

estimativa de lucros tributáveis futuros, reconheceu os créditos tributários sobre bases negativas de Contribuição Social de exercícios anteriores, que não possuem prazo prescricional e cuja compensação está limitada a 30% dos lucros anuais tributáveis. O valor contábil do ativo fiscal diferido é revisado periodicamente e as projeções são revisadas anualmente, caso haja fatores relevantes que venham a modificar as projeções, estas são revisadas durante o exercício pela Sociedade. A Administração considera que os ativos diferidos decorrentes de diferenças temporárias serão realizados na proporção da resolução final das contingências e dos eventos. Com base na estimativa de geração de lucros tributáveis futuros a Sociedade prevê recuperar os créditos tributários no seguinte exercício:

Ano de realização	R\$
2011	1.968
2012	706

Total **2.674**  
As estimativas de recuperação dos créditos tributários foram fundamentadas nas projeções dos lucros tributáveis levando em consideração diversas premissas financeiras e de negócios consideradas no encerramento do exercício. A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscal da contribuição social debitada em resultado é demonstrada como segue:

	31-12-2010	31-12-2009	01-01-2009
<b>Luc. líq. (prej.) cont. antes da cont. soc.</b>	<b>54.165</b>	<b>83.256</b>	<b>(59.018)</b>
Alíquota fiscal	9%	9%	9%
Cont. social pela taxa fiscal	4.875	7.493	-
<b>Adições permanentes</b>			
Despesas não dedutíveis	3.936	5.732	3.168
<b>Exclusões permanentes</b>			
Receita isenta de impostos	-	-	(1.052)
Rev. de provisões, ajustes RTT	1.706	(300)	-
Compensação de base negativa	(17.848)	(24.977)	-
<b>Lucro ajustado à base fiscal</b>	<b>41.959</b>	<b>63.711</b>	<b>-</b>
Contribuição social do exercício	3.748	5.464	-
<b>Alíquota efetiva</b>	<b>6,92%</b>	<b>6,56%</b>	<b>-</b>

**9. Adiantamento a fornecedores de serviços** - O adiantamento a fornecedor de serviço Centrais Elétrica do Pará S.A - CELPA, no montante de R\$ 11.414 (em 31 de dezembro de 2009, R\$ 8.867 e em 1 de janeiro de 2009, R\$ 6.464) refere-se ao Contrato de Fornecimento de Energia Elétrica Tarifa Horosazonal celebrado para a Sociedade regular o fornecimento de energia elétrica, bem como assegurar os investimentos a serem efetuados pela concessionária, os quais estão vinculados às obras de construção da subestação

de energia que será disponibilizada para uso da Sociedade. O prazo de vigência do contrato é de 40 meses e o financiamento equivale à 94.644.249 kWh a serem utilizados, exclusivamente, pela Siderúrgica Norte Brasil S.A., em 40 parcelas mensais fixas em consumo ativo nas faturas de energia elétrica. Os valores vem sendo liquidados desde abril de 2010 através de deduções no valor do consumo de energia da Sociedade em parcelas fixas de 2.366.106,22 kWhs conforme termo de contrato entre as partes. O valor em 31 de dezembro de 2010 esta mensurado a valor justo do kWh para aquela data, correspondendo ao valor de R\$0,135699 (em unidades de reais). O referido adiantamento esta registro no ativo circulante no montante de R\$5.314 e no ativo não circulante no valor de R\$6.100. Os gastos com energia elétrica são registrados integralmente no resultado mensal, sendo o valor do adiantamento deduzido do valor da nota fiscal de energia elétrica a ser pago em cada mês. O valor do kWh é atualizado pelo valor registrado na nota fatura emitida pela CELPA. Ocorrendo variação esta é reconhecida no resultado financeiro do mês de ocorrência. O aumento do saldo de adiantamento, para este contrato corresponde a variação do valor do kWh registrado para o período, entre o valor contratado do kWh de R\$0,0898 (em unidades de reais) e o valor do kWh em 31 de dezembro de 2010 de R\$0,135699 (em unidades de reais).

## 10 - Imobilizado

### a. Composição e movimentação do imobilizado

Custo atribuído	Terrenos e edificações	Maquinas, equipamentos e instalações	Móveis e utensílios	Veiculos	Equipam. de computação e Sist. Operac.	Reflorestamento em formação	Adiant. a fornecedores e imp. em andamento	Imobilizações em andamento	Almoxarifado de imobilizado	Total
Saldo em 31/12/2008	102,997	345,464	989	3,641	1,436	46,735	8,304	9,021	1,140	519,727
Custo atribuído	35,991	-	-	-	-	-	-	-	-	35,991
Reclas. para intangível	-	-	-	-	(451)	-	-	-	-	(451)
Saldo em 01/01/2009	138,988	345,464	989	3,641	985	46,735	8,304	9,021	1,140	555,267
Reclassificação										
Adições	66	10,642	538	1,234	663	22,892	1,221	32,515	-	69,771
Baixas	-	-	-	(184)	-	-	(5,511)	-	(1,140)	(6,835)
Transferencias	-	925	-	-	-	-	-	(925)	-	-
Saldo em 31/12/2009	139,054	357,031	1,527	4,691	1,648	69,627	4,014	40,611	-	618,203
Adições	2,003	4,668	296	1,388	624	22,765	858	31,999	-	64,601
Baixas	(597)	(195)	(3)	(94)	(13)	-	-	-	-	(902)
Saldo em 31/12/2010	140,460	361,504	1,820	5,985	2,259	92,392	4,872	72,610	-	681,902
<b>Depreciação acumulada</b>										
<b>Taxas anuais de dep.</b>	4%	10%	23%	18%	20%	-	-	-	-	-
Saldo em 01/01/2009	(4,486)	(37,116)	(94)	(1,275)	(290)	-	-	-	-	(43,261)
Adições	(3,785)	(25,100)	(130)	(520)	(189)	-	-	-	-	(29,724)
Saldo em 31/12/2009	(8,271)	(62,216)	(224)	(1,795)	(479)	-	-	-	-	(72,985)
Adições	(3,301)	(25,909)	(175)	(929)	(383)	-	-	-	-	(30,697)
Baixas	-	25	-	68	5	-	-	-	-	98
Saldo em 31/12/2010	(11,572)	(88,100)	(399)	(2,656)	(857)	-	-	-	-	(103,584)
<b>Imobilizado Líquido</b>										
Saldo em 01/01/2009	134,502	308,348	895	2,366	695	46,735	8,304	9,021	1,140	512,006
Saldo em 31/12/2009	130,783	294,815	1,303	2,896	1,169	69,627	4,014	40,611	-	545,218
Saldo em 31/12/2010	128,888	273,404	1,421	3,329	1,402	92,392	4,872	72,610	-	578,318

**b. Reflorestamento em formação:** Corresponde a 2.550,00 hectares de florestamento de eucalipto na localidade de Araguatins e São Bento do Tocantins, que está sendo formado com a finalidade de diminuir a dependência da Sociedade da sua principal matéria-prima que é o carvão vegetal fornecido por terceiros. A estimativa da Sociedade é iniciar a extração de lenha a partir do ano de 2012, em volumes crescentes. Com o referido projeto a Sociedade visa produzir 100% de sua necessidade de carvão, de forma sustentável. **c. Provisão para redução ao valor recuperável de ativos (Impairment):** Durante o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2010, a Sociedade analisou a possibilidade de existência de indicadores de que determinados ativos desta poderiam estar reconhecidos contabilmente por montantes acima do valor recuperável, não observando a confirmação de tais indicadores. O ativo imobilizado da Sociedade, após análise de fontes externas e internas de informações, não apresentou qualquer indicio de perda, desvalorização, ou dano fixo, que pudesse comprometer o fluxo de caixa futuro da Sociedade. **d. Avaliação da vida útil do ativo imobilizado:** Em 2010, a Sociedade, considerando as disposições contidas no § 3º e inciso II, do art. 183, da Lei nº 6.404/76, com redação dada pela Lei 11.638/07, CPC 27 e ICPC 10, por meio de empresa especializada, revisou e ajustou seus critérios quanto a determinação do tempo de vida útil dos bens do ativo imobilizado não decorrendo em alteração significativas nas taxas de depreciação.

	Vida útil antes da adoção às novas normas	Vida útil após adoção às novas normas
Edificações	4%	4%
Máquinas e equip.	10%	10%
Móveis e utensílios	10%	10%
Equip. de computação	20%	20%
Instalações	10%	10%

**e. Avaliação patrimonial do ativo imobilizado:** A Sociedade optou por fazer uso do custo atribuído, conforme previsão do ICPC 10. Avaliado o seu grupo de ativos por empresa especializada verificou que somente o grupo terrenos apresentava uma diferença substancial entre os valores contábeis e o valor justo, procedendo ao ajuste para essa classe de bens em 1º de janeiro de 2009 com efeitos para fins comparativos a 31 de dezembro de 2010 e 2009. A Sociedade

adquiriu em 2009 um terreno situado em Manaus, para uso operacional (armazenamento de sucata), no valor de R\$1.914 mil, o qual por compreender uma recente aquisição, não apresentou variação significativa entre o valor contábil e o preço de mercado, permanecendo a registro contábil ao seu valor de custo. **11. Diferido. a) Composição da conta**

	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
Gast. pré-oper.	4.411	4.411	4.411
Gast. - proj. aciaria	5.322	5.322	5.322
Beneficórias	26	26	26
(-) Amort. acum.	(9.759)	(7.696)	(5.744)
	<u>2.063</u>	<u>4.015</u>	

**b. Gastos - Projeto Aciaria:** Gastos referentes à implantação do projeto da usina integrada de açúcar com colaboração financeira do Ministério da Integração Nacional, Unidade de Gerenciamento dos Fundos de Investimentos - UGFIN. Os gastos abrangiam custos financeiros com implantação, remuneração dos funcionários, treinamento e aluguel de equipamentos, que vieram sendo diferidos na fase de construção até o momento do início de operação. A amortização era calculada na proporção de 20% ao ano e não há. Por decisão da Administração quando da adoção da Lei n.11.628/07, o ativo diferido foi mantido até sua completa amortização, alcançada no exercício de 2010, conforme demonstra o quadro acima. **12. Fornecedores - a) Composição da conta**

	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
Partes relacionadas	953	-	-
Forn. de bens oper.	43.956	48.713	20.102

### 13. Financiamentos e empréstimos

a. Composição da conta	Modalidade	Encargos	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
Finame		10,6% a.a.	-	1.167	11.308
Adiantamento de contrato de câmbio		Libor em Iene + 3,47%aa	-	16.539	22.680
Pré-pagamento de exportação (Tene \$ 1.699.500.000)		Libor em Iene + 3,47%aa	617	15.495	21.254
Adiantamento de contrato de câmbio		12,20% aa	-	-	14.478
Financiamento em moeda estrangeira		Euribor (6 meses) + 1,5%aa	12.382	18.543	29.885
Financiamento capital de giro		CDI + 4% a.a.	1.156	8.212	-
Financiamento capital de giro		21,27%a.a	2.242	6.203	-
Arrendamento mercantil		1,5%a.a	2.860	1.749	-
Financiamento capital de giro		CDI + 4,28%a.a.	1.691	5.000	-

Forn. de serv. oper.	26.177	5.545	2.354
Forn. de bens para imob.	250	4.437	29.813
Forn. de serv. para imob.	644	10.600	10.992
	<u>71.980</u>	<u>69.295</u>	<u>63.261</u>

### b) Por vencimento de títulos

	31/12/2010	31/12/2009
<b>A vencer</b>		
De 1 a 60 dias	15.557	24.015
De 61 a 120 dias	688	3.523
Mais de 120 dias	55.146	26.381
Subtotal	71.391	53.919
<b>vencidos</b>		
De 1 a 60 dias	589	15.376
Total de fornecedores	<u>71.980</u>	<u>69.295</u>

A Sociedade possui em sua carteira de fornecedores, classificados como "A vencer há mais de 120 dias, decorrente de operações cujo vencimento e liquidação está submetida ao cumprimento de condição contratual, atribuída por vontade livre das partes.

### a. Concentração da carteira de fornecedores

Forn. (partes n/ rel.)	31/12/2010	31/12/2009
Maior fornecedor	36%	26.106 4%
Cinco maiores fornecedores	13%	8.782 9%
Demais fornecedores	37%	36.139 86%
Subtotal	<u>71.027</u>	<u>68.722</u>
<b>Partes relacionadas</b>	14%	<u>953</u> 1%
Total de fornecedores	<u>71.980</u>	<u>69.295</u>