

3. ESTOQUES

	2007	2006
	R\$ Mil	R\$ Mil
Produtos acabados	12.996	14.748
Produtos em processo	422	1.693
Matéria-prima	7.983	4.493
Almoxarifado	18.095	16.929
Importações em andamento	1.443	506
Outros	205	570
Total	41.144	38.939

4. IMPOSTOS A RECUPERAR

	2007	2006
	R\$ Mil	R\$ Mil
ICMS a recuperar	104.688	71.870
IRPJ a compensar e IRRF	7.726	7.928
PIS a recuperar	6.105	2.771
COFINS a recuperar	24.941	10.788
Outros	1.096	555
Total dos impostos a recuperar	144.556	93.912
Parcela do curto prazo	(16.741)	(50.523)
Impostos a recuperar - longo prazo	127.815	43.389

5. IMOBILIZADO

	Taxa anual de depreciação %	Custo	2007		2006		
			Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Terrenos	-	669	-	669	669	669	
Edifícios, benfeitorias e jazidas	4%	69.936	(18.104)	51.832	66.255	(15.585)	50.670
Máquinas, instalações e equipamentos	7%	326.303	(109.733)	216.570	322.506	(89.443)	233.063
Equipamento de informática	20%	1.946	(900)	1.046	1.857	(731)	1.126
Equipamentos de transporte	10%	3.656	(1.986)	1.670	2.935	(1.519)	1.416
Móveis e utensílios e outros	10%	1.016	(573)	443	962	(478)	484
Construções em andamento	-	212.439	-	212.439	31.391	-	31.391
Total do imobilizado		615.965	(131.296)	484.669	426.575	(107.756)	318.819

No final do exercício de 2006, a Companhia iniciou as obras de expansão da capacidade produtiva de 1.050 mil toneladas/ano para 1.650 mil toneladas/ano. A previsão de término das obras é março de 2008.

6. INTANGÍVEL

	Taxa anual de depreciação %	Custo	2007		2006		
			Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Direito de exploração de jazida	*	43.885	(15.294)	28.591	43.885	(13.854)	30.031
Decapamento	*	39.504	(22.995)	16.509	22.003	(10.028)	11.975
"Software"	20%	666	(469)	197	622	(370)	252
Outros intangíveis		18	-	18	18	-	18
Total do imobilizado		84.073	(38.758)	45.315	66.528	(24.252)	42.276

* Amortizado em função da capacidade estimada da mina e da área explorada, respectivamente, na proporção de sua extração.

7. DIFERIDO

	2007	2006
	R\$ Mil	R\$ Mil
Despesas pré-operacionais	67.995	67.995
Amortização acumulada	(36.221)	(32.822)
Subtotal	31.774	35.173
Ágio - Incorporação de empresa ligada	28.431	28.431
Amortização acumulada	(12.321)	(6.634)
Subtotal	16.110	21.797
Total diferido - líquido	47.884	56.970

Ágio - Incorporação de empresa ligada (IRCCBS Participações Ltda.)

De 1994 a 1998, a Companhia recebeu da SUDAM (Superintendência de Desenvolvimento da Amazônia), aproximadamente, R\$21.157 mil a título de incentivo fiscal, sendo emitido em contrapartida, ações preferenciais para o FINAM as quais foram transferidas para os investidores. Subsequentemente, a Companhia assinou contratos com estes investidores visando a recompra destas ações.

Até 31 de dezembro de 2004, a Companhia possuía aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários - CDB, em garantia do compromisso acima referido firmado com terceiros. No início de 2005, a Companhia transferiu os recursos mantidos em aplicações financeiras para a IRCCBS Participações Ltda. (empresa ligada criada pela controladora Mircal S.A., visando a recompra das respectivas ações), através de operação de mútuo entre as empresas.

Em 31 de outubro de 2005, a Companhia incorporou a IRCCBS Participações Ltda., e conseqüentemente baixou o mútuo existente entre as empresas, reconhecendo ágio no montante de R\$28.431 mil. Este ágio refere-se a diferença entre o valor patrimonial histórico das ações (R\$5.551 mil) e o valor de sua aquisição (R\$33.982 mil), fundamentado na expectativa de rentabilidade futura, e está sendo amortizado em 5 anos, a partir da data da incorporação.

Em 31 de dezembro de 2007, a Companhia possuía R\$104.688 mil (R\$71.870 mil em 2006) de créditos acumulados de ICMS, oriundos da aquisição de insumos e bens do ativo imobilizado. No final do exercício de 2006, a Companhia obteve do Estado do Pará, termo de transferência de créditos de ICMS para fornecedores específicos da Companhia, no montante de R\$51.736 mil, dos quais R\$6.800 mil já foram utilizados para a compensação de ICMS diferencial de alíquotas. Durante o exercício de 2007, a Companhia assinou contrato com a Amazônia Celular S.A., onde foi acordada a transferência de créditos de ICMS equivalente a R\$24.000 mil, com deságio de 15%. Para o início da realização do saldo de créditos negociados, a Companhia aguarda a emissão, por parte do Estado, do Certificado de Transferência de Créditos de ICMS em nome da Amazônia Celular S.A.. A expectativa da Companhia para a realização do montante negociado através de sua transferência à citada empresa é de 40 a 60 meses.

O saldo remanescente de créditos de ICMS sem certificação, equivalente a R\$59.752 mil (R\$19.889 mil em 2006), tem sua realização atrelada à obtenção do termo de transferência do Governo do Estado e sujeito à identificação de empresa com possibilidade e interesse na aquisição de referidos créditos.

considerado suficiente para cobrir prováveis perdas com as ações em curso. A principal contingência refere-se ao não recolhimento do PIS e COFINS sobre variação cambial, no montante de R\$13.893 mil (R\$17.694 mil em 2006). A movimentação no exercício é como segue:

	Inicial	Adições	Reversões	Liquidação	Encargos	Final
Tributária:						
Provisão	18.208	217	(3.801)	-	75	14.699
Depósito judicial	(236)	(93)	-	-	-	(329)
Trabalhista:						
Provisão	4	119	-	(4)	-	119
Depósito judicial	(4)	(119)	-	4	-	(119)
Total - em 2007	17.972	124	(3.801)	-	75	14.370
Total - em 2006	23.987	-	(5.940)	(673)	598	17.972

As reversões de 2007 referem-se às prescrições de impostos. As reversões de 2006 referem-se: (i) ao pagamento de ICMS do Paraná com a anistia integral de multa e juros, que foram então revertidas no valor de R\$1.483 mil; (ii) às renegociações dos honorários dos advogados, efetuadas no exercício, com redução de provisão no valor de R\$2.517 mil; e (iii) às prescrições de impostos.

Adicionalmente, a Companhia possui depósitos judiciais relacionados a processos diversos, de perdas remotas, conforme assessores legais da Companhia para os quais não há provisão, no montante de R\$2.504 mil (R\$15.636 mil em 2006, sendo que R\$14.413 mil referiam-se a processos de ICMS), classificados no ativo não circulante.

10. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

(a) Créditos tributários - A partir de 2006, a Companhia, considerando que apresentou histórico de rentabilidade com a obtenção de lucro tributável nos 3 (três) últimos exercícios sociais, passou a reconhecer no realizável a longo prazo créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre adições temporais (cuja realização não exceda a expectativa de lucros tributáveis futuros) e prejuízos fiscais.

Os saldos de imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL) diferidos são apresentados como segue:

	2007		2006	
	IRPJ R\$ Mil	CSLL R\$ Mil	IRPJ R\$ Mil	CSLL R\$ Mil
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	83.221	20.574	92.129	41.886
Diferenças temporárias - Provisões que serão dedutíveis quando de sua realização, líquidas do efeito de variação cambial	7.880	7.880	23.094	23.094
Bases de cálculo	91.101	28.454	115.223	64.980
Alíquotas	25%	9%	25%	9%
IRPJ e CSLL diferidos ativo total	22.775	2.561	28.806	5.848
IRPJ e CSLL diferidos ativo não registrado	-	-	(598)	-
IRPJ e CSLL diferidos ativo registrado	22.775	2.561	28.208	5.848

(b) As despesas contabilizadas de imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL) na demonstração do resultado são conciliadas com as despesas nominais como segue:

	2007		2006	
	IRPJ R\$ Mil	CSLL R\$ Mil	IRPJ R\$ Mil	CSLL R\$ Mil
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	80.596	80.596	96.184	96.184
Alíquota nominal	25%	9%	25%	9%
Despesas nominais de IRPJ e CSLL	(20.149)	(7.254)	(24.046)	(8.657)
Ajustes permanentes:				
Incentivo fiscal	14.303	-	19.997	-
Perdas indedutíveis	(31)	(11)	(53)	(19)
Multa referente ao vazamento - bacia de rejeitos	(1.071)	(386)	-	-
Outros	921	(116)	144	454
Créditos de IRPJ e CSLL (Despesas) Créditos efetivos de IRPJ e CSLL apurados	598	-	32.166	8.589
(Despesas) Créditos de IRPJ e CSLL no resultado:	(5.429)	(7.767)	28.208	367
Corrente	4	(4.480)	-	(5.481)
Diferido	(5.433)	(3.287)	28.208	5.848
(Despesas) Créditos efetivos de IRPJ e CSLL	(5.429)	(7.767)	28.208	367

(c) A Companhia está localizada na área de atuação da Agência de Desenvolvimento da Amazônia - ADA, antiga Superintendência de Desenvolvimento da Amazônia - SUDAM, no norte do país. De acordo com a Resolução do Conselho Deliberativo da SUDAM n.º 8.418/96, com o Decreto Lei n.º 1.041/94 e alterações posteriores, e Ato Declaratório n.º 26/2004 expedido pela ADA, a Companhia é isenta do imposto de renda sobre o lucro da exploração decorrente das vendas até 560 mil toneladas anuais, pelo prazo de 10 anos a partir de 2003 (ano-calendário da apuração do primeiro lucro da exploração). Adicionalmente, a Companhia tem o benefício da redução de 75% do imposto de renda sobre o lucro da exploração decorrente de vendas a partir de 560 mil toneladas até 1.250 mil toneladas anuais, pelo prazo de 10 anos a partir de 2004.

11. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O capital social é representado por ações nominativas, sem valor nominal, como segue:

8. EMPRESAS RELACIONADAS

As transações com empresas relacionadas são resumidas como segue:

	Contas a receber		Receita Operacional		Despesas financeiras		Variação cambial ativa (passiva) líquida
	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	R\$ Mil	
Em 2007:							
Imerys Clays	6.372	-	48.125	-	-	(2.405)	
Imerys do Brasil	1.964	-	8.029	-	-	-	
Imerys S.A.	-	229.438	-	-	(7.731)	25.278	
Imerys Japan	3.472	-	13.834	-	-	(467)	
Imerys Canadá	10.129	-	62.257	-	-	(2.402)	
Imerys Europe	28.091	-	138.923	-	-	(4.765)	
	50.028	229.438	271.168	(7.731)	15.239		
Em 2006:							
Imerys Clays	9.026	-	80.021	-	-	(2.377)	
Imerys do Brasil	2.647	-	8.976	-	-	-	
Imerys S.A.	-	91.158	-	-	(3.549)	6.504	
Imerys Japan	3.570	-	24.936	-	-	225	
Imerys Canadá	13.878	-	41.320	-	-	(574)	
Imerys Europe	30.242	-	127.847	-	-	(4.291)	
	59.363	91.158	283.100	(3.549)	(513)		

As vendas, empréstimos e demais operações com empresas relacionadas são efetuadas com base em condições estabelecidas entre as partes.

Os empréstimos referem-se a operações denominadas em moeda estrangeira (US\$), com pagamentos trimestrais dos encargos e mensais do principal através de exportações, com vencimentos em 2008 e juros pela "Libor" mensal acrescida de 0,50% (0,50% em 2006).

9. PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos, oriundos do curso normal de operações, envolvendo basicamente questões tributárias. A Administração, com base em análise destas ações judiciais e em informações de seus assessores legais, constituiu provisão em montante