



MINERAÇÃO PARAGOMINAS S.A.

CNPJ: 12.094.570/0001-77

Os resultados obtidos com as transações comerciais e financeiras com partes relacionadas são os seguintes. Sendo que para o ano de 2010 o período é de 1º de outubro até 31 de dezembro de 2010:

	2011		2010	
	Receita	Despesa	Receita	Despesa
Receita Bruta da Bauxita:				
Alunorte - Alumina do Norte do Brasil S.A.	476.961	-	119.241	-
Outras	-	-	-	(3.346)
Vale S.A.	-	-	-	-
Albras - Alumínio Brasileiro S.A.	-	3.210	-	-
CAP - Companhia de Alumina do Pará	-	(40)	-	-
Norsk Hydro Brasil S.A.	-	(25)	-	-
Hydro Aluminium S.A.	-	(44)	-	-
Alunorte - Alumina do Norte do Brasil S.A.	-	253	-	(66)
	476.961	3.354	119.241	(3.412)

Os valores referentes a estas transações estão incluídos nas seguintes contas da demonstração do resultado:

	2011	2010
Receita operacional bruta - venda de produtos	476.961	119.241
Custo dos produtos vendidos	(1.598)	(3.412)
Despesas gerais e administrativas	4.952	-
	480.315	115.829

(ii) Remuneração do pessoal - chave da administração
O pessoal-chave da administração inclui somente a diretoria:

	2011	2010
Honorários e encargos da diretoria	980	123

10. Impostos e contribuições a recuperar

	2011	2010
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS	2.949	3.181
Programa de Integração Social - PIS	640	691
IRRF sobre aplicações financeiras	746	-
	4.335	3.872

Os créditos de PIS e COFINS são oriundos principalmente de compras de matérias-primas, serviços, energia elétrica e imobilizado.

11. Imposto de renda e contribuição social

Em 31 de dezembro de 2011 e 2010, a Companhia possuía os seguintes montantes de imposto de renda diferidos ativos sobre prejuízo fiscal, base negativa e diferenças temporárias, não reconhecidas nas demonstrações financeiras.

Descrição	2011	2010
Prejuízo fiscal e base negativa	49.650	6.287
Diferenças temporárias	-	-
Provisão para fechamento de minas	7.166	3.286
Provisão para participações nos resultados e bônus	8.246	5.313
Provisão para perdas por impairment dos estoques	891	167
Total	65.953	15.053

12. Imobilizado

	Imóveis e bens em operação	Instalações e sistemas operacionais	Equipamentos autônomos	Veículos	Jazidas	Outros	Total em operação	Imobilizado em curso	Imobilizado total
Saldo em 31 de dezembro de 2010									
Custo	141.517	1.209.307	399.549	48.630	165.647	26.891	1.991.541	148.522	2.140.063
Depreciação/exaustão	(13.339)	(228.970)	(89.902)	(11.119)	(8.123)	(8.551)	(360.004)	-	(360.004)
Saldo contábil, líquido	<u>128.178</u>	<u>980.337</u>	<u>309.647</u>	<u>37.511</u>	<u>157.524</u>	<u>18.340</u>	<u>1.631.537</u>	<u>148.522</u>	<u>1.780.059</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2011									
Saldo inicial	128.178	980.337	309.647	37.511	157.524	18.340	1.631.537	148.522	1.780.059
Aquisição	-	-	-	-	32.054	-	32.054	270.962	303.016
Transferência	-	5.195	4.011	162	-	52	9.420	(9.420)	-
Depreciação/exaustão	(3.152)	(38.917)	(19.852)	(3.732)	(8.228)	(4.314)	(78.195)	-	(78.195)
Saldo contábil, líquido	<u>125.026</u>	<u>946.615</u>	<u>293.806</u>	<u>33.941</u>	<u>181.350</u>	<u>14.078</u>	<u>1.594.816</u>	<u>410.064</u>	<u>2.004.880</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2011									
Custo	141.517	1.214.502	403.560	48.792	197.701	26.943	2.033.015	410.064	2.443.079
Depreciação/exaustão	(16.491)	(267.887)	(109.754)	(14.851)	(16.351)	(12.865)	(438.199)	-	(438.199)
Saldo contábil, líquido	125.026	946.615	293.806	33.941	181.350	14.078	1.594.816	410.064	2.004.880

O ativo imobilizado da Companhia está integralmente localizado no Brasil e é empregado exclusivamente nas operações relacionadas à bauxita. A administração da Companhia entende que tal ativo imobilizado é recuperável através do fluxo de caixa das operações futuras.

A depreciação e a exaustão dos exercícios, alocada no custo dos produtos vendidos, monta a R\$ 69.967 (R\$ 32.545 em 2010) e R\$ 8.228 (R\$ 662 em 2010), respectivamente.

13. Contingências, provisões e obrigações contratuais

a. Contingências

Na data das demonstrações financeiras, a Companhia não apresentava nenhum passivo de ordem: tributária, civil, trabalhista e previdenciária.

b. Provisão para fechamento de minas

Conforme mencionado na Nota 3.9, a Companhia efetuou provisão para fechamento de minas, com previsão para fechamento no ano de 2044.

	2011	2010
Saldo inicial	26.122	23.868
Revisão estimativa	31.393	1.235
Acréscimo por correção no período	6.528	1.019
Saldo final	64.043	26.122

Em 31 de dezembro de 2011, a Companhia efetuou uma nova projeção de custos para fechamento de minas, com uma adição de R\$ 31.393, conforme demonstrado abaixo (exclui a correção monetária):

	Saldo inicial	Adições	Saldo final
Reflorestamento	-	16.010	16.010
Estradas e barragens	453	7.310	7.763
Áreas para mineração futura	-	5.821	5.821
Instalações industriais	15.747	1.715	17.462
Mineroduto	919	537	1.456
Saldo final	17.119	31.393	48.512

A obrigação foi inicialmente avaliada ao valor justo e subsequentemente ajustada para despesa, com acréscimo de juros. Os gastos ligados ao fechamento de minas são capitalizados e depreciados sobre a vida útil do ativo de longo prazo com base no método das unidades produzidas.

Os valores estimados para a situação de descontinuidade atual, de acordo com a previsão de vida útil restante dos empreendimentos, foram revisados considerando a expectativa de inflação de longo prazo (4.70% a.a.), ajustados por prêmio de risco de mercado (5%) e, posteriormente, descontados pela taxa de desconto livre de risco ajustada de 11%.

14. Patrimônio líquido

a. Capital

O capital social subscrito é composto por 2.297.165.209 ações ordinárias, nominativas e totalmente subscritas.

A Companhia possui capital estrangeiro registrado no Banco Central do Brasil no montante de US\$ 295,819 mil e EUR 454,762 mil. Em 14 de fevereiro de 2011, a acionista Vale International S.A. efetivamente transferiu à Vale Áustria Holdings GmbH, 186 ações ordinárias nominativas de sua propriedade. Com isto, a Vale Áustria GmbH passou a possuir 100% das ações da Companhia.

Através do acordo de acionistas celebrado em 28 de fevereiro de 2011 a Vale S.A., acionista controlador indireto da Companhia, alienou sua participação na Companhia para a Hydro Paragominas B.V. através de sua subsidiária Vale Áustria Holdings GmbH, ficando desta forma a distribuição acionária:

	Ações ordinárias (em unidade)	%
Sócio		
Hydro Paragominas BV	1.150.801.625	60
Vale Áustria Holdings GmbH	767.201.084	40
	1.918.002.709	100

Após as capitalizações e transferências ocorridas em 2011, a composição acionária passou a ser como segue:

	Ações ordinárias (em unidade)	%
Sócio/ato societário		
Posição acionária em 28 de fevereiro de 2011	1.918.002.709	
Hydro Paragominas BV		
AGE's de aporte de capital	379.162.500	
Posição acionária em 31 de dezembro de 2011	2.297.165.209	

	Ações ordinárias (em unidade)	%
Sócio		
Hydro Paragominas BV	1.529.964.125	67
Vale Áustria Holdings GmbH	767.201.084	33
	2.297.165.209	100

15. Receitas (despesas) operacionais

	2011	2010
Gerais e administrativas		
Pessoal e Benefícios	(5.705)	(1.797)
Pesquisas e desenvolvimentos	(18.830)	(4.539)
Partes relacionadas	(2.248)	2.439
	(26.783)	(3.897)

Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

Diferimento ICMS	-	(2.447)
Provisão participação no resultado	-	(13.526)
Receita com venda de materiais/sucatas	705	217
Descontos em folha de pagamento	4.586	-
Multas contratuais	200	125
Perda com inventário	(281)	-
Provisão de Obsolescência	(2.131)	-
Partes relacionadas	-	973
Outras	58	(11.197)
	3.137	(25.855)
	(23.646)	(29.752)

16. Resultado financeiro

	2011	2010
Receitas financeiras		
Aplicações financeiras	3.351	553
Outras	67	10
	3.418	563

Despesas financeiras

IOF	(1.650)	(510)
Despesas bancárias	(679)	(10)
Multas/juros por infrações fiscais	(528)	(62)
Outras	(646)	(887)
	(3.503)	(1.469)

Variações monetárias e cambiais dos ativos, líquidas

Impostos e contribuições a recuperar	13	-
--------------------------------------	----	---

Variações monetárias e cambiais dos passivos, líquidas

Provisão para fechamento de minas	(6.528)	(1.019)
Fornecedores no exterior	(768)	1.158
Outras	(121)	-
	(7.417)	139

Resultado financeiro

	(7.489)	(767)
--	----------------	--------------

continua