

## CADAM S.A

CADAM S/A.  
CNPJ. Nº 04.788.980/0001-90

Relatório da Administração - CADAM S/A - Senhores Acionistas; Em cumprimento as disposições legais e estatutárias, vimos submeter à apreciação de V. Sas. as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011, no sentido de recomendar à V.Sas. a aprovação deste Relatório e das respectivas Demonstrações Financeiras, acompanhadas do parecer dos auditores independentes. Estamos à disposição de V.Sas. para quaisquer esclarecimentos - Belém, 1º de outubro de 2013 - **Claudio Luiz Guerra;** Diretor - **Roseli Vieira;** Diretora - **Angela Maria Cardoso do Nascimento;** contador - 010.764/0-7 CRC - PA.

## BALANÇOS PATRIMONIAIS - Em milhares de reais

ATIVO	Nota	31 de dezembro de 2011	31 de dezembro de 2010 (reapresentado-Nota 5)	1º de janeiro de 2010 (Reapresentado-Nota 5)	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	31 de dezembro de 2011	31 de dezembro de 2010 (reapresentado-Nota 5)	1º de janeiro de 2010 (Reapresentado-Nota 5)
Circulante					Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	7	1.702	279	1.559	Fornecedores				
Contas a receber de clientes					Partes relacionadas				416
Partes relacionadas	9	28.523	34.579	59.922	Terceiros		3.421	4.605	4.012
Terceiros	8	11.286	6.838	5.940	Empréstimos e financiamentos				
Estoques	10	35.241	29.198	35.948	Partes relacionadas	9 e 16	1.372	2.442	9.771
Tributos a recuperar	11	904	565	59	Terceiros	16	14.672		7
Outros ativos		722	1.366	2.582	Provisões e encargos trabalhistas		1.635	1.990	2.464
		78.378	72.825	106.010	Adiantamento clientes		7	1	14
Não circulante					Provisão para contingências				818
Tributos a recuperar	11	34.545	40.822	54.083	Obrigações Fiscais		229	568	504
Tributos diferidos	12 (a)		7.486	7.070	Provisão para participação no resultado		703	1.513	1.350
Depósitos Judiciais	13	22.680	21.930	21.442	Provisão para gastos logísticos		1.347	1.479	3.603
		57.225	70.238	82.595	Outros passivos		41	277	472
							23.427	12.875	23.431
Investimentos	14	13.127	11.243	11.903	Não circulante				
Imobilizados	15	88.526	90.141	154.118	Provisão para contingências	18	2.296	1.569	
		158.878	171.622	248.616	Empréstimos com partes relacionadas	9 e 16		1.214	4.278
					Provisão para perda de investimento	14	93.345	76.893	77.637
					Provisão para fechamento de mina	17	13.675	11.680	11.802
					Obrigações fiscais			229	171
							109.316	91.585	93.888
					Patrimônio líquido	19			
					Capital social		183.904	183.904	183.904
					Reserva de capital		12.457	12.457	12.457
					Reservas de lucros		3.290	3.290	29.659
					Lucro (prejuízo) acumulados		(95.138)	(59.664)	11.287
							104.513	139.987	237.307
<b>Total do ativo</b>		<b>237.256</b>	<b>244.447</b>	<b>354.626</b>	<b>Total do passivo e Patrimônio líquido</b>		<b>237.256</b>	<b>244.447</b>	<b>354.626</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

## DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES NO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Em milhares de reais

	Capital social	Subvenção para investimentos	Reservas de capital	Reservas de lucro	Lucros/ (prejuízos) acumulados	Total
<b>Em 1º de janeiro de 2010</b>	183.904	12.457	17.006	12.653	(3.320)	222.700
Ajuste de exercícios anteriores (Nota 5)					14.607	14.607
<b>Patrimônio líquido ajustado em 1º de janeiro de 2010</b>	183.904	12.457	17.006	12.653	11.287	237.307
Prejuízo do exercício					(97.320)	(97.320)
Absorção de prejuízos acumulados					26.369	
<b>Em 31 de dezembro de 2010 (Reapresentado)</b>	183.904	12.457	(13.716)	(12.653)	(59.664)	139.987
Prejuízo do exercício					(35.474)	(35.474)
<b>Em 31 de dezembro de 2011</b>	<b>183.904</b>	<b>12.457</b>	<b>3.290</b>		<b>(95.138)</b>	<b>104.513</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA  
EXERCÍCIOS FIMOS EM 31 DE DEZEMBRO

Em milhares de reais

	Nota	2011	2010 (Reapresentado-Nota 5)		Nota	2011	2010 (Reapresentado-Nota 5)
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>				Provisão e encargos trabalhistas		(355)	(474)
<b>Prejuízo do exercício antes do imposto de renda e contribuição social</b>		(27.988)	(97.736)	Obrigações fiscais		(339)	64
<b>Ajustes de</b>				Outros passivos		(1.175)	(2.169)
Depreciação e amortização	15	19.225	15.382	<b>Caixa líquido gerado nas operações</b>		5.830	41.860
Baixa de ativo imobilizado	15		7			1.608	19.961
Redução do valor recuperável de ativo imobilizado	15		58.727	<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>			
Provisão para perdas com créditos de ICMS			16.007	Aquisição de bens do ativo imobilizado	15	(10.423)	(10.674)
Provisão para fechamento de mina		1.384	414	<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>		(10.423)	(10.674)
Resultado de equivalência patrimonial	14	14.558	(84)	<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>			
Juros, variações monetárias e cambiais não realizados		(13.158)	(15.744)	Captação de empréstimos e financiamentos		28.365	
Outros		1.757	1.128	Pagamento de empréstimos e financiamentos		(18.127)	(10.567)
		(4.222)	(21.899)	<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamento</b>		10.238	(10.567)
<b>Variações nos ativos e passivos</b>				<b>Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa</b>		1.423	(1.280)
Clientes partes relacionadas		1.608	24.445	<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>		279	1.559
Estoques		(6.043)	6.750	<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício</b>		1.702	279
Tributos a recuperar		13.424	12.339				
Depósitos judiciais		(750)	(488)				
Outros ativos		644	1.216				
Fornecedores		(1.184)	177				

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis