

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 (Em milhares de reais)

Itau Leasing

Os contratos de arrendamentos de Leasing, está composto da seguinte forma:

Número dos Contratos	R\$ atualizado	Vencimentos	Encargos e atualizações
4569517	3.146	02/02/14	2,8509% a.a. + CDI
4569518	1.749	15/02/14	2,8509% a.a. + CDI
4569519	791	25/04/14	2,8509% a.a. + CDI
4569554	1.494	02/02/14	2,8451% a.a. + CDI
4569555	3.778	20/01/14	2,8509% a.a. + CDI
4569857	1.055	12/04/14	2,8451% a.a. + CDI
Total	12.013		

11. Impostos a recolher

O saldo de impostos a recolher era composto como se segue:

	31/12/11	31/12/10
CFEM - Compensação financeira a recolher	4.560	4.107
CSL - exportação	-	504
PIS e COFINS a recolher	1.094	3.409
ICMS a recolher	2.435	1.735
Outros impostos a recolher	3.187	2.200
Total	11.276	11.955
Circulante	11.276	11.451
Não circulante	-	504

12. Provisão para contingências

O saldo de provisão para contingências era composto como se segue:

	31/12/11	31/12/10
Redução de capital	155.324	357.513
CFEM	37.418	35.784
Indenizações trabalhistas	24	120
Honorários advocatícios	4.342	6.649
Total	197.108	400.066

Resumo	2010		2011		Subtotal	Total
	Adições	Reversão	Utilizações	Atualizações		
Cíveis	6.649	-	(409)	(2.221)	323	4.342
Fiscal	393.297	1.035	(1.911)	(221.903)	22.224	192.742
Trabalhistas	120	24	(128)	-	8	24
Total	400.066	1.059	(2.448)	(224.124)	22.555	(202.958)

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

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

Fiscais

A Sociedade mantém em disputa judicial a parte controversa da aplicação dos benefícios fiscais da Lei n. 11.941/09 sobre seu processo de redução de capital, estando estes valores provisionados. Detalhes sobre esse processo podem ser vistos na Nota 6.

Existem também a título de CFEM (Compensação Financeira pela Exploração Mineral) valores que são questionados pelo DNPM sobre a alegação de que a Sociedade deduziu gastos indevidos na sua base de cálculo.

Trabalhistas

Existem atualmente apenas dois processos trabalhistas, cujas chances de êxito são classificadas como remotas, e seus impactos estão provisionados no montante de R\$24.

Contingências Possíveis

As contingências, em 31/12/2011 e 2010, classificadas como perda possível e, portanto, não registradas nas demonstrações financeiras, estão apresentadas como se segue:

	2011	2010
Civil	5.435	3.570
Trabalhista	1.732	3.539
Tributário	95.037	82.689

Destacamos que a perspectiva de liquidação do saldo do passivo circulante prevalece idênticos para os respectivos exercícios de 2011 e 2010.

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

	31/12/11	31/12/10
Saldo inicial	70.656	64.418
Constituições		
Imobilizado	-	5.467
Resultado	-	1.336
Atualização monetária	5.624	4.380
Pagamentos	(5.398)	(4.945)
Saldo final	70.882	70.656
Circulante	3.189	3.189
Não circulante	67.693	67.467

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 31/12/2013, conforme determina a Lei n. 9.532 de 10/12/1997.

Em 31/12/2011 e de 2010, o imposto de renda e contribuição social apurados foram:

	2011			2010		
	IRPJ	CSLL	Total	IRPJ	CSLL	Total
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	57.039	57.039	-	29.251	29.251	-
(%)	25	9	-	25	9	-
Despesa de imposto de renda e da contribuição social	(14.260)	(5.134)		(7.313)	(2.633)	
Itens de reconciliação dos impostos						
Isenção de imposto de renda	316	-	-	-	-	-
Doações/PAT	1.212	-	-	1.280	-	-
Processo fiscal lei 11.941/09	(4.929)	(1.774)	-	(18.535)	(6.673)	-
Outras adições/exclusões permanentes	2.818	1.565	-	(3.336)	(1.222)	-
Despesa registrada na demonstração do resultado	(14.843)	(5.343)	(20.186)	(27.904)	(10.528)	(38.432)
Corrente	(19.785)	(7.122)	(26.907)	(21.609)	(8.262)	(29.871)
Corrente processo fiscal						
- lei 11.941/09	-	-	-	-	-	-
Diferido	4.942	1.779	6.721	(6.295)	(2.266)	(8.561)

Os valores de imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL) diferidos passivos, registrados nas demonstrações financeiras 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:

	31/12/11	31/12/10
Impostos diferidos ativos		
Adições temporárias de provisões contingenciais e outros	230.379	73.809
Alíquota oficial	34%	34%
Total do imposto de renda e contribuição social diferido	78.329	25.095
Impostos diferidos passivos		
Atualização monetária dos depósitos judiciais	171.809	34.109
Alíquota oficial	34%	34%
Total do imposto de renda e contribuição social diferido	58.415	11.597

15. Patrimônio líquido**a) Capital**

Em 31/12/2011, o capital autorizado da Sociedade era de R\$ 502.283 (R\$ 502.283 em 2010). O capital subscrito e integralizado, no valor de R\$ 488.484 (R\$ 488.484 em 2010), está representado por 200.000.000.000 de ações ordinárias e 400.000.000.000 de ações preferenciais, sem valor nominal, assim distribuídas:

(CONTINUA)