

PARÁ PIGMENTOS S.A

A empresa contribui também com 1,49% sobre o salário nominal a título de contribuição normal e risco e 1,49% sobre a contribuição do empregado mais contribuição do patrocinador a título de taxa administrativa.

Quando se dá a inscrição de um participante ao plano, são “abertas” duas contas individuais em seu nome, que serão mantidas enquanto ele estiver na condição de contribuinte ativo: a conta de participante e a conta de patrocinador. Na conta de participante são creditadas as contribuições ordinárias e esporádicas individuais dos participantes. Essa conta é acrescida também pela rentabilidade líquida do plano, bem como pelos eventuais encargos decorrentes do atraso no pagamento das contribuições mensais obrigatórias, quando for o caso.

Na conta de patrocinador são creditadas as contribuições ordinárias e esporádicas individuais do patrocinador. Da mesma forma como ocorre com a conta do participante, é creditada nessa conta também a rentabilidade líquida do plano, bem como pelos eventuais encargos decorrentes do atraso no pagamento das contribuições mensais obrigatórias, quando for o caso.

A soma dos valores constantes das contas de participantes e de patrocinador é o “saldo de conta”, valor utilizado para cálculo da contribuição definida.

12. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

(a) Os saldos de imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL) diferidos são apresentados como segue:

|                                        | 31/12/2012   |       |             |       | 31/12/2011   |       |             |       |
|----------------------------------------|--------------|-------|-------------|-------|--------------|-------|-------------|-------|
|                                        | Controladora |       | Consolidado |       | Controladora |       | Consolidado |       |
|                                        | IRPJ         | CSLL  | IRPJ        | CSLL  | IRPJ         | CSLL  | IRPJ        | CSLL  |
| Fechamento de Mina, Ativo Líquido      | 4.216        | 4.216 | 4.216       | 4.216 | 4.216        | 4.216 | 4.216       | 4.216 |
| Alíquota nominal                       | 25%          | 9%    | 25%         | 9%    | 25%          | 9%    | 25%         | 9%    |
| Despesas diferidas de IRPJ e CSLL      | (1.054)      | (379) | (1.054)     | (379) | (1.054)      | (379) | (1.054)     | (379) |
| Saldos efetivo de IRPJ e CSLL apurados | (1.054)      | (379) | (1.054)     | (379) | (1.054)      | (379) | (1.054)     | (379) |

(b) As despesas contabilizadas de imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL) na demonstração do resultado são conciliadas com as despesas nominais como segue:

|                                                                                                  | 31/12/2012   |          |             |          | 31/12/2011   |         |             |         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------|-------------|----------|--------------|---------|-------------|---------|
|                                                                                                  | Controladora |          | Consolidado |          | Controladora |         | Consolidado |         |
|                                                                                                  | IRPJ         | CSLL     | IRPJ        | CSLL     | IRPJ         | CSLL    | IRPJ        | CSLL    |
| Lucro antes do imposto de renda e contribuição social                                            | 157.267      | 157.267  | 157.346     | 157.346  | 14.398       | 14.398  | 16.153      | 16.153  |
| Alíquota nominal                                                                                 | 25%          | 9%       | 25%         | 9%       | 25%          | 9%      | 25%         | 9%      |
| Despesas nominais de IRPJ e CSLL                                                                 | (39.317)     | (14.154) | (39.337)    | (14.161) | (3.600)      | (1.296) | (4.038)     | (1.454) |
| Ajustes permanentes:                                                                             |              |          |             |          |              |         |             |         |
| Incentivo fiscal - isenção/redução de IRPJ (a)                                                   | -            | -        | -           | -        | 3.360        | -       | 3.360       | -       |
| Perdas não dedutíveis (-) Equivalência Patrimonial (-) Créditos tributários não constituídos (b) | (24)         | (9)      | (24)        | (9)      | (25)         | (9)     | (25)        | (9)     |
| Despesas efetivas de IRPJ e CSLL apuradas                                                        | (20.776)     | (7.568)  | (20.855)    | (7.568)  | -            | (853)   | (1.755)     | (853)   |
| Despesas de IRPJ e CSLL registradas no resultado:                                                |              |          |             |          |              |         |             |         |
| Corrente                                                                                         | (20.776)     | (7.568)  | (20.855)    | (7.568)  | -            | (853)   | (1.755)     | (853)   |
| Despesas efetivas de IRPJ e CSLL                                                                 | (20.776)     | (7.568)  | (20.855)    | (7.568)  | -            | (853)   | (1.755)     | (853)   |

(a) A Sociedade está localizada na área de atuação da Agência de Desenvolvimento da Amazônia - ADA, antiga Superintendência de Desenvolvimento da Amazônia - SUDAM, no norte do país. De acordo com a Resolução do Conselho Deliberativo da SUDAM nº 8.418/96, com o Decreto Lei nº 1.041/94 e alterações posteriores, e Ato Declaratório nº 26/2004 expedido pela ADA, a Sociedade é isenta do imposto de renda sobre o lucro da exploração decorrente da produção até 308 mil toneladas anuais, pelo prazo de

10 anos a partir de 2003 (ano-calendário da apuração do primeiro lucro da exploração). Adicionalmente, a Sociedade tem o benefício da redução de 75% do imposto de renda sobre o lucro da exploração decorrente da produção a partir de 308 mil até 630 mil toneladas anuais, pelo prazo de 10 anos a partir de 2004. A Sociedade possui saldo de prejuízo fiscal no montante de R\$234.912 referente a imposto de renda e R\$231.703, a contribuição social

(b) A Sociedade não constituiu imposto de renda e contribuição social diferidos ativos durante o exercício de 2012, em função dos prejuízos acumulados existentes, bem como pelo fato de que a retomada do histórico de lucratividade depende de determinados fatores de mercado que não são totalmente administráveis nem tampouco previsíveis com razoável segurança pela Sociedade.

13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O capital social totalmente subscrito e integralizado é de R\$336.353 e é representado por ações nominativas, sem valor nominal, como segue:

| 2012                       | Ordinárias      | %    | Preferenciais  | %    | Total           | %    |
|----------------------------|-----------------|------|----------------|------|-----------------|------|
| Mircal Bresil S.A.         | 485.637.933.284 | 100  | 20.861.204.292 | 100  | 506.499.137.576 | 100  |
| Imerys do Brasil Com. Min. | 1               | 0,00 | -              | -    | 1               | 0,00 |
| Conselho de Administração  | -               | -    | 4              | 0,00 | 4               | 0,00 |
| Total                      | 485.637.933.285 | 100  | 20.861.204.296 | 100  | 506.499.137.581 | 100  |
| 2011                       | Ordinárias      | %    | Preferenciais  | %    | Total           | %    |
| Mircal Bresil S.A.         | 485.637.933.284 | 100  | 20.861.204.292 | 100  | 506.499.137.576 | 100  |
| Imerys do Brasil Com. Min. | 1               | 0,00 | -              | -    | 1               | 0,00 |
| Conselho de Administração  | -               | -    | 4              | 0,00 | 4               | 0,00 |
| Total                      | 485.637.933.285 | 100  | 20.861.204.296 | 100  | 506.499.137.581 | 100  |

O limite do capital autorizado da Sociedade, conforme o estatuto é de 506.499.137.581 ações ordinárias.

Capital estrangeiro

De acordo com a legislação, o capital estrangeiro deve ser registrado junto ao Banco Central do Brasil, para permitir a remessa de dividendos e participação ou repatriação de capital de acionistas residentes no exterior.

Em 31 de dezembro de 2012, 100% do capital pertence à Mircal Brésil (subsidiária da Imerys S.A.), totalmente registrado no Banco Central do Brasil, nos montantes de US\$164.596 mil e €124.788 mil (US\$179.312 mil e €138.178 mil), correspondente à totalidade do capital social da Sociedade.

Reserva de incentivos fiscais

Refere-se aos benefícios da isenção e redução de imposto de renda sobre o lucro da exploração, vigorando por 10 anos a partir de 2003 e 2004 respectivamente, decorrentes das atividades exercidas em planta industrial (Barcarena - Pará), na área de atuação da Agência de Desenvolvimento da Amazônia - ADA, antiga Superintendência de Desenvolvimento da Amazônia - SUDAM.

Reserva de capital na incorporação

Em 31 de dezembro de 2011, a Pará Pigmentos S.A. incorporou a Trokarah Participações S.A. Nesta operação, a Mircal Brésil S.A. passou a deter diretamente 100% de participação na Pará Pigmentos S.A. Os saldos resumidos do balanço patrimonial e da demonstração do resultado da Trokarah Participações S.A. no momento da incorporação na Pará Pigmentos S.A. estão demonstrados a seguir:

Balanço patrimonial da Trokarah Participações S/A

|                             |          |
|-----------------------------|----------|
| Ativo:                      |          |
| Contas a receber (PPSA) (a) | 66.404   |
| Investimento (PPSA)         | 29.860   |
| Total ativo                 | 96.264   |
| Patrimônio líquido          | 96.264   |
| Capital                     | 165.098  |
| Prejuízos acumulados        | (68.834) |

Demonstração do resultado

|                                   |          |
|-----------------------------------|----------|
| Despesas financeiras              | (256)    |
| Prejuízo do exercício             | (256)    |
| Efeitos contábeis da incorporação |          |
| Patrimônio líquido da Trokarah    | 96.264   |
| Investimento na PPSA (100%)       | (29.860) |
| Acervo líquido incorporado        | (66.404) |

(a) A incorporação deu-se por meio da transferência do acervo líquido contábil da incorporada para o patrimônio líquido da incorporadora. O acervo líquido assumido pela Pará Pigmentos S.A foi contabilizado em contrapartida de reserva de capital na incorporação, no patrimônio líquido.

Lucro por ação:

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Sociedade pela quantidade média ponderada de ações existentes no fim do exercício.

O quadro abaixo, apresentado em R\$, reconcilia o lucro líquido apurado em 31 de dezembro de 2012 e 2011, aos montantes utilizados no cálculo do resultado por ação básico e diluído:

|                                                                                   | 2012        | 2011        |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Lucro básico e diluído por ação:                                                  |             |             |
| Lucro atribuível aos acionistas da Sociedade                                      | 128.923.441 | 13.545.414  |
| Quantidade média ponderada das ações ordinárias em circulação (milhares de ações) | 506.499.138 | 506.499.138 |
| Lucro por ação básico e diluído - em R\$                                          | 0,25        | 0,03        |

A Sociedade não possui instrumentos dilutivos, motivo pelo qual o lucro por ação diluído é igual ao lucro por ação básico.

14. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

Segue abaixo a conciliação entre a receita bruta e a receita apresentada na demonstração de resultado do exercício:

|                              | 2012              |             | 2011              |             |
|------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
|                              | Controla-<br>dora | Consolidado | Controla-<br>dora | Consolidado |
| Receita da venda de produtos |                   |             |                   |             |
| Mercado interno              | 104.454           | 104.454     | 119.237           | 119.933     |

CONTINUAÇÃO