

a. Natureza das provisões: A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas em andamento, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparada pela opinião de seus consultores legais externos. A Companhia mantém constituída em 31 de dezembro de 2019 provisões dessa natureza no passivo não circulante no montante de R\$15.374 (R\$8.111 em 2018). A provisão para fechamento de mina reconhecida no passivo circulante está relacionada aos gastos provisionados com reflorestamento e monitoramento em 2019 e 2018. Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia efetuou uma nova projeção de custos para fechamento de minas, com um decréscimo de R\$5.771 (R\$25.588 em 2018) conforme demonstrado abaixo:

	2019	2018
Saldo inicial	101.627	121.726
Revisão estimativa	(5.771)	(25.588)
Realizações	(3.040)	(2.101)
Acréscimo por correção no período	6.063	7.590
Saldo final	98.879	101.627

Os valores estimados para a situação de descontinuidade atual, de acordo com a previsão de vida útil restante dos empreendimentos, foram revisados considerando a expectativa de inflação de longo prazo conforme IPCA, ajustados por prêmio de risco de mercado (1,28%) e, posteriormente, descontados pela taxa de desconto livre de risco ajustada pela Selic.

b. Contingências possíveis de perdas, não provisionadas no balanço: A Companhia tem ações de naturezas tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificadas pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída considerando que é mais provável que não exista uma obrigação presente na data do balanço, conforme composição e estimativa a seguir:

	2019	2018
Tributárias (i)	165.794	131.099
Ambiental (ii)	505.299	525.439
Cíveis (iii)	13.240	2.334
Trabalhistas (iv)	109.911	4.844
	794.244	663.716

(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, e processo de natureza de Energia o processo TUST (Tarifa de uso do sistema de Transmissão) que se refere ao pedido de indenização das transmissoras de Energia através da ABRACE (Associação Brasileira de grandes Consumidores) face a União Federal e ANEEL - Agência Nacional de energia. (iv) As principais reclamações nos processos Trabalhistas estão relacionados a pagamento de horas *Intineris*, horas extras, indenização por doenças ocupacional, entre outras. Em 2019 uma nova ação movida pela STIEAPA (Sindicato da indústria extrativista do Pará e Amapá) trata-se de uma ação coletiva em nome de todos os empregados que trabalham em horário de turno alternados, solicitando diferenças salariais relacionadas a adicional noturno e descanso semanal para trabalhadores que tem carga horária de 07 dias consecutivos, em 2018 essa mesma associação já havia outra ação só que o prognóstico era de remoto, em 2019 o prognóstico foi alterado para possível, ambos os processos impactaram em R\$106.943 os processos possíveis.

15. Patrimônio líquido: a. Capital: O capital social subscrito é composto por 2.814.813.809 ações ordinárias, nominativas e totalmente subscritas, com o valor nominal de R\$1,00 (um real) cada ação, distribuídas da seguinte forma:

Capital social	Tipo	2019	%	2018	%
R\$ 2.814.814	Ordinárias	2.814.813.808	99,99	2.814.813.808	99,99
R\$ 1	Ordinárias	1	0,01	1	0,01
		2.814.813.809	100	2.814.813.809	100

b. Reserva de incentivos fiscais: Constituída de acordo com o estabelecido no artigo 195-A da Lei das Sociedades por Ações 6.404/76 (emendação 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. **c. 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. **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 2019 e 2018:

	2019	2018
Lucro líquido	170.549	61.396
Reserva legal 5% (lucro líquido do exercício)	(8.527)	(3.070)
Reserva de incentivos fiscais	-	(3.151)
Resultado do exercício a ser destinado	162.022	55.175
Distribuição do lucro do exercício:		
Juros sobre capital próprio	47.060	
Constituição de dividendos mínimos a pagar (25%)	30.505	13.794
Dividendos à disposição da assembleia geral	84.457	41.381
	162.022	55.175

16. Outras informações

a. Receita líquida de vendas de produtos e serviços

	2019	2018
Venda de produtos e serviços:		
Bauxita	1.243.876	914.810
Serviços	-	12
	1.243.876	914.822
Tributos:		
Impostos Sobre Serviços - ISS	-	(1)
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	-	(1)
Programa de integração social - PIS	-	-
Compensação financeira pela exploração mineral - CFEM	(37.316)	(27.444)
	(37.316)	(27.446)

Receita operacional líquida

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

	2019	2018
Custos fixos		
Pessoal	(107.574)	(102.029)
Material	(55.388)	(49.756)
Depreciação	(192.167)	(162.027)
Serviços	(69.486)	(45.563)
Outros	(23.462)	(6.072)
	(448.077)	(365.448)
	(145.117)	(137.125)

Custos variáveis

Excedente do custo fixo por redução da produção (a)

(179.003) (239.331)

Custo dos produtos vendidos

(772.197) (741.904)

(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 exercício em que foram incorridos, no montante de R\$179.003 em 2019 (R\$239.331 em 2018).

17. Receitas (despesas) operacionais

	2019	2018
Gerais e administrativas		
Pessoal e beneficiários	(24.693)	(25.522)
Pesquisas e desenvolvimentos	(26.107)	(19.990)
Pesquisas e desenvolvimentos com partes relacionadas	(5.934)	(9.087)
	(56.734)	(54.599)

Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

Receita com venda de materiais/sucatas	711	765
Receita com venda de energia elétrica	233	880
Receita com venda de trans, máq, outros equip.	2.412	2.209
Outras Receita com terceiros	469	2.612
Provisão de obsolescência	(966)	(1.326)
Custo com baixa de ativos	(4.152)	(7.339)
Provisão trabalhista	(16.164)	(10.662)
Revisão de créditos tributários	4.509	53.226
Serviços contratados (a)	(82.174)	(63.449)
Perdas estimadas valor não recuperável (b)	(54.523)	-
Outras	(11.263)	154
	(160.908)	(22.930)
	(217.642)	(77.529)

Despesas operacionais

(a) Despesas relativas as despesas com serviços compartilhados. (b) A Companhia reconheceu em 2019 uma redução ao valor recuperável relativos aos direitos minerários localizados em Pitinga no montante de R\$ 53.174 e um montante de R\$ R\$ 1.348 relativos à baixas de ativos (minerador e tratores).

18. Resultado financeiro

	2019	2018
Receitas financeiras		
Aplicações financeiras	27.418	34.048
Variações monetárias e cambiais ativas, líquidas	3.078	4.261
	30.496	38.309

Despesas financeiras

Encargos empréstimos e financiamentos:	(1.698)	-
IOF	(165)	(190)
PIS/COFINS sobre receitas	(1.340)	(1.692)
Variações monetárias e cambiais passivas, líquidas	(6.527)	(10.482)
Outras	(133)	(209)
	(9.863)	(12.573)
	20.633	25.736

Resultado financeiro, líquido

19. Eventos subsequentes: Em 17 de janeiro de 2020, a Companhia assinou um acordo de cooperação com o Governo do Pará para apoiar o desenvolvimento social, por meio do programa Território da Paz (TerPaz). A Companhia irá investir R\$ 60.000 para a construção das "Usinas de Paz", projeto que integra políticas públicas, com ofertas de serviços, cursos e *workshops*, cultura, lazer e atividades esportivas nas comunidades. Dentro do acordo firmado, está prevista ainda a modernização de escolas chamadas "Escolas da Paz". Esta iniciativa está alinhada com a estratégia de responsabilidade social corporativa, seguindo a orientação definida pelos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) da ONU.

Carlos Eduardo Neves

Diretor Executivo

Evilmar José da Fonseca

Diretor Industrial

Carlos Antonio Vionet Correia Junior

Contador - CRC: RJ 117057/O-3