



## 4. Caixa e equivalentes de caixa

	2015	2014
Caixas e bancos	306	1.299
Equivalentes de caixa		
Garantias mantidas sob acordos de recompra	90.586	10.723
Certificado de depósito em banco (CDB)	-	2.568
	90.892	14.590

Investimentos de curto prazo com alta liquidez são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, e sujeitos a um risco insignificante de mudança no seu valor. As operações compreendidas foram remuneradas a 85% da taxa de Depósitos Interbancários (CDI). Os investimentos consistem atualmente em operações compromissadas realizadas pelos bancos Itaú e Santander.

## 5. Imposto de renda e contribuição social

As mudanças nos ativos e passivos de imposto de renda e contribuição social diferidos são as seguintes:

	Valor adicional/compensação (passivo) registrado	
	2014	2015
<b>Ativos</b>		
Prejuízos fiscais	1.826	1.826
Diferenças temporárias		
Diferença entre a base de impostos e o valor contábil – ativos diferidos (a)	57.237	(6.359)
Créditos de impostos originários de incorporação (b)	80.400	(18.918)
Outros	7.421	4.493
Total de imposto diferido ativo	146.884	(20.784)
<b>Passivos</b>		
Diferença entre a base de impostos e o valor contábil das taxas de depreciação	(1.911)	(23.370)
Total de imposto diferido passivo	(1.911)	(23.370)
Efeito líquido	144.973	(44.154)

(a) Refere-se ao reconhecimento de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças entre o tratamento fiscal e contábil das despesas diferidas de 1º de janeiro de 2009 até o mês de outubro de 2014. Para fins contábeis, no início de 2009, as despesas pré-operacionais foram registradas em despesas enquanto que para fins tributários foram consideradas despesas diferidas. Essas despesas diferidas foram amortizadas desde o início das operações da Companhia em outubro de 2014 e serão amortizadas em 10 anos. (b) Em 30 de junho de 2014, a acionista da Companhia Centennial Asset Participações Minas-Rio S.A., parte dos ativos cindidos da Anglo American Participações Ltda. foram incorporados na Ferroport com o objetivo de simplificar a estrutura de propriedade dos investimentos da Anglo American no Brasil, reduzindo os custos e o número de entidades legais, simplificando os procedimentos para distribuir os lucros dentro da estrutura corporativa e permitindo uma melhor utilização dos impostos corporativos disponíveis para a Ferroport na lei Brasileira.

A legislação tributária brasileira permite que perdas com impostos sejam compensadas contra lucros futuros tributáveis por um período indeterminado, respeitando o limite de 30% do lucro tributável para cada ano. A recuperação dos ativos fiscais diferidos baseia-se em um plano de negócios aprovado pelo Conselho de Administração. A Administração da Companhia avalia o valor contábil dos ativos fiscais diferidos com base na receita futura tributável da Companhia, e mantém estes ativos no seu valor de realização esperado. A reconciliação do imposto de renda e da contribuição social declarados e o valor determinado ao se aplicar a taxa nominal para os anos findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 são os seguintes:

	2015	2014
Resultado antes de impostos de renda e contribuição social	134.058	25.410
Imposto de renda e contribuição social corrente	(1.427)	-
Imposto de renda e contribuição social diferido em diferenças temporárias	(44.154)	(8.639)
	(45.581)	(8.639)
Alíquota efetiva	34%	34%

## 6. Depósitos judiciais

	2015	2014
Imposto de renda e contribuição social (a)	29.661	27.604
Outros	1.112	1.020
	30.773	28.624

(a) A Companhia questiona a exigibilidade de imposto de renda e contribuição social sobre receitas auferidas em sua fase pré-operacional, e impetrou mandado de segurança em janeiro de 2008, realizando depósito judicial no montante de R\$ 16.403. A Ferroport obteve decisão desfavorável e está aguardando o julgamento de seu recurso. O valor depositado foi declarado integralmente em "Impostos a pagar".

## 7. Imobilizado

	Taxa de Depreciação anual %	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido em 2015	Saldo líquido em 2014
Benefeitorias	4	67.902	(65.595)	2.307	2.059
Móveis e utensílios	10	657	(252)	405	403
Veículos	20	904	(817)	87	241
Equipamentos de informática	20	2.210	(1.169)	1.041	1.177
Máquinas e equipamentos	10	4.031	(818)	3.213	1.439
Equipamentos eletrônicos	20	5.554	(2.425)	3.129	4.150
Defensas	10	3.224	(403)	2.821	3.143
Quebra-Mar	2,04	838.437	(22.524)	815.913	834.159
Canal de acesso marítimo	2,04	304.875	(8.189)	296.686	303.321
Pier - Terminal Portuário	2,04	558.752	(14.176)	544.576	556.153
Equipamentos de segurança	10	12.009	(1.499)	10.510	11.689
Ferramentas e equipamentos operacionais	10 e 5	2.506	-	2.506	598
Adiantamentos a fornecedores	-	1.050	-	1.050	47.678
Construção em progresso	-	472.318	-	472.318	190.350
Outros	-	9.179	(50)	9.129	5.487
		2.283.608	(117.917)	2.165.691	1.962.047

## Movimentação do imobilizado

	Taxa de Depreciação anual %	2014	Adições	Alocação de ativos	Transferências (*)	2015
<b>Custo</b>						
Benefeitorias	4	66.986	1.126	-	(210)	67.902
Móveis e utensílios	10	574	51	-	32	657
Veículos	20	904	-	-	-	904
Equipamentos de informática	20	2.026	36	-	148	2.210
Máquinas e equipamentos	10	1.835	2.196	-	-	4.031
Equipamentos eletrônicos	20	5.508	45	-	1	5.554
Defensas	10	3.224	-	-	-	3.224
Quebra-Mar	2,04	838.437	-	-	-	838.437
Canal de acesso marítimo	2,04	304.875	-	-	-	304.875
Pier - Terminal Portuário	2,04	558.752	-	-	-	558.752
Equipamentos de segurança	10	11.989	20	-	-	12.009
Ferramentas e equipamentos operacionais	10 e 5	600	1.756	-	150	2.506
Adiantamentos a fornecedores	-	47.678	3.176	-	(49.804)	1.050
Obras em andamento	-	190.350	390.312	(157.600)	49.256	472.318
Outros	-	5.487	3.941	-	651	9.179
		2.039.225	401.759	(157.600)	224	2.283.608
<b>Depreciação</b>						
Benefeitorias	(64.927)	(668)	-	-	(65.595)	
Móveis e utensílios	(171)	(81)	-	-	(252)	
Veículos	(663)	(154)	-	-	(817)	
Equipamentos de informática	(849)	(320)	-	-	(1.169)	
Máquinas e equipamentos	(396)	(422)	-	-	(818)	
Equipamentos eletrônicos	(1.358)	(1.067)	-	-	(2.425)	
Defensas	(81)	(322)	-	-	(403)	
Quebra-Mar	(4.278)	(18.246)	-	-	(22.524)	
Canal de acesso marítimo	(1.554)	(6.635)	-	-	(8.189)	
Pier - Terminal Portuário	(2.599)	(11.577)	-	-	(14.176)	
Equipamentos de segurança	(300)	(1.199)	-	-	(1.499)	
Outros	(2)	(48)	-	-	(50)	
		77.178	40.739	-	(117.917)	
Imobilizado líquido		1.962.047	361.020	(157.600)	224	2.165.691

(\*) O montante líquido se refere à transferência de ativo intangível

	Taxa de Depreciação anual %	2014	Adições	Depreciação acumulada	Saldo líquido em 2014	Saldo líquido em 2013
Benefeitorias	4	66.986	(64.927)	2.059	11.272	
Móveis e utensílios	10	574	(171)	403	146	
Veículos	20	904	(663)	241	389	
Equipamentos de informática	20	2.026	(849)	1.177	288	
Máquinas e equipamentos	10	1.835	(396)	1.439	567	
Equipamentos eletrônicos	20	5.508	(1.358)	4.150	109	
Defensas	10	3.224	(81)	3.143	-	
Quebra-Mar	2,04	838.437	(4.278)	834.159	-	
Canal de acesso marítimo	2,04	304.875	(1.554)	303.321	-	
Pier - Terminal Portuário	2,04	558.752	(2.599)	556.153	-	
Equipamentos de segurança	10	11.989	(300)	11.689	-	
Ferramentas e equipamentos operacionais	10 e 5	600	(2)	598	-	
Adiantamentos a fornecedores	-	47.678	-	47.678	84.552	
Obras em andamento	-	190.350	-	190.350	1.353.612	
Outros	-	5.487	-	5.487	323	
		2.039.225	(77.178)	1.962.047	1.451.258	

	Taxa de Depreciação anual %	2013	Adições	Alocação de ativos	Transferências (*)	2014
<b>Custo</b>						
Benefeitorias	4	70.964	2.632	-	(6.610)	66.986
Móveis e utensílios	10	277	277	-	20	574
Veículos	20	904	-	-	-	904
Equipamentos de informática	20	997	675	-	355	2.027
Máquinas e equipamentos	10	843	884	-	108	1.835
Equipamentos eletrônicos	20	1.381	2.141	-	1.985	5.507
Defensas	10	-	-	-	3.224	3.224
Quebra-Mar	2,04	-	-	-	838.437	838.437
Canal de acesso marítimo	2,04	-	-	-	304.875	304.875
Pier - Terminal Portuário	2,04	-	-	-	558.752	558.752
Equipamentos de segurança	10	-	-	-	11.989	11.989
Ferramentas e equipamentos operacionais	10 e 5	600	(2)	-	598	-
Adiantamentos a fornecedores	-	84.552	100.330	-	(137.204)	47.678
Obras em andamento	-	1.353.612	812.551	(383.868)	(1.591.945)	190.350
Outros	-	323	3.935	-	1.829	6.087
		1.513.853	923.425	(383.868)	(14.185)	2.039.225

	Taxa de Depreciação anual %	2013	Adições	Depreciação acumulada	Saldo líquido em 2013	Saldo líquido em 2014
Benefeitorias	(59.692)	(123)	-	-	(64.927)	
Móveis e utensílios	(131)	(405)	-	-	(252)	
Veículos	(663)	(148)	-	-	(817)	
Equipamentos de informática	(709)	(140)	-	-	(849)	
Máquinas e equipamentos	(276)	(120)	-	-	(396)	
Equipamentos eletrônicos	(1.272)	(88)	-	-	(1.360)	
Defensas	(81)	(81)	-	-	(162)	
Quebra-Mar	(4.278)	-	-	-	(4.278)	
Canal de acesso marítimo	(1.553)	-	-	-	(1.553)	
Pier - Terminal Portuário	(2.599)	-	-	-	(2.599)	
Equipamentos de segurança	(300)	-	-	-	(300)	
Outros	(1)	-	-	-	(1)	
Total de imobilizado, líquido		(62.595)	(14.583)	-	-	(77.178)
		1.451.258	908.842	(383.868)	(14.185)	1.962.047

(\*) O montante líquido se refere à transferência de ativo intangível

## Alocação de ativos: Como mencionado anteriormente, a Companhia, a Açú Petróleo e a AAMFB assinaram o Acordo de Asset Allocation, que determina que a Companhia seja a responsável pela construção do terminal portuário T1, e define a alocação de ativos entre as partes, meios de pagamento, transferência de ativos divisíveis e as regras de propriedade conjunta dos ativos indivisíveis. Os ativos divisíveis são transferidos para as partes conforme declarado no Acordo. Em relação aos ativos indivisíveis, cada companhia tem sua parcela de participação nos ativos ("contrato de condomínio") de acordo com o valor total investido na construção, conforme demonstrado abaixo:

	2015	% de propriedade dos ativos
Ativos indivisíveis – Transferidos para a AAMFB	1.191.392	32,6%
Ativos indivisíveis – Transferidos para a Açú Petróleo (a)	286.329	7,8%
Ativos da Ferroport	2.179.465	59,6%
Total de ativos indivisíveis no porto	3.657.186	

(a) Em setembro de 2015, a Porto do Açú transferiu sua participação acionária de propriedade conjunta para a Açú Petróleo S.A.

Mediante a transferência dos ativos, a Companhia registra ganho correspondente aos custos incorridos, mais um mark-up definido no Acordo. Para o ano findo em 31 de dezembro de 2015, não há ganho de mark-up registrado (R\$10.883 em 31 de dezembro de 2014). **Obras em andamento:** A construção em andamento em 31 de dezembro de 2015 está relacionada principalmente à dragagem do canal e quebra-mar, e o pier que ainda tem certas melhorias a serem concluídas. **Juros capitalizados:** Custos de empréstimos foram calculados à taxa CDI mais 2% ao ano para os ativos qualificados durante a construção do imobilizado, conforme demonstrado abaixo:

	2015	2014
Juros capitalizados no ano	-	123.490
Juros capitalizados acumulados	601.138	601.138

Após o início das operações em outubro de 2014, a capitalização de juros cessou. **Teste de desvalorização de propriedades, plantas e equipamentos:** De acordo com a CPC – 1 (R1) – A reavaliação do valor recuperável de ativos, a Administração avalia regularmente se há qualquer indicação de perda do valor recuperável. Em 31 de dezembro de 2015, a Administração da Companhia revisou os testes para redução ao valor recuperável utilizando a metodologia de fluxo de caixa descontado. Não houve qualquer perda do valor recuperável a ser reconhecido em 31 de dezembro de 2015.

## 8. Ativos intangíveis

	Amortização	2014	Adições	Transferências (b)	2015
<b>Custo</b>					
Direito de passagem (a)	3 anos	5.528	-	-	5.528
Licença de uso de software	5 anos	4.695	3.428	(224)	7.899
Custo total		10.223	3.428	(224)	13.427
<b>Amortização</b>					
Direito de passagem	3 anos	(5.528)	-	-	(5.528)
Licença de uso de software	5 anos	(2.265)	(1.603)	-	(3.868)
Amortização total		(7.793)	(1.603)	-	(9.396)
		2.430	1.825	(224)	4.031

(a) O direito de passagem da Companhia em áreas de propriedade de terceiros para a execução de trabalhos de construção foram amortizados com base nos termos do acordo, que é de três anos da data de execução do acordo. (b) O valor líquido se refere à transferência para imobilizado.

	Amortização	2013	Adições	Transferências (*)	2014
<b>Custo</b>					
Direito de passagem (a)	3 anos	5.528	-	-	5.528
Licença de uso de software	5 anos	4.553	2.290	(2.148)	4.695
Custo total		10.081	2.290	(2.148)	10.223
<b>Amortização</b>					
Direito de passagem	3 anos	(5.528)	-	-	(5.528)
Licença de uso de software	5 anos	(1.385)	(880)	-	(2.265)
Amortização total		(6.913)	(880)	-	(7.793)
		3.168	1.410	(2.148)	2.430

(\*) O montante total de R\$2.148 foi transferido para "ativos com partes relacionadas", de acordo com o cronograma 2.1 do acordo de alocação de ativos ("Asset Allocation Agreement").

## 9. Transações com partes relacionadas