

Transações	Receita operacional líquida	(Despesas) Receitas financeiras	Variação cambial ativa (passiva) líquida
Imerys Clays	48.398	-	562
Imerys do Brasil	2.598	(14)	-
Imerys S.A.	-	(716)	(10.066)
PPSA - Pará Pigmentos	5.748	109	-
Imerys Japan	3.084	-	(81)
Imerys Asia Pacific	4.839	-	263
Imerys Canadá	58.900	-	1.016
Imerys Minerali SPA	12.730	-	919
Imerys Minerals OY	58.839	-	731
Imerys Mineraux BEL	104.949	-	2.945
Imerys I.T. Guangzhou	91	-	(2)
Imerys Minerals AB	4.547	-	130
Imerys Mineral Hezhou	72	-	2
Imerys Tiles Espana	3	-	1
Total em 31/12/2011	304.798	(621)	(3.580)
Total em 31/12/2010	286.479	(463)	(2.736)

As vendas, empréstimos e demais operações com empresas relacionadas são efetuadas com base em condições estabelecidas entre as partes.

Os empréstimos (ativos e passivos) se referem a capital de giro para a operação da Sociedade e estão denominados em moeda nacional e estrangeira (US\$ e €). Os empréstimos a receber não possuem data de vencimento determinada. Os empréstimos passivos são quitados mensalmente e possui estimativa de ser integralmente até 2012. A correção e juros são pela "Libor" mensal acrescida de 0,50% (0,50% em 2010).

11. FORNECEDORES

	2011	2010
Fornecedores nacionais	22.147	16.293
Fornecedores no exterior	1.268	276
Total	23.415	16.569

O período médio de crédito na compra de insumos é de 30 dias em média.

12. PROVISÕES

A Sociedade é parte em ações judiciais e processos administrativos, oriundos do curso normal de suas operações, envolvendo basicamente questões tributárias. A Administração, com base em análise destas ações judiciais e em informações de seus assessores legais, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir prováveis perdas com as ações em curso. A movimentação no exercício é como segue:

	Saldo inicial	Adições	Reversões	Encargos	Saldo final
Fiscais:					
Provisão	1.924	126	-	156	2.206
Depósito judicial	(329)	-	-	-	(329)
Cível:					
Provisão	389	-	(100)	-	289
Total - em 2011	1.984	126	(100)	156	2.166
Total - em 2010	3.667	215	(1.919)	21	1.984

Adicionalmente, a Sociedade possui depósitos judiciais no montante de R\$3.001 (R\$2.057 em 2010), relacionados a processos diversos cuja probabilidade de perda é classificada como remota, conforme informado pelos assessores legais da Sociedade. Deste total, não há provisão relacionada.

Processos que foram classificados com probabilidade de perdas possíveis com base na avaliação de seus assessores legais, internos e externos totalizam R\$66.939 (R\$61.815 em 31 de dezembro de 2010) e referem-se principalmente a:

(i) processo de natureza cível, principalmente ação popular proposta em virtude da CIA Brasileira de Bauxita - CBB ter armazenado, a céu aberto, substâncias tóxicas destinadas pela Sociedade a incineração, cujo valor da causa é de R\$50.000.

(ii) Ação Cível Pública movida por dano ambiental causado por suposto transbordamento da bacia de contenção de água pluvial, cujo valor da causa é de R\$10.000.

13. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

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

	2011		2010	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Ativo:				
Prejuízo fiscal	54.625	-	58.463	-
Diferenças temporárias:				
Provisões que serão dedutíveis quando de sua realização, líquidas do efeito de variação cambial	697	697	(98)	-
Bases de cálculo	55.322	697	58.365	-
Aliquotas	25%	9%	25%	9%
IRPJ e CSLL diferidos ativo total	13.831	63	14.591	-
Isenção/redução de IRPJ	-	-	-	-
IRPJ e CSLL diferidos ativo registrado	13.831	63	14.591	-
Passivo:				
Provisões que serão dedutíveis quando de sua realização, líquidas do efeito de variação cambial	-	-	-	98
Aliquotas	-	-	25%	9%
IRPJ e CSLL diferidos passivo total	-	-	-	9
Isenção/redução de IRPJ	-	-	-	-
IRPJ e CSLL diferidos passivo registrado	-	-	-	9

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:

	2011		2010	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	17.575	17.575	27.914	27.914
Aliquota nominal	25%	9%	25%	9%
Despesas nominais de IRPJ e CSLL	(4.394)	(1.582)	(6.979)	(2.512)
Ajustes permanentes:				
Incentivo fiscal - isenção/redução de IRPJ (c)	3.671	-	4.885	-
Perdas não dedutíveis	(60)	(22)	(226)	(81)
Efeito sobre ganho (perda) na conversão de ativos não monetários	-	-	-	-
Outros	22	-	1.124	402
(Despesas) Créditos efetivos de IRPJ e CSLL apuradas	(761)	(1.604)	(1.196)	(2.191)
(Despesas) Créditos de IRPJ e CSLL no resultado:				
Corrente	-	(1.677)	-	(1.801)
Diferido	(761)	73	(1.196)	(390)
(Despesas) Créditos efetivos de IRPJ e CSLL	(761)	(1.604)	(1.196)	(2.191)

c) 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 n.º 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 das vendas até 560 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 de vendas a partir de 560 mil até 1.250 mil toneladas anuais, pelo prazo de 10 anos a partir de 2004 e a partir de 1.250 mil até 1.650 mil toneladas anuais, pelo prazo de 10 anos a partir de 2009.

14. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O capital social é representado por ações nominativas, sem valor nominal, como segue:

	Quantidades de ações	
	Capital autorizado	Capital subscrito 2011 e 2010
Ações ordinárias	30.000.000	33.526.074
Ações preferenciais:		
Classe A	60.000.000	65.252.889
Classe B	6.000.000	-
Classe C	1.200.000	-
	97.200.000	98.778.963

As ações preferenciais não têm direito a voto, gozam de prioridade na distribuição de dividendos e participam integralmente nos resultados da Sociedade, de modo que nenhuma outra espécie e classe de ações poderão ser concedidas vantagens patrimoniais superiores, concorrendo em todos os eventos qualificados como de distribuição de dividendos, inclusive na capitalização de reservas disponíveis e lucros retidos, a qualquer título, cabendo ao Conselho de Administração deliberar sobre a sua emissão, preço e forma de integralização.

• **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 2011, 100% do capital pertence à Mircal Brésil (subsidiária da Imerys S/A), totalmente registrado no Banco Central do Brasil, nos montantes de US\$ 216.437 mil e €432 mil (US\$216.437 mil e €432 mil em 2010), correspondente a totalidade do capital social da Sociedade.

• **Reserva legal** - A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro de cada exercício e não deve exceder 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital.

• **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 (Nota 13c). O valor de incentivos fiscais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2011 foi R\$3.671 (R\$4.885 em 2010).

• **Dividendos** - Conforme disposição estatutária e o demonstrado abaixo, aos acionistas estão assegurados dividendos mínimos obrigatórios de 25% do lucro líquido, ajustado nos termos da legislação societária brasileira. A distribuição aos acionistas do lucro do exercício é demonstrada como segue:

	2011	2010
Dividendos propostos		
Lucro líquido do exercício	15.210	24.527
Constituição de Reserva de incentivo fiscal	(3.671)	(4.885)
Reserva legal	(761)	(1.226)
Lucro líquido ajustado disponível para distribuição	10.778	18.416
Valor dos dividendos propostos - 25%	2.695	4.604
Saldo remanescente - reserva para retenção de lucros	8.084	13.812

A Administração da Sociedade está propondo a distribuição de dividendos equivalentes a 25% do lucro líquido ajustado disponível para distribuição referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2011, *ad referendum* da Assembleia Geral. O saldo remanescente do lucro líquido do exercício foi transferido para reserva de retenção de lucros para posterior deliberação dos acionistas.

Os dividendos mínimos obrigatórios do exercício de 2010 no montante de R\$4.604 foram aprovados pelos acionistas em Assembleia Geral Ordinária realizada em 30 de abril de 2011 e pagos durante o exercício de 2011 (R\$33.566 de 2009 que foram pagos em 2010).

• **Ajuste de Conversão Acumulados** - A Sociedade reconheceu o efeito acumulado da conversão da moeda funcional, que a partir de 06 de outubro 2009 passou a ser o Real. Os valores convertidos resultantes para os itens não monetários passaram a ser tratados como se fossem custos históricos. O efeito da conversão para a nova moeda funcional foi registrado diretamente no patrimônio líquido, de acordo com o CPC 02.