 45                              | 9.487                      | 1.880             | 402                                | 2.015                                 | -                 | -                                       | (14.077)                         | -              | (248)            | 74           | (174)            |
| Saldo em 31 de dezembro de 2017         | 3.950                      | 13.690                          | 32.757                     | 26.017            | 8.575                              | 58.621                                | 79.553            | 11.687                                  | 13.590                           | (8.696)        | 239.744          | 590          | 240.334          |
| Adições                                 | -                          | -                               | -                          | -                 | -                                  | -                                     | 4.770             | -                                       | 8.226                            | -              | 12.996           | -            | 12.996           |
| Baixas                                  | -                          | -                               | -                          | (2.862)           | -                                  | -                                     | (30.443)          | -                                       | -                                | -              | (33.305)         | -            | (33.305)         |
| Transferências                          | -                          | 3.418                           | 4.581                      | 6.693             | (2.109)                            | 2.071                                 | -                 | -                                       | (14.695)                         | -              | (41)             | 34           | (7)              |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018         | <b>3.950</b>               | <b>17.108</b>                   | <b>37.338</b>              | <b>29.848</b>     | <b>6.466</b>                       | <b>60.692</b>                         | <b>53.880</b>     | <b>11.687</b>                           | <b>7.121</b>                     | <b>(8.696)</b> | <b>219.394</b>   | <b>624</b>   | <b>220.018</b>   |
| Depreciação/amortização acumuladas      |                            |                                 |                            |                   |                                    |                                       |                   |                                         |                                  |                |                  |              |                  |
| Saldo em 31 de dezembro de 2016         | -                          | (4.777)                         | (9.219)                    | (5.417)           | (3.262)                            | (17.936)                              | (61.749)          | (7.625)                                 | -                                | -              | (109.985)        | (411)        | (110.396)        |
| Despesas de depreciação/amortização     | -                          | (848)                           | (2.071)                    | (709)             | (208)                              | (390)                                 | (6.623)           | -                                       | -                                | -              | (10.849)         | (46)         | (10.895)         |
| Saldo em 31 de dezembro de 2017         | -                          | (5.625)                         | (11.290)                   | (6.126)           | (3.470)                            | (18.326)                              | (68.372)          | (7.625)                                 | -                                | -              | (120.834)        | (457)        | (121.291)        |
| Baixas                                  | -                          | -                               | -                          | 2.862             | -                                  | -                                     | 30.443            | -                                       | -                                | -              | -                | 33.305       | 33.305           |
| Despesas de depreciação/amortização     | -                          | (1.015)                         | (3.366)                    | (2.548)           | (375)                              | (312)                                 | (5.732)           | -                                       | -                                | -              | (13.348)         | (50)         | (13.398)         |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018         | -                          | <b>(6.640)</b>                  | <b>(14.656)</b>            | <b>(5.812)</b>    | <b>(3.845)</b>                     | <b>(18.638)</b>                       | <b>(43.661)</b>   | <b>(7.625)</b>                          | -                                | -              | <b>(100.877)</b> | <b>(507)</b> | <b>(101.384)</b> |
| Saldo líquido em 31 de dezembro de 2018 | <b>3.950</b>               | <b>10.468</b>                   | <b>22.682</b>              | <b>24.036</b>     | <b>2.621</b>                       | <b>42.054</b>                         | <b>10.219</b>     | <b>4.062</b>                            | <b>7.121</b>                     | <b>(8.696)</b> | <b>118.517</b>   | <b>117</b>   | <b>118.634</b>   |
| Saldo líquido em 31 de dezembro de 2017 | <b>3.950</b>               | <b>8.065</b>                    | <b>21.467</b>              | <b>19.891</b>     | <b>5.105</b>                       | <b>40.295</b>                         | <b>11.181</b>     | <b>4.062</b>                            | <b>13.590</b>                    | <b>(8.696)</b> | <b>118.910</b>   | <b>133</b>   | <b>119.043</b>   |

(a) Referem-se a pagamentos antecipados de imposto de renda e contribuição social.

(b) Referem-se aos créditos oriundos da aquisição de insumos e ativos imobilizados. Em 3 de julho de 2007, o Diário Oficial do Estado do Pará publicou o Decreto Lei nº 261, alterando o regulamento do ICMS, que resultou em modificações que passaram a possibilitar que a Companhia realize o saldo de ICMS a recuperar. Parte significativa dos créditos acumulados de ICMS será realizado por meio de transferência para terceiros, principalmente, para fornecedores de matérias-primas.

### 7 - INVESTIMENTO EM CONTROLADA

A Companhia detém 100% do capital social da PPSA Overseas, cuja moeda funcional é o Real (R\$). A PPSA Overseas atualmente não possui operações.

|                                        | 31/12/2018 | 31/12/2017     |
|----------------------------------------|------------|----------------|
| Ações ordinárias detidas em controlada | 73.792.000 | 111.700.000    |
| Participação                           | 100%       | 100%           |
| Controladora:                          |            |                |
| Patrimônio líquido                     | 778        | 126.194        |
| <b>Total do investimento</b>           | <b>778</b> | <b>126.194</b> |

A movimentação do investimento na PPSA Overseas, apresentado nas demonstrações financeiras da controladora, é como segue:

|                                       | 31/12/2018 | 31/12/2017     |
|---------------------------------------|------------|----------------|
| Saldo inicial                         | 126.194    | 123.690        |
| Resultado de equivalência patrimonial | 1.936      | 2.504          |
| Redução de capital (i)                | (127.352)  | -              |
| <b>Saldo final</b>                    | <b>778</b> | <b>126.194</b> |

(i) Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2018, a PPSA Overseas reduziu capital no montante de R\$127.352, sendo que R\$87.210 foram reduzidos como compensação do mútuo passivo da Companhia com a PPSA Overseas. As principais informações financeiras da PPSA Overseas em 31 de dezembro de 2018 e no exercício findo naquela data estão apresentadas a seguir, em valores integrais:

|                            | 31/12/2018 |
|----------------------------|------------|
| Ativo                      | 778        |
| Passivo                    | -          |
| Patrimônio líquido         | 778        |
| Lucro líquido do exercício | 1.936      |