

A movimentação da provisão para devedores duvidoso apresenta-se como segue:

	2017	2016
Saldo inicial	(614)	(140)
Constituições	(648)	(541)
Reversões	202	67
	<u>(1.060)</u>	<u>(614)</u>

7 Estoques

	2017	2016
Matéria-prima e outros materiais	22.936	18.836
Produtos acabados	5.044	5.418
Estoque em poder de terceiros (matéria-prima coque)	8.209	8.024
Estoque em poder de terceiros (pallet)	1.245	886
	<u>37.434</u>	<u>33.164</u>

8 Impostos a recuperar

	2017	2016
ICMS	11.909	19.277
Imposto de renda retido na fonte	7	104
IPF	812	64
PIS/COFINS	488	
Crédito Pis e Cofins Ativo Permanente	55.293	60.409
Outros	70	22
	<u>68.579</u>	<u>79.876</u>
(-) Circulante	<u>14.831</u>	<u>13.041</u>
Não circulante	<u>53.748</u>	<u>66.835</u>

A Companhia é beneficiária do Regime Especial nº 4.676/12 "Programa Paraná Competitivo", concedido pelo Governo do Estado do Paraná, que tem os seguintes benefícios: a) parcelamento do ICMS incremental; b) diferimento do pagamento do ICMS da energia elétrica e do gás natural; c) parcelamento, até o vencimento, do ICMS declarado, no caso de recuperação judicial e d) concessão de crédito presumido em razão da realização de obra de infraestrutura em território paranaense. Em função das aquisições de imobilizado para a construção da fábrica a Companhia acumulou o ICMS sobre essas aquisições que está compensando com o início da operação que ocorreu em Abril de 2015.

9 Imobilizado

	Jazidas		Máquinas e Equipamentos				Imobilizado em andamento		Total
	Terrenos	Minerais	Edificações	Equipamentos	Transporte	Veículos	Outros	Andamento	
Custo									
Em 1º de janeiro de 2016	25.134	189.585	298.270	542.703	9.038	1.077	5.145	30.282	1.101.234
Adições	590	754	1.999	10.518	6	51	731	1.422	16.071
Baixas			(8)			(76)	(81)	(1.891)	(2.056)
Transferência	14		5.274	6.309				(11.597)	
Crédito Pis e Cofins			(2.052)	(4.046)	(59)		(2)	(80)	(6.239)
Em 31 de dezembro de 2016	25.738	190.339	303.483	555.484	8.985	1.052	5.793	18.136	1.109.010
Adições	6.002	1.782	743	3.364	4.351	164	412	8.444	25.262
Baixas			(27)			(503)	(5)		(535)
Transferência			5.866	1.540				(7.406)	
Crédito Pis e Cofins			(5)	(217)			(10)	(255)	(487)
Em 31 de dezembro de 2017	31.740	192.121	310.060	560.171	13.336	713	6.190	18.919	1.133.250
Depreciação e exaustão acumulados									
Em 1º de janeiro de 2016		(3.517)	(4.112)	(19.328)	(2.228)	(532)	(878)		(30.595)
Depreciação e exaustão		(1.533)		(30.790)	(894)	(207)	(661)		(42.993)
Baixa por alienação						32	23		55
Crédito Pis e Cofins			1.464	7.790	450		3		9.707
Em 31 de dezembro de 2016		(5.050)	(11.556)	(42.328)	(2.672)	(707)	(1.513)		(63.826)
Depreciação e exaustão		(1.792)	(9.031)	(31.705)	(940)	(160)	(735)		(44.363)
Baixa por alienação						439	2		441
Crédito Pis e Cofins			942	4.514	98		3		5.557
Em 31 de dezembro de 2017		(6.842)	(19.645)	(69.519)	(3.514)	(428)	(2.243)		(102.191)
Valor contábil									
Em 1º de janeiro de 2016	25.134	186.068	294.158	523.375	6.810	545	4.267	30.282	1.070.639
Em 31 de dezembro de 2016	25.738	185.289	291.927	513.156	6.313	345	4.280	18.136	1.045.184
Em 31 de dezembro de 2017	31.740	185.279	290.415	490.652	9.822	285	3.947	18.919	1.031.059

Os empréstimos e financiamentos com taxas variáveis estão indexados à taxa CDI ou TJLP acrescidos por taxa spread, estão também garantidos nomeadamente por ativos reais, incluindo terrenos, edifícios, equipamentos, equipamentos de transporte e veículos, até o limite do saldo devedor todos de posse da Companhia.

Na Companhia, o montante de R\$ 44.363 (2016 - R\$ 42.993) referente à despesa de depreciação foi reconhecido no resultado em "Custo das vendas" no montante de R\$ 43.094 (2016 - R\$ 41.463) em "Despesas com vendas" em R\$ 654 (2016 - R\$ 886), em "Despesas administrativas" R\$ 615 (2016 - R\$ 644).

10 Intangível - Softwares

	2017	2016
Saldo inicial	1.202	1.529
Adições	361	171
Baixas		(68)
Crédito Pis e Cofins		(58)
Amortização do exercício	(444)	(395)
Crédito Pis e Cofins	11	23
Saldo final	<u>1.130</u>	<u>1.202</u>

11 Fornecedores

	2017	2016
Fornecedores nacionais	18.001	11.970
Fornecedores de ativo fixo nacionais	1.909	1.545
Fornecedores de ativo fixo mercado externo	2	2
Fornecedores partes relacionadas	544	267
	<u>20.456</u>	<u>13.784</u>

Os saldos a pagar são denominados em reais no caso de contas a pagar no mercado nacional e em dólares para as aquisições do mercado externo.

12 Empréstimos e financiamentos

Modalidade	2017	2016
Empréstimo	334.482	411.242
Custos de captação recurso	(8.984)	(11.538)
Encargos	6.110	11.705
Total	<u>331.608</u>	<u>411.409</u>

Os montantes devidos, termos e prazos para cada empréstimo estão apresentados abaixo:

Modalidade	Encargos anuais	Vencimento	Circulante		Não circulante		Passivo Total	
			2017	2016	2017	2016	2017	2016
Finame	Taxa fixa ou TJLP	2017		452				452
Encargos apropriados				1				1
				453				453
EKF/ELO	CDI	2025	20.050	20.050	130.325	150.375	150.375	170.425
Captação recurso					(8.984)	(11.538)	(8.984)	(11.538)
Encargos apropriados			5.557	10.907		5.557		10.907
			25.607	30.957	121.341	138.837	146.948	169.794
BNDES	DI	2021	51.950	49.767	132.157	176.357	184.107	226.124
Encargos apropriados			553	687			553	687
			52.503	50.454	132.157	176.357	184.660	226.811
Capital de Giro	DI	2017	14.241					14.241
Encargos Apropriados			110					110
			14.351					14.351
			78.110	96.215	253.498	315.194	331.608	411.409

Financiamento de Máquinas e Equipamentos (FINAME)
Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP)
Certificado de Depósito Interbancário (CDI)
Depósito Interbancário (DI)

Em 16 de outubro de 2013, a Companhia celebrou contrato de financiamento de longo-prazo com o Eksportlaaneordningen (ELO) da agência de crédito à exportação da Dinamarca (EksportKreditFonden ou EKF), "Financiamento EKF/ELO", tendo o principal, no valor de R\$ 200.500. Trata-se de financiamento com parcelas semestrais do principal pagáveis, a partir de julho de 2015 e até janeiro de 2025.

Em 29 de novembro de 2013, a Companhia firmou contrato de financiamento de longo prazo com o Banco Nacional de Desenvolvimento Social (BNDES) no valor de R\$ 202.500. A Companhia começou a utilizar esses fundos no investimento em curso da nova fábrica de cimento no segundo semestre de 2014. Este financiamento tem o prazo total de 7,5 anos incluindo 1,5 anos de carência.

Em 06 de julho de 2015, a Companhia firmou contrato de financiamento de longo prazo com o Banco Nacional de Desenvolvimento e Social (BNDES) no valor de R\$ 54.261. Ao longo do primeiro semestre de 2016 o montante foi liberado na totalidade e serviu para repagamento de um financiamento de curto prazo. Este novo financiamento do BNDES é garantido através de uma Standby By Letter of Credit do Bradesco, por sua vez garantida pela Secil.

A Companhia possui contratos de empréstimos com cláusulas restritivas para cumprimento de determinados indicadores econômicos e financeiros (*covenants*). O não cumprimento desses indicadores financeiros pode implicar o vencimento antecipado das dívidas. Em 31 de dezembro de 2017, todos os indicadores foram cumpridos.

Com relação ao Custo com Captação de Recursos, em 31 de dezembro de 2017 a Companhia tem reconhecido contabilmente o valor de R\$ 8.984 (R\$ 11.538 em 2016), como redutora da dívida financeira, oriundo dos custos com a captação de financiamentos para a nova fábrica de cimento. Estes custos foram capitalizados ao Ativo Imobilizado até março de 2015, a partir de abril de 2015, com a conclusão da construção do ativo, estes custos amortizados compõem o resultado através da rubrica despesas financeiras, a uma taxa efetiva de 2% a.a., conforme estabelece o Pronunciamento Técnico Contábil CPC 20 combinado com pronunciamento Técnico Contábil CPC 08.

O cronograma dos vencimentos das parcelas de empréstimos e financiamentos em 31 de dezembro de 2017 é demonstrado a seguir:

Vencimento das parcelas	Valores em R\$	Percentual
Um ano (2018)	78.110	23%
Dois anos (2019)	65.006	20%
Três anos (2020)	65.006	20%
Quatro anos (2021)	65.006	20%
Maior ou igual a cinco anos (2022 e seguintes)	58.480	17%
	<u>331.608</u>	<u>100%</u>

A seguir demonstramos a movimentação dos saldos de empréstimos em 2017:

	Saldo inicial	Adições	Encargos Incorridos	Amortização	Juros pagos	Saldo Final
Itaú	453		5	(452)	(6)	
BNDES	226.811	2.312	19.950	(50.150)	(14.262)	184.661
EKF	169.794		19.531	(20.050)	(22.497)	146.948
Caixa Geral	14.351		1.737	(14.240)	(1.679)	
	411.409	2.312	41.223	(84.892)	(38.444)	331.608

13 Impostos a recolher

	2017	2016
Paraná Competitivo (*)	42.318	26.946
Contribuição para Financiamento Seguridade Social (COFINS)	30	120
Programa Integração Social (PIS)	6	26
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	1.584	1.643
Imposto Sobre Serviços (Retenção ISSQN)	55	125
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	306	391
Outros (CFEM, CSRF, INSS)	308	173
	<u>44.607</u>	<u>29.424</u>

Passivo circulante	<u>2.289</u>	<u>2.478</u>
Passivo não circulante	<u>42.318</u>	<u>26.946</u>

(*) O saldo refere-se a ICMS a recolher relativo ao benefício fiscal do Paraná Competitivo que posterga o recolhimento do tributo para 96 meses, cuja postergação iniciou em agosto de 2015.

14 Outras contas a pagar

	2017	2016
Passivo circulante		
Outras conta a pagar (i)	<u>12.871</u>	<u>5.244</u>
Passivo não circulante		
Depósitos Judiciais Cíveis	820	820
Provisão para compensação ambiental	29	29
Total passivo não circulante	<u>849</u>	<u>849</u>

(i) O saldo de outras contas a pagar no passivo circulante contém provisões de pagamentos de despesas operacionais (provisão de energia elétrica, provisão de fretes sobre compras e sobre vendas, provisão de aquisição de produtos ou serviços recebidos no mês cuja notas fiscais não foram escrituradas).

15 Patrimônio líquido

(a) Capital social
Em 31 de dezembro de 2017 capital social subscrito e integralizado é de R\$ 695.833 (R\$ 593.843 em 2016) e representado por 695.833 ações ordinárias e preferenciais nominativas, todas emitidas ao valor nominal de R\$ 1,00 por ação as quais são todas de propriedade da Supremo Cimentos S.A.

Em 01 de junho de 2017 a controladora Supremo Cimentos S.A. aumentou o capital da Companhia em R\$ 29.970, através da emissão de 14.985 ações preferenciais e 14.985 ações ordinárias, todas emitidas a valor nominal R\$ 1,00 por ação.

Em 15 de dezembro de 2017 a controladora Supremo Cimentos S.A. aumentou o capital da Companhia em R\$ 72.020, através da emissão de 36.010 ações preferenciais e 36.010 ações ordinárias, todas emitidas a valor nominal R\$ 1,00 por ação.

(b) Reserva de capital
Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 9 de setembro de 2013, o capital social subscrito da Companhia foi elevado de 60.000 para R\$ 84.667 através da emissão de 24.667 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal pagando-se o valor total de R\$ 74.000. O valor excedente em relação a integralização das novas ações, qual seja, R\$ 49.333 representa ágio na emissão de ações e foi registrado na conta de Reserva de Capital.

(c) Adiantamento para futuro aumento de capital
O saldo de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital no valor de R\$ 29.970(R\$ 29.970) foi convertidos e capital social de acordo com o registro da Ata em 19 de Maio de 2017.

(d) Reserva de lucros
Nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76 a Companhia deverá constituir reserva legal à razão de 5% do lucro líquido do exercício, após compensações com prejuízos acumulados, e o saldo da reserva não deverá exceder a 20% do capital social.

(e) Prejuízo por ação
O prejuízo básico por ações é calculado mediante divisão do prejuízo atribuível aos acionistas da sociedade pela quantidade de ações em