

5. ESTOQUES

	2010		2009	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Produtos acabados	4.570	4.570	9.246	32.718
Materiais Manut.Consumo e Peças de reposição	11.638	11.638	12.929	12.929
Importações em Andamento	2.513	2.513	1.416	1.416
(-) Prov. Perda no estoque	(1.400)	(1.400)	-	-
Total	17.321	17.321	23.591	47.063

Em 31 de dezembro de 2010, a Companhia possui provisão para perda de estoque com perspectiva remota de realização, no montante de R\$1.400, o saldo é representado por perdas de produto acabado. Ainda em 2010, a Companhia vendeu todos os seus estoques da controlada PPSA Overseas à Imerys S.A. (controladora final), que assumiu a gestão dos estoques intercompanhia.

6. IMPOSTOS A RECUPERAR (CONSOLIDADO)

Ativo circulante	2010	2009
Imposto de renda e contribuição social - antecipações	4.386	4.386
COFINS a recuperar (a)	3.512	122
PIS a recuperar (a)	762	27
ICMS a recuperar (b)	4.222	-
Total	12.882	4.535
Ativo não circulante		
Imposto de renda e contribuição social diferidos (c)	1.433	33.768
Imposto de renda e contribuição social - Exercícios Anteriores (d)	11.165	11.165
ICMS a recuperar (b)	45.099	45.099
Provisão para perda com créditos de ICMS (b)	(35.305)	(31.085)
COFINS a recuperar (a)	5.428	5.428
PIS a recuperar (a)	1.703	1.703
Outros	-	32
Total	29.523	66.110

- (a) Com relação à realização dos créditos de PIS e COFINS a recuperar, a Administração da Companhia, baseada em suas projeções de resultado, acredita que serão gerados débitos de impostos federais em montante suficiente para recuperar os créditos atualmente acumulados, sobretudo, imposto de renda e contribuição social. Em 31 de dezembro de 2009 e 2010, a segregação entre circulante e não circulante considera os prazos de realização previstos nas referidas projeções.
- (b) Em 3 de julho de 2007, o Diário Oficial do Estado do Pará publicou o Decreto Lei nº 261 alterando o regulamento do ICMS, o que resultou em modificações que passaram a possibilitar que a Companhia realize o saldo de ICMS a recuperar, que anteriormente vinha sendo integralmente provisionado para perda. A intenção da Administração da Companhia é que a maior parte dos créditos acumulados de ICMS seja realizada através de transferência para terceiros, principalmente fornecedores de matérias-primas. O saldo de ICMS a recuperar em 31 de dezembro de 2010, líquido da provisão para perdas, no montante de R\$ 14.016 (R\$ 14.014 em 2009), reflete a parcela de créditos de ICMS que se encontra em negociação com terceiros, tanto para o pagamento de parte das compras de insumos quanto para a venda de créditos.
- (c) Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos no montante de R\$ 1.433 (R\$ 33.768 em 2009) foram constituídos, conservadoramente, apenas sobre as provisões para fechamento da mina de caulim e provisão para perda por redução do valor recuperável do ativo imobilizado - impairment. Este último foi revertido em dezembro de 2010 no valor de R\$ 32.334 de acordo com o CPC 27 – Ativo Imobilizado. O registro do imposto de renda e contribuição social diferidos está fundamentado em estudo realizado pela Administração que apresenta expectativa de geração de resultados tributáveis futuros.
- (d) Refere-se a IR/CS pagos antecipados de 2006 a 2009 e que não foram utilizados (compensados). O setor fiscal está revisando as DIPJ de 2005 a 2009 e deverá utilizar este valor em compensações com provisões de IR/CS de 2011 ou solicitar ressarcimento à Receita Federal.

7. INVESTIMENTOS (CONTROLADORA)

Os saldos relativos à participação acionária na subsidiária integral, PPSA Overseas Ltd., estão assim demonstrados (PPSA):

Informações da investida	2010	2009
Ações ordinárias possuídas	400.000	400.000
Participação no capital social (%)	100%	100%
Investida		
Patrimônio Líquido (Passivo a descoberto)	78.998	(129.886)
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(19.547)	11.801
Investidora		
Investimento	78.998	-
Provisão para perda em investida	-	(129.886)
Resultado de Equivalência Patrimonial	(19.547)	11.801
Total do Investimento	59.451	(118.085)

Durante o ano de 2010, a Caemi Overseas assumiu a perda de um empréstimo de US\$ 197.084 que tinha a receber da PPSA Overseas Ltd. Por sua vez, a PPSA Overseas Ltd. reverteu esse passivo contra resultado, reconhecendo, portanto, um ganho e, consequentemente revertendo o passivo descoberto.

A participação no passivo a descoberto da controlada PPSA Overseas Ltd. que estava classificada no passivo não circulante, na rubrica "Provisão para perda em investimento" em 2009, foi revertida e está constituída em 2010 no ativo não circulante, na rubrica "Investimentos".

8. IMOBILIZADO (CONSOLIDADO)

	2010					
	Taxa anual de depreciação %	Custo		Depreciação Acumulada		Valor Líquido
		Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado	Controladora Consolidado
Terrenos	-	4.128	4.128	-	-	4.128 4.128
Edifícios, benfeitorias	4	18.885	18.885	(353)	(353)	18.532 18.532
Instalações Industriais	10	25.603	26.906	(4.460)	(5.763)	21.143 21.143
Equipamentos	10	7.166	7.166	(10)	(10)	7.156 7.156
Móveis e utensílios e outros	10 a 20	2.729	2.729	(288)	(288)	2.441 2.441
Decapeamento	*	6.053	6.053	-	-	6.053 6.053
Imobilizado em andamento	-	9.889	9.889	-	-	9.889 9.889
Fechamento de Mina	-	11.687	11.687	(7.625)	(7.625)	4.062 4.062
Impairment	-					
Total do imobilizado		86.140	87.443	(12.736)	(14.039)	73.404 73.404

	2009					
	Taxa anual de depreciação %	Custo		Depreciação Acumulada		Valor Líquido
		Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado	Controladora Consolidado
Terrenos	-	4.581	4.581	-	-	4.581 4.581
Edifícios, benfeitorias	4	23.475	23.475	(7.554)	(7.554)	15.921 15.921
Instalações Industriais	10	196.665	213.099	(110.426)	(117.870)	86.239 95.229
Equipamentos	10	65.018	65.018	(41.690)	(41.690)	23.328 23.328
Móveis e utensílios e outros	10 a 20	16.992	16.992	(10.027)	(10.027)	6.965 6.965
Imobilizado em andamento	-	7.867	7.867	-	-	7.867 7.867
Fechamento de Mina	-	11.687	11.687	(7.427)	(7.427)	4.260 4.260
Impairment	-			(95.100)	(95.100)	(95.100) (95.100)
Total do imobilizado		326.285	342.719	(272.224)	(279.668)	54.061 63.051

*A amortização do ativo está sendo feita em função da capacidade estimada da mina e da área explorada, respectivamente, na proporção de sua extração.

A movimentação do ativo imobilizado encontra-se demonstrada a seguir:

	2009	Adições	Baixa	Transferência	Depreciação	Ajuste Valor Mercado	2010
	Consolidado						Consolidado
Terrenos	4.581			2.544		(2.997)	4.128
Edifícios, benfeitorias	15.921			8.054	(353)	(5.090)	18.532
Instalações Industriais	95.229	11.499	(12.972)	708	(18.991)	(54.330)	21.143
Equipamentos	23.328	1.057		(17.188)	(10)	(31)	7.156
Móveis e utensílios e outros	6.965			(1.545)	(288)	(2.691)	2.441
Decapeamento (*)		6.053					6.053
Imobilizado em andamento	7.867	8.828				(6.806)	9.889
Fechamento de Mina (vide nota 10)	4.260			7.427	(7.625)		4.062
Impairment (**)	(95.100)					95.100	-
Total	63.051	27.438	(12.972)	(0)	(27.267)	23.155	73.404

(*) O custo inicial de preparação do solo antes da extração (decapeamento) é reconhecido no ativo imobilizado e amortizado mensalmente em função da capacidade estimada da área decapeada, na proporção de sua extração.

(**) Devido a situação de prejuízos gerados pela PPSA, um teste de impairment foi realizado pelos acionistas anteriores em 2008 (Método de Fluxo de Caixa Descontado), levando a um registro de R\$ 95.100 de depreciação / impairment dos ativos fixos da Companhia.