



# MARGEM CIA DE MINERAÇÃO

CNPJ 06.635.659/0001-09 - ADRIANOPOlis - 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		1.464	7.790	450		32	23	55	
Crédito PIS e Cofins						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
Variação 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		Total
			2016	2015	
Finame	Taxa fixa ou TJLP	2017	452	469	452
Encargos apropriados			1	2	2
			453	471	923
EKF/ELO	CDI	2016	20.050	20.050	190.475
Captação recurso			10.907	12.207	12.207
Encargos apropriados			30.957	32.257	188.290
Leasing	TJLP		56	1	56
Encargos apropriados			1		1
			57		57
BNDES	DI	2021	41.818	23.379	189.759
Encargos apropriados			687	814	814
Variação Cambial			7.949	17.546	35.091
			50.454	41.739	225.664
Capital de Giro	DI	2021	14.241	66.000	14.241
Encargos apropriados			110	671	66.000
			14.351	66.671	66.671
Total			96.215	141.195	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 Eksportlaaneordenningen (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 de 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 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 Stand 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 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 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



</tbl\_r