



(CONTINUAÇÃO)

14

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (EM MILHARES DE REAIS)
13. Provisão para contingências

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Redução de capital | 239.843 | 216.231 |
| CFEM | 59.063 | 53.508 |
| Indenizações trabalhistas | 1.376 | 1.748 |
| Honorários advocatícios | 2.866 | 2.519 |
| Outras provisões para contingências | 6.346 | 5.485 |
| Total | 309.494 | 279.491 |

| Resumo | 2015 | 2016 | | | | Subtotal | Total |
|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|----------------|
| | | Adições | Reversão | Utilizações | Atualizações | | |
| Cíveis | 2.519 | 256 | - | - | 91 | 347 | 2.866 |
| Fiscal | 275.224 | 2.817 | (584) | - | 27.795 | 30.028 | 305.252 |
| Trabalhistas | 1.748 | 80 | (357) | (176) | 81 | (372) | 1.376 |
| Total | 279.491 | 3.153 | (941) | (176) | 27.967 | 30.003 | 309.494 |

A Sociedade é parte em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, oriundos do curso normal de suas operações, envolvendo principalmente questões tributárias, cíveis e trabalhistas.

A Administração, com base nas informações e avaliações de seus assessores legais, internos e externos, constituiu provisão para contingências em montante considerado suficiente para cobrir as perdas consideradas prováveis.

Provisões para contingências constituídas pela Sociedade:

Cíveis

Envolvem registros de honorários advocatícios para todas as causas com probabilidade de perda que não forem prováveis.

Fiscais

A Sociedade mantém em disputa judicial a parte controversa da aplicação dos benefícios fiscais da Lei nº 11.941/2009 sobre seu processo de redução de capital, estando estes valores provisionados. Detalhes sobre esse processo podem ser vistos na Nota 7.

Existem também a título de Compensação Financeira pela Exploração Mineral (CFEM) valores que são questionados pelo DNPM sobre a alegação de que a Sociedade deduziu gastos indevidos na sua base de cálculo.

Trabalhistas

Existem atualmente cinco (05) processos trabalhistas, cujas chances de perda são classificadas como prováveis, e seus impactos estão provisionados no montante de R\$ 1.376.

Contingências possíveis

As contingências, em 31 de dezembro de 2016 e de 2015, classificadas como perda possível e portanto, não registradas nas demonstrações contábeis, estão apresentadas como segue:

| | 2016 | 2015 |
|----------------|---------------|---------------|
| Civil | 13.262 | 11.964 |
| Trabalhista | 918 | 174 |
| Tributária (i) | 13.969 | 14.269 |
| Total | 28.149 | 26.407 |

(i) Tributária

Autuação da SEFA (Secretaria de Estado da Fazenda do Pará) referente a utilização de créditos de ICMS descontados sobre as notas fiscais de entrada de mercadorias destinadas ao processo produtivo e classificadas como insumos, sendo no entendimento da SEFA destinado para uso e consumo.

14. Provisão para desmobilização de ativos

As obrigações da Sociedade com provisão para desmobilização de ativos estão relacionadas com a obrigação de restaurar a floresta durante o processo de exploração do minério de bauxita, bem como de remover as instalações para as quais não se prevê uso, quando do término das operações. O trabalho de revisão dos gastos futuros com estas obrigações é realizado anualmente, sendo a taxa de desconto revisada a cada 2 anos. No exercício de 2016 o plano foi revisado, e como resultado dos trabalhos de revisão das premissas (quantitativos, preços, inclusão das novas áreas e etc.), a Sociedade adicionou ao imobilizado o valor presente de R\$ 17.045, aumentando o saldo da provisão para desmobilização de ativos. O aumento do saldo da provisão está relacionado principalmente à antecipação dos gastos para a desmobilização do posto de combustível na mina do Saracá, anteriormente previsto 2043.

O montante da provisão está classificado no passivo circulante e não circulante com base na estimativa de realização dos desembolsos para liquidação desta obrigação.

Durante o exercício de 2016 a Sociedade efetuou gastos com movimentação de terra vegetal e reflorestamento de 254 ha e 207 ha, respectivamente, todas alinhadas com as estimativas de desembolsos previstas na provisão.

A provisão para desmobilização de ativos apresentou a seguinte evolução:

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Saldo inicial | 223.090 | 243.570 |
| Movimentações | | |
| Revisão do plano | 17.045 | (25.135) |
| Atualização monetária | 20.559 | 34.596 |
| Pagamentos | (34.390) | (29.941) |
| Saldo final | 226.304 | 223.090 |
| Circulante | 29.739 | 28.279 |
| Não circulante | 196.565 | 194.811 |

15. Imposto de renda e contribuição social

A Sociedade vem usufruindo de redução do imposto de renda (IRPJ) sobre a parcela dos lucros provenientes das operações de exploração, com base em limites variáveis de produção. No exercício de 2014 o benefício foi renovado pelo período de 10 anos (2014 a 2023), na modalidade da "Modernização total", com direito a redução de 75% do Imposto de Renda.

Adicionalmente, os valores a recolher de IRPJ tiveram o impacto positivo do benefício SUDAM do Reinvestimento que, em 2016, possibilitou uma redução de 30% do imposto de renda devido sobre o lucro da exploração.

Em 31/12/2016 e de 2015, o imposto de renda e a contribuição social apurados foram:

| | 2016 | | | 2015 | | |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | IRPJ | CSLL | Total | IRPJ | CSLL | Total |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | 508.785 | 508.785 | - | 430.610 | 430.610 | - |
| (%) | 25 | 9 | - | 25 | 9 | - |
| Despesa de imposto de renda e da contribuição social | (127.196) | (45.791) | - | (107.653) | (38.755) | - |
| Itens de reconciliação dos impostos | | | | | | |
| Isenção de imposto de renda | 89.661 | - | - | 82.258 | - | - |
| Doações/ PAT | 7.568 | - | - | 4.674 | - | - |
| Reversão do imposto de renda diferido | (1.164) | - | - | (7.349) | - | - |
| Outras adições/ exclusões permanentes | (1.642) | (656) | - | (2.203) | (793) | - |
| Despesa registrada na demonstração do resultado | (32.773) | (46.447) | (79.220) | (30.273) | (39.548) | (69.821) |
| Corrente | (31.328) | (46.290) | (77.618) | (31.952) | (43.933) | (75.885) |
| Diferido | (1.445) | (157) | (1.602) | 1.679 | 4.385 | 6.064 |

Os valores de imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL) diferidos passivos, registrados nas demonstrações contábeis são provenientes de diferenças temporárias sobre a atualização monetária dos depósitos judiciais (Nota 7) a serem recolhidas quando finalizadas as ações em curso e aos valores referentes às provisões para contingências adicionadas no cálculo do imposto.

Os valores apresentados no balanço patrimonial são demonstrados a seguir:

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---------------|---------------|
| Impostos diferidos ativos | | |
| Provisões cíveis | 437 | 384 |
| Provisões trabalhista | 210 | 267 |
| Provisões tributárias | 47.305 | 42.213 |
| Provisões operacionais | 27.466 | 30.035 |
| Total do imposto de renda e contribuição social diferido | 75.418 | 72.899 |
| Impostos diferidos passivos | | |
| Atualização monetária dos depósitos judiciais trabalhistas | 25 | 22 |
| Atualização monetária dos depósitos judiciais tributários | 40.666 | 36.548 |
| Total do imposto de renda e contribuição social diferido | 40.691 | 36.570 |

(CONTINUA)