



# MARGEM CIA DE MINERAÇÃO

CNPJ 06.635.659/0001-09 - ADRIANÓPOLIS - PR

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

	Terrenos	Jazidas Minerais	Edificações	Máquinas e Equipamentos	Equipamentos Transporte	Veículos	Outros	Imobilizado em Andamento	Total
<b>Custo</b>									
Em 1º de janeiro de 2015	9.412	189.585	856	7.868	9.176	1.077	3.473	730.958	952.405
Adições	3.486		2.538	24.916	510		1.163	182.224	214.837
Baixas			(6)	(343)	(67)		(6)	(861)	(1.283)
Transferência	12.236		315.861	551.286			531	(880.795)	(881)
Crédito Pis e Cofins			(20.979)	(41.024)	(581)		(16)	(1.244)	(63.844)
Em 31 de dezembro de 2015	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
<b>Depreciação e exaustão acumulados</b>									
Em 1º de janeiro de 2015		(2.429)	(139)	(1.203)	(1.375)	(319)	(336)		(5.801)
Depreciação e exaustão		(1.088)	(3.973)	(18.137)	(866)	(213)	(543)		(24.820)
Baixa por alienação				12	13		1		26
Em 31 de dezembro de 2015		(3.517)	(4.112)	(19.328)	(2.228)	(532)	(878)		(30.595)
Depreciação e exaustão		(1.533)	(8.908)	(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)
<b>Valor contábil</b>									
Em 1º de janeiro de 2015	9.412	187.156	717	6.665	7.801	758	3.137	730.958	946.604
Em 31 de dezembro de 2015	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

O montante de R\$ 42.993 (2015 - R\$ 24.820) referente à despesa de depreciação foi reconhecido no resultado em "Custo das vendas" no montante de R\$ 41.463 (2015 - R\$ 23.978) em "Despesas com vendas" em R\$ 886 (2015 - R\$ 461), em "Despesas administrativas" R\$ 644 (2015 - R\$ 381).

## Imobilizado em andamento

O saldo da rubrica "imobilizado em andamento" refere-se a custos de imobilizado ainda não concluídos, tais como, "Projeto Britador" e "Centro de Decisões Curitiba". 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.

## 10 Intangível - Softwares

	2016	2015
Saldo inicial	1.529	481
Adições	171	438
Baixas	(68)	
Transferências		881
Crédito Pis e Cofins	(58)	
Amortização do exercício	(395)	(271)
Crédito Pis e Cofins	23	
Saldo final	1.202	1.529

## 11 Fornecedores

	2016	2015
Fornecedores nacionais	11.970	5.704
Fornecedores de ativo fixo nacionais	1.545	2.665
Fornecedores de ativo fixo mercado externo	2	193
Fornecedores partes relacionadas	267	12.155
	13.784	20.717

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	2016	2015
Empréstimo	395.344	447.211
Custos de captação recurso	(11.538)	(14.392)
Encargos	11.705	13.695
Varição Cambial	15.898	35.091
Total	411.409	481.605

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

Modalidade	Encargos anuais	Vencimento	Passivo				
			Circulante		Não circulante		Total
			2016	2015	2016	2015	
Finame	Taxa fixa ou TJLP	2017	452	469	452	452	921
Encargos apropriados			1	2		1	2
			453	471	452	453	923
EKF/ELO	CDI	2016	20.050	20.050	170.425	170.425	190.475
Captação recurso					(11.538)	(14.392)	(14.392)
Encargos apropriados			10.907	12.207		10.907	12.207
			30.957	32.257	138.837	156.033	169.794
							188.290
Leasing	TJLP			56			56
Encargos apropriados				1			1
				57			57
BNDES	DI	2021	41.818	23.379	168.408	166.380	210.226
Encargos apropriados			687	814			1.499
Varição Cambial			7.949	17.546	7.949	17.545	15.898
			50.454	41.739	176.357	183.925	226.811
							14.241
							66.000
Capital de Giro	DI	2021	14.241	66.000			
Encargos apropriados			110	671		110	671
			14.351	66.671		14.351	66.671
Total			96.215	141.195	315.194	340.410	411.409
							481.605

## 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 e juros 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 2016, todos os indicadores foram cumpridos.

Com relação ao Custo com Captação de Recursos, em 31 de dezembro de 2016 a Companhia tem reconhecido contabilmente o valor de R\$ 11.538 (R\$ 14.392 em 2015), 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 estabeleceu 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 2016 é demonstrado a seguir:

Vencimento das parcelas	Valores em R\$	Percentual
Um ano (2017)	96.215	24%
Dois anos (2018)	65.006	15%
Três anos (2019)	65.006	15%
Quatro anos (2020)	65.006	15%
Maior ou igual a cinco anos (2021 e seguintes)	120.176	31%
	411.409	100%

A seguir demonstramos a movimentação dos saldos de empréstimos em 2016:

	Saldo inicial	Adições	Encargos Incorridos	Amortização	Juros pagos	Saldo Final
Itaú	51.526		2.560	(50.524)	(3.109)	453
BNDES	225.664	54.285	7.312	(42.772)	(17.678)	226.811
EKF	188.290		29.449	(20.050)	(27.895)	169.794
Caixa Geral	16.125		2.300	(1.760)	(2.314)	14.351
	481.605	54.285	41.621	(115.106)	(50.996)	411.409

## 13 Impostos a recolher

	2016	2015
Paraná Competitivo (*)	26.946	5.388
Contribuição para Financiamento Seguridade Social (COFINS)	120	
Programa Integração Social (PIS)	26	
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	1.643	1.446
Imposto Sobre Serviços (Retenção ISSQN)	125	143
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	391	474
Outros (CFEM, CSRF, INSS)	173	321
	29.424	7.772

	2016	2015
Passivo circulante	2.478	2.384
Passivo não circulante	26.946	5.388

(\*) 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

	2016	2015
Passivo circulante		
Outras conta a pagar (i)	5.244	3.947
Passivo não circulante		
Depósitos Judiciais Cíveis	820	820
Outras contas a pagar de longo prazo (ii)		6.204
Provisão para compensação ambiental	29	27
Total passivo não circulante	849	7.051

(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).

(ii) Refere-se a uma provisão dos tributos que incidirão sobre o serviço de assistência técnica na implantação da nova fábrica efetuado por parte relacionada.

## 15 Patrimônio líquido

### (a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2016 capital social subscrito e integralizado é de R\$ 593.843 (R\$ 451.917 em 2015) e representado por 593.843 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 17 de outubro de 2016 a controladora Supremo Cimentos S.A. aumentou o capital da Companhia em R\$ 141.926, através da emissão de 70.963 ações preferenciais e 70.963 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\$ 68.250) serão convertidos e capital social de acordo com a estratégia da Companhia, devendo ocorrer durante o primeiro semestre 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 circulação no final dos exercícios. Não há instrumentos de patrimônio que possam gerar a diluição do prejuízo por ação. Portanto, o prejuízo por ação básico é igual ao diluído.

	2016	2015
Prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia	(34.404)	(66.400)
Ações em circulação no final do exercício	593.843	451.917
Prejuízo básico por ações no final do exercício	(0,05793)	(0,1469)

### (f) Ajuste de avaliação patrimonial

A Companhia reconhece nessa rubrica a contrapartida do custo atribuído do ativo imobilizado registrado quando da adoção do CPCs. Sua realização se dá na proporção da depreciação, baixa ou alienação dos respectivos bens do ativo imobilizado, que é registrada contra lucros acumulados.

## 16 Receitas de vendas

	2016	2015
Receita bruta de vendas	304.249	147.766
Calciário	847	595
Cimento	270.897	127.073
Clinquer	29.699	18.764
Serviços de Concretagem	2.346	
Receitas diversas	460	1.334
Impostos incidentes sobre vendas e devoluções	(84.477)	(41.700)
	219.772	106.066