

19. Provisão para fechamento de mina

A Companhia utiliza diversos julgamentos e premissas quando mensura suas obrigações referentes à provisão para fechamento de minas e desmobilização dos ativos atrelados às operações de minas. Do montante provisionado não estão deduzidos os custos potenciais cobertos por seguros ou indenizações, porque sua recuperação é considerada incerta.

As taxas de juros de longo prazo utilizadas para desconto a valor presente e atualização da provisão para 31 de dezembro de 2012 e 2011 foram de 4,14% e 5,82% a.a., respectivamente. O passivo constituído é atualizado periodicamente tendo como base essas taxas de desconto acrescido do índice de inflação ("IGP-M") do período em referência.

20. Patrimônio líquido**(a) Capital social**

O capital social subscrito e integralizado está representado por 22.000.000 ações sendo 13.525.820 ordinárias, 4.761.682 preferenciais classe A e 3.712.498 preferencias classe B, sem valor nominal. As ações preferencias não possuem direito a voto, ressalvado o disposto no parágrafo a seguir, prioridade no reembolso do capital no caso de liquidação da Companhia e direito à participação integral nos lucros em igualdade de condições com as ações ordinárias.

As ações preferenciais têm o direito a voto restrito, para eleger, em separado, um membro do Conselho de Administração, um membro efetivo e um membro suplente do Conselho Fiscal. Adicionalmente, as ações preferenciais adquirirão o exercício do direito a voto se a Companhia deixar de pagar o dividendo a que fizeram jus por três exercícios consecutivos:

31/12/2012			
Acionistas	Ações ordinárias	Ações preferenciais	Total de ações
Kamin LLC (i)	13.525.820	-	13.525.820
Outros - não controladores	-	8.474.180	8.474.180
	13.525.820	8.474.180	22.000.000
31/12/2011			
Acionistas	Ações ordinárias	Ações preferenciais	Total de ações
Vale S.A.	13.525.820	-	13.525.820
Outros - não controladores	-	8.474.180	8.474.180
	13.525.820	8.474.180	22.000.000

i) Conforme contrato "Share Purchase Agreement" assinado em 26 de abril de 2012, a acionista Vale S.A. vendeu 13.525.820 ações ordinárias do capital da Companhia para acionista Kamin LLC., retirando-se da sociedade.

(b) Reserva de capital - subvenções para investimentos

Reserva constituída com benefício fiscal de redução de Imposto de Renda na Área da SUDAM. Parte do Imposto de Renda devido pode ser reinvestido na aquisição de equipamentos na operação incentivada, sujeita a aprovação posterior pela agência reguladora da área incentivada Superintendência de Desenvolvimento da Amazônia ("SUDAM"). Quando aprovado o reinvestimento, o benefício fiscal é também apropriado em uma reserva de lucros, com o impedimento à distribuição como dividendos aos acionistas.

(c) Reserva legal

Constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social, até atingir os limites fixados pela legislação societária.

21. Receita líquida de vendas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Receita bruta de vendas				
Venda de caulim - mercado externo	62.776	78.440	115.857	130.576
Venda de caulim - mercado interno	46.323	30.931	46.323	30.931
	109.099	109.371	162.180	161.507
Deduções de vendas				
Impostos e contribuições sobre vendas (a)	(11.117)	(8.000)	(11.117)	(8.000)
Frete sobre vendas	(10.327)	(6.492)	(28.891)	(6.493)
	(21.444)	(14.492)	(40.008)	(14.493)
Receita líquida de vendas	87.655	94.879	122.172	147.014

(a) As receitas dos produtos vendidos estão sujeitos à tributação pelos PIS (1,65%) e COFINS (7,60%), apresentados na rubrica "Impostos e abatimentos".

22. Despesas por naturezas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
(a) Custo total das vendas, custos de distribuição e despesas administrativas				
Serviços de terceiros	20.304	21.731	34.486	31.335
Depreciação e exaustão	13.104	11.498	13.340	11.812
Salários e encargos	18.210	19.508	20.640	21.483
Materiais	34.172	42.222	36.067	43.787
Compra de minério	35	-	3.519	28
Tributos	1.776	1.893	1.776	1.893
Armazenagem	3.192	1.826	6.555	4.246
Despesas por sobre estadia	954	230	1.624	521
Embalagens	2.125	2.834	2.130	2.839
Operações portuárias	1.131	1.207	5.348	4.729
Energia elétrica	-	-	747	796
Gastos de vendas	-	-	14.268	36.181
Outros	1.154	(2.145)	1.710	(1.940)
	96.157	100.804	142.210	157.710
Custos dos produtos vendidos	66.176	74.493	94.577	112.874
Despesas com vendas	4.182	4.271	18.450	22.316
Despesas gerais e administrativas	25.799	22.040	29.183	22.520
	96.157	100.804	142.210	157.710

(b) Outras despesas operacionais líquidas

	Controladora	Consolidado		Consolidado
Provisão para perdas com créditos de (ICMS)	214	2.169	214	2.169
Depreciação e amortização	(523)	(84)	(522)	(84)
Tributos diversos	-	-	-	-
Ajustes de estoque almoxarifado	1.926	(535)	1.926	(535)

Despesas com pesquisa e desenvolvimento	206	196	206	196
Recebimento de aluguéis	(923)	(624)	(923)	(624)
Receita de serviços prestados	(308)	(1.099)	(308)	(1.099)
Intercompany Loan - Interest	-	-	3.043	1.588
Baixa de tributos a recuperar (IR e CSLL)	-	15.866	-	15.621
Outros	(816)	(5.931)	765	(4.342)
	(224)	9.958	4.401	12.890

23. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
(a) Receita financeira				
Receitas financeiras diversas (l)	10.702	2.232	64.479	2.405
	10.702	2.232	64.479	2.405

(i) Do montante em questão (consolidado em 2012), aproximadamente USD 27.415 (mil) refere-se a perdão de dívida da Vale S.A. Para com a Kamin LLC.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
(b) Despesas financeiras				
Atualizações monetárias	2.242	1.573	2.242	1.573
Juros sobre empréstimos	152	228	152	228
Descontos concedidos	99	18	204	136
Outros	1.038	82	1.458	1.793
	3.531	1.901	4.056	3.730

(c) Variação cambial, líquida

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2012	31/12/11	31/12/2012	31/12/2011
Ativo	2.214	4.042	2.214	4.042
Passivo	(275)	(1.920)	(319)	(2.056)
	1.939	2.122	1.895	1.986

24. Complementação previdenciária de aposentadoria

A Companhia aderiu em 1º de dezembro de 2001 ao plano de previdência complementar de contribuição definida administrado pela Bradesco vida e previdência S.A. em benefício de seus empregados. A partir de 2007, foi implantado na Companhia o Plano de Benefícios Vale Mais da Fundação Vale do Rio Doce de seguridade Social (VALIA), entidade fechada de previdência complementar de fins não lucrativos, instituída em 1973, tendo por finalidade suplementar benefícios previdenciários aos empregados da Vale e suas controladas e coligadas que participam ou venham a participar do plano.

A Companhia e diversas empresas do Grupo Vale são patrocinadoras da VALIA

(a) Plano de Benefícios - Vale Mais

Consiste em um plano de contribuição variável e foi elaborado tendo por base os mais modernos conceitos no âmbito da Previdência Complementar. Os benefícios programáveis são do tipo contribuição definida, sendo desvinculados da concessão de benefícios da Previdência Social. Contempla também o Benefício Diferido por Desligamento ("Vesting"), que permite ao participante manter-se vinculado ao plano sem que sejam necessárias contribuições futuras, além dos chamados benefícios de risco (suplementação de auxílio-doença, de aposentadoria por invalidez e de pensão por morte) estes últimos na modalidade benefício definidos.

Outra vantagem prevista pelo plano é que este permite, em caso de desligamento da Fundação, a evolução da totalidade das contribuições efetuadas pelo participante e até 80% das contribuições do patrocinador, acrescida da rentabilidade dos investimentos.

As contribuições da Companhia para o Plano de Benefícios Vale Mais são como segue:

- **Contribuição normal ordinária mensal:** destina-se à acumulação dos recursos necessários à concessão dos benefícios de renda; é idêntica à contribuição dos participantes e limita-se a 9% dos seus salários de participação, no que exceder a dez unidade de referência do plano;

- **Contribuição normal esporádica:** pode ser realizada a qualquer tempo, a critério do patrocinador;

- **Contribuição normal mensal de risco:** para o custeio do plano de risco e das despesas administrativas, calculadas pelo atuário quando da elaboração das avaliações atuariais e aprovada pelo Conselho Deliberativo da Valia;

- **Contribuição extraordinária:** destinada a cobrir qualquer compromisso especial porventura existente.

A Companhia não registrou em seu balanço patrimonial nenhum ativo decorrente de avaliações atuariais anteriores, por não haver, claramente, evidência de probabilidade de sua realização.

A Companhia é patrocinador e responsável pela cobertura proporcional de qualquer insuficiência nas reservas técnicas da Fundação Vale do Rio Doce de Seguridade Social (VALIA). Para a formação de reservas técnicas com base em cálculos efetuados por atuário independente, além da contribuição dos empregados, A Companhia contribuiu com R\$ 390 no exercício findo em 31 de dezembro de 2012 (R\$ 421 em 2011).

(b) Hipóteses atuarias e econômicas

Todos os cálculos atuariais envolvem projeções futuras acerca de alguns parâmetros, tais como, Salários, juros, inflação, mortalidade, invalidez etc. Nenhum resultado atuarial pode ser analisado sem o conhecimento prévio do cenário de hipóteses utilizado na avaliação.

As hipóteses atuarias e econômicas adotadas foram formuladas considerando-se o longo prazo previsto para sua maturação, devendo, por isso, serem analisadas sob essa ótica. Portanto, no curto prazo, elas podem não ser necessariamente realizadas