

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2012

Resultados econômico-financeiros

Embora o volume de vendas em 2012 (16,9 milhões de toneladas de bauxita) tenha sido ligeiramente inferior a 2011 (17 milhões de toneladas), cerca de 84 mil toneladas ou 0,49%, a receita líquida de R\$ 917,1 foi 25,3% maior que o ano anterior. A cotação do Alumínio na Bolsa de Metais de Londres (LME) e o câmbio tiveram participação positiva na receita, pois a taxa média da moeda americana teve uma valorização crescente ao longo do ano de 2012 (taxa média de 1,95 em 2012 contra 1,67 em 2011). O mix entre bauxita seca e úmida também teve destaque positivo no resultado. Com todos estes impactos, a receita líquida de 2012 foi superior em R\$ 185 milhões quando comparada com a do ano de 2011.

A nova Taxa de Controle, Monitoramento e Fiscalização das Atividades de Mineração (TFRM), preços dos combustíveis, alto custo em materiais e serviços impactaram negativamente em 15% o custo de produtos vendidos.

O EBITDA em 2012 foi R\$ 334,0 milhões ou 53,5% maior que 2011. A Mineração Rio do Norte – MRN, em suas operações de 2012, obteve Lucro Líquido de R\$ 100,7 milhões ou 172,9% maior que no ano anterior que foi de R\$ 36,9 milhões.

A geração líquida de divisas em 2012 foi de US\$ 157,7 milhões, inferior em US\$ 41,5 milhões ao ano anterior, devido ao ingresso, em 2011, de empréstimo de Pré-Export de US\$ 60,0 milhões.

O saldo da balança comercial foi de US\$ 196,8, (US\$ 184,3 milhões em 2011). O fluxo de capitais foi negativo em US\$ 32,7 e os pagamentos de serviços totalizaram US\$ 6,4 milhões.

Foram recolhidos aos cofres públicos em impostos e contribuições, incluindo retenções na fonte, o valor de R\$ 199,1 milhões (R\$ 150,6 milhões em 2011), assim distribuídos:

	2012	2011
ICMS	23,7	23,5
Compensação financeira pela exploração de recursos minerais - CFEM	27,5	21,3
Pis e Cofins	22,2	6,3
Imposto de Renda e contribuição social sobre o lucro líquido	56,4	52,5
Contribuições previdenciárias	40,7	33,4
TFRM	13,7	0,0
Outros impostos	14,9	13,6
	199,1	150,6

Desafios -

Os principais desafios da MRN para o ano de 2013 e para o horizonte dos próximos 5 anos são:

- Finalização da obra da mina de Monte Branco e garantir a produção de 17Mt para o ano de 2013 e 18Mt para os anos seguintes.
- Finalização do projeto de melhorias da planta de beneficiamento, garantindo uma melhora da qualidade do minério e menores custos com a secagem a partir de 2014.
- Dar continuidade à implantação do projeto da linha de transmissão, integrando as operações da MRN à linha de transmissão de 500kv que interligará Manaus a Tucuruí.
- Consolidar o programa de gestão de riscos.
- Dar continuidade aos estudos ambientais e de engenharia para as futuras minas a serem abertas.
- Dar continuidade aos programas de melhoria objetivando redução de custos e melhoria de produtividade.
- Dar continuidade ao programa de pesquisa geológica.
- Consolidar o planejamento estratégico de recursos humanos.

A Diretoria Executiva da MRN agradece a todos que contribuíram para os resultados alcançados em 2012, especialmente, aos seus empregados e acionistas.

Porto Trombetas, 25 de Janeiro de 2013.

Diretoria Executiva

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 E DE 2011 (Em milhares de reais)

BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 E DE 2011
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	31/12/2012	31/12/2011
Ativo circulante			
Caixas e equivalentes de caixa	4	6.365	81.256
Contas a receber	17.b	107.701	83.676
Estoques	5	48.507	41.385
Instrumentos financeiros derivativos	21	3.163	-
Tributos a compensar	9	5.817	5.052
Depósitos judiciais	6	-	7.623
Outros ativos circulantes	-	4.263	7.101
Total do ativo circulante		175.816	226.093
Ativo não circulante			
Instrumentos financeiros derivativos	21	336	-
Depósitos judiciais	6	178.310	155.650
Tributos a compensar	9	27.776	20.586
Impostos diferidos	14	86.348	78.329
Outros ativos não circulantes	-	-	2.725
		292.770	257.290
Investimentos	-	393	411
Imobilizado	7	1.572.306	1.022.898
Intangível	8	3.066	3.079
		1.575.765	1.026.388
Total do ativo não circulante		1.868.535	1.283.678
Total do ativo		2.044.351	1.509.771
Passivo circulante			
Fornecedores	-	78.429	55.253
Empréstimos e financiamentos	10	204.277	185.378
Instrumentos financeiros derivativos	21	371	-
Salários, provisões e contribuições sociais	-	29.472	24.323
Impostos a recolher	11	12.421	11.276
Imposto de renda e contribuição social a pagar	-	16.156	1.049
Dividendos a pagar	15e	41.608	34.694
Provisão para reflorestamento e fechamento de minas	13	36.517	3.189
Outras obrigações	-	8.934	1.955
Total do passivo circulante		428.185	317.117
Passivo não circulante			
Empréstimos e financiamentos	10	291.149	278.674
Imposto de renda e contribuição social diferidos	14	61.760	58.415
Impostos a recolher	11	15.517	-
Provisão para contingências	12	211.518	197.108
Provisão para reflorestamento e fechamento de minas	13	383.685	67.693
Outras obrigações	-	684	684
Total do passivo não circulante		964.313	602.574
Patrimônio líquido	15		
Capital social	-	488.484	488.484
Reservas de capital	-	6.829	6.829
Ajuste de avaliação patrimonial	-	2.309	(369)
Reserva de lucros	-	154.231	95.136
		651.853	590.080
Total do passivo e do patrimônio líquido		2.044.351	1.509.771

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA O EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 E DE 2011 (Valores expressos em milhares de reais, exceto lucro por milhões de ações)

	Notas	31/12/2012	31/12/2011
Receita operacional líquida	16	917.139	732.065
Custo dos produtos vendidos	-	(679.827)	(598.794)
Lucro bruto		237.312	133.271
Receitas/ (despesas) operacionais			
Gerais e administrativas	18	(20.434)	(19.378)
Outras receitas/ (despesas) operacionais, líquidas	19	(24.450)	(5.544)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		192.428	108.349
Resultado financeiro	20		
Receitas financeiras	-	17.128	32.083
Despesas financeiras	-	(25.714)	(35.808)
Atualização monetária processo fiscal – Lei nº 11.941/2009	-	(14.923)	(19.713)
Variação cambial, líquida	-	(16.611)	(27.872)
		(40.120)	(51.310)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		152.308	57.039
Imposto de renda e contribuição social	14		
Correntes	-	(57.658)	(26.907)
Processo fiscal – Lei nº 11.941/2009	-	-	-
Diferidos	-	6.053	6.721
		(51.605)	(20.186)
Lucro líquido do exercício		100.703	36.853
Lucro líquido do exercício por lote de 1.000.000 ações (em R\$)		167,84	61,42

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DE OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 E DE 2011
(Valores expressos em milhares de reais)

	31/12/2012	31/12/2011
Lucro líquido do exercício	100.703	36.853
Resultado de hedge	4.058	891
Imposto de renda relacionado a componentes de outros resultados abrangentes	(1.380)	(303)
Resultado abrangente total do exercício	103.381	37.441

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

(CONTINUA)