



(CONTINUAÇÃO)

08

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 (Em milhares de reais)

Resumo	2009	2010					Total
		Adições	Reversão	Utilizações	Atualizações	Subtotal	
Cíveis	5.780	3.878	(2.847)	(316)	154	869	6.649
Fiscal	24.982	7.649	-	-	3.153	10.802	35.784
Trabalhistas	37.473	3.167	(43.145)	(173)	2.798	(37.353)	120
Total	68.235	14.694	(45.992)	(489)	6.106	(25.681)	42.553

A Sociedade é parte em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, oriundos do curso normal de suas operações, envolvendo principalmente questões tributárias, cíveis e trabalhistas.

A Administração, com base nas informações e avaliações de seus assessores legais, internos e externos, constituiu provisão para contingências em montante considerado suficiente para cobrir as perdas consideradas prováveis.

Provisões para contingências constituídas pela Sociedade:

Cíveis

Envolvem registros de honorários advocatícios para todas as causas com probabilidade de perda que não forem prováveis.

Fiscais

Refere-se à provisão para título de CFEM (compensação financeira pela exploração mineral) que são questionados pelo DNPM sobre a alegação de que a empresa deduziu gastos indevidos na sua base de cálculo.

O Banco Itaú BBA, através de uma carta de fiança, garantiu o pagamento de até R\$100.745, referente às quantias questionadas no processo de Cobrança 950.923/2007.

Trabalhistas

Em 2010 a Sociedade reverteu a provisão existente sobre os processos Salário Educação e indenizações trabalhistas, em virtude de decisões recentes nos tribunais durante o ano de 2010 e por ter julgamento favorável de seus advogados quanto ao ganho das referidas causas. Em 2009, a rubrica Indenizações Trabalhistas consistia principalmente em reclamações de horas ítinere.

Além de ações judiciais que a empresa reconhece provisão para contingências, existem outros processos fiscais, civis e trabalhistas no valor de R\$3.539 (R\$723 em 2009), cuja probabilidade de um desfecho desfavorável foi estimado pelos assessores jurídicos como possível e nenhuma provisão foi reconhecida para esses passivos contingências.

13. PROVISÃO PARA REFLORESTAMENTO E FECHAMENTO DE MINAS

Conforme mencionado na Nota 2.e, a Sociedade, a partir do exercício de 2005 adotou a provisão para reflorestamento e fechamento de minas.

As obrigações da Sociedade com reflorestamento e fechamento de minas está relacionado com a obrigação de restaurar a floresta durante o processo de exploração do minério de bauxita. Portanto, a Sociedade registrou como provisão o valor presente dos gastos futuros estimados relacionados à área desmatada. Esta provisão está classificada no passivo circulante e no passivo não circulante de acordo com a data prevista para ocorrência das atividades. Em 2010 após revisão no plano de fechamento de mina, a Sociedade registrou no imobilizado o valor de R\$5.467 decorrente da entrada de novas áreas a serem recuperadas.

A provisão para reflorestamento e fechamento de minas apresentou a seguinte evolução:

	31.12.10	31.12.09	01.01.09
Saldo inicial	64.418	64.219	
Constituições:			
Imobilizado	5.467	-	
Resultado	1.336	118	
Atualização monetária	4.380	4.367	
Pagamentos	(4.945)	(4.286)	
Saldo final	<u>70.656</u>	<u>64.418</u>	
Circulante	3.189	7.289	6.640
Não circulante	<u>67.467</u>	<u>57.129</u>	<u>57.579</u>

14. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

A Sociedade goza de redução do imposto de renda (IRPJ) sobre a parcela dos lucros provenientes das operações de exploração, com base em limites variáveis de produção. O prazo da redução fiscal se extinguirá em 31 de dezembro de 2013, conforme determina a Lei nº 9.532, de 10 de dezembro de 1997.

Em 31 de dezembro de 2010 e de 2009, o imposto de renda e contribuição social apurados foram:

	2010			2009		
	IRPJ	CSL	Total	IRPJ	CSL	Total
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social (%)	29.251	29.251	-	177.061	177.061	-
Despesa de imposto de renda e da contribuição social	(7.313)	(2.633)	(44.265)	(15.935)	(15.935)	
Itens de reconciliação dos impostos:						
Isenção de imposto de renda	-	-	-	985	-	-
Doações/PAT	1.280	-	-	4.068	-	-
Processo fiscal lei 11.941/09	(18.535)	(6.673)	-	(159.524)	(14.862)	-
Outras adições/exclusões permanentes	(3.336)	(1.222)	-	72.647	26.144	-
Despesa registrada na demonstração do resultado	<u>(27.904)</u>	<u>(10.528)</u>	<u>(38.432)</u>	<u>(126.089)</u>	<u>(4.653)</u>	<u>(130.742)</u>
Corrente	(21.609)	(8.262)	(29.871)	(80.294)	(30.734)	(111.028)
Corrente processo fiscal - lei 11.941/09	-	-	-	(118.241)	-	(118.241)
Diferido	(6.295)	(2.266)	(8.561)	72.446	26.081	98.527

Os valores de imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL) diferidos passivos, registrados nas demonstrações contábeis, são provenientes de diferenças temporárias sobre a atualização monetária dos depósitos judiciais (Nota 6) a serem recolhidas em caso de êxito das ações em curso e aos valores referentes as provisões para contingências adicionadas no cálculo do imposto.

Os valores apresentados no balanço patrimonial são demonstrados a seguir:

	31.12.10	31.12.09	01.01.09
Impostos diferidos ativos			
Adições temporárias de provisões contingenciais e outros	73.809	70.206	39.865
Alíquota oficial	34%	34%	34%
Total do imposto de renda e contribuição social diferido	<u>25.095</u>	<u>23.870</u>	<u>13.554</u>
Impostos diferidos passivos			
Atualização monetária dos depósitos judiciais	34.109	4.626	262.247
Alíquota oficial	34%	34%	34%
Total do imposto de renda e contribuição social diferido	<u>11.597</u>	<u>1.573</u>	<u>89.164</u>

15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital

Em 31 de dezembro de 2010, o capital autorizado da Sociedade era de R\$502.283 (R\$502.283 em 2009). O capital subscrito e integralizado, no valor de R\$488.484 (R\$488.484 em 2009), está representado por 200.000.000.000 de ações ordinárias e 400.000.000.000 de ações preferenciais, sem valor nominal, assim distribuídas:

	2010			
	Ações ordinárias (*)	%	Ações preferenciais (*)	%
VALE S.A.	80.000	40,0000	160.000	40,0000
Alcan Alumina Ltda.	25.000	12,5000	47.000	11,7500
BHP Billiton Metais S.A.	25.000	12,5000	63.800	15,9500
Companhia Brasileira de Alumínio	25.000	12,5000	35.000	8,7500
Alcoa Alumínio S.A.	16.250	8,1250	35.230	8,8075
Alcoa World Alumina LLC	10.000	5,0000	20.000	5,0000
Norsk Hydro Brasil Ltda.	10.000	5,0000	20.000	5,0000
AWA Brasil Ltda.	8.750	4,3750	18.970	4,7425
	<u>200.000</u>	<u>100,0000</u>	<u>400.000</u>	<u>100,0000</u>

(*) Milhões de ações.

O acionista que detiver um mínimo de 5% das ações ordinárias tem direito de indicar um membro no Conselho de Administração, e cada ação ordinária dá direito a um voto nas decisões tomadas pela Assembléia Geral dos Acionistas.

b) Reserva de Capital

A Reserva de Capital é composta pelo valor de R\$6.829 (R\$6.829 em 2009) referente a incentivos fiscais FINAM.

c) Ajuste de avaliação patrimonial

Foi criada a rubrica Ajuste de avaliação patrimonial, onde a Sociedade contabilizou em 2010 o valor de R\$462 (R\$1.203 em 2009) correspondente à parcela efetiva do ganho ou da perda acumulada resultante das variações no valor justo dos instrumentos de "hedge" contratados para "hedge" de fluxo de caixa (detalhes nota 21).

(CONTINUA)