

O REGISTRO NA CVM NÃO IMPLICA QUALQUER APRECIÇÃO SOBRE A COMPANHIA, SENDO OS SEUS ADMINISTRADORES RESPONSÁVEIS PELA VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS.

01.01 - IDENTIFICAÇÃO

1 - CÓDIGO CVM 00831-1	2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL MAGNESITA SA	3 - CNPJ 19.791.268/0001-17
4 - NIRE		

01.02 - SEDE

1 - ENDEREÇO COMPLETO RUA MÁRIO VELOSO, 502		2 - BAIRRO OU DISTRITO JD. SÃO LUIZ		
3 - CEP 39401-063	4 - MUNICÍPIO MONTES CLAROS		5 - UF MG	
6 - DDD 38	7 - TELEFONE 3212-1223	8 - TELEFONE -	9 - TELEFONE -	10 - TELEX
11 - DDD 38	12 - FAX 3212-1223	13 - FAX -	14 - FAX -	
15 - E-MAIL magnesita@magnesita.com.br				

01.03 - DIRETOR DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES (Endereço para Correspondência com a Companhia)

1 - NOME RONALDO IABRUDI DOS SANTOS PEREIRA				
2 - ENDEREÇO COMPLETO PRAÇA LOUIS ENSCH, 240			3 - BAIRRO OU DISTRITO CID. INDUSTRIAL	
4 - CEP 32210-902	5 - MUNICÍPIO CONTAGEM			6 - UF MG
7 - DDD 31	8 - TELEFONE 3333-1500	9 - TELEFONE -	10 - TELEFONE -	11 - TELEX
12 - DDD	13 - FAX -	14 - FAX -	15 - FAX -	
16 - E-MAIL riabrudi@magnesita.com.br				

01.04 - REFERÊNCIA / AUDITOR

EXERCÍCIO	1 - DATA DE INÍCIO DO EXERCÍCIO SOCIAL	2 - DATA DE TÉRMINO DO EXERCÍCIO SOCIAL
1 - Último	01/01/2007	31/12/2007
2 - Penúltimo	01/01/2006	31/12/2006
3 - Antepenúltimo	01/01/2005	31/12/2005
4 - NOME/RAZÃO SOCIAL DO AUDITOR PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES		5 - CÓDIGO CVM 00287-9
6 - NOME DO RESPONSÁVEL TÉCNICO ANÍBAL MANOEL GONÇALVES DE OLIVEIRA		7 - CPF DO RESP. TÉCNICO 851.939.507-44

01.01 - IDENTIFICAÇÃO

1 - CÓDIGO CVM 00831-1	2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL MAGNESITA SA	3 - CNPJ 19.791.268/0001-17
---------------------------	--	--------------------------------

01.05 - COMPOSIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL

Número de Ações (Mil)	1 31/12/2007	2 31/12/2006	3 31/12/2005
Do Capital Integralizado			
1 - Ordinárias	22.365.304	22.365.304	22.365.304
2 - Preferenciais	20.179.975	20.179.975	20.179.975
3 - Total	42.545.279	42.545.279	42.545.279
Em Tesouraria			
4 - Ordinárias	0	0	0
5 - Preferenciais	0	0	0
6 - Total	0	0	0

01.06 - CARACTERÍSTICAS DA EMPRESA

1 - TIPO DE EMPRESA Empresa Comercial, Industrial e Outras
2 - TIPO DE SITUAÇÃO Operacional
3 - NATUREZA DO CONTROLE ACIONÁRIO Privada Nacional
4 - CÓDIGO ATIVIDADE 1030 - Extração Mineral
5 - ATIVIDADE PRINCIPAL FABRICAÇÃO, COMÉRCIO, EXPORTAÇÃO DE PRODUTOS REFRAATÓRIOS
6 - TIPO DE CONSOLIDADO Total

01.07 - SOCIEDADES NÃO INCLUÍDAS NAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

1 - ÍTEM	2 - CNPJ	3 - DENOMINAÇÃO SOCIAL
----------	----------	------------------------

01.08 - PROVENTOS EM DINHEIRO

1 - ÍTEM	2 - EVENTO	3 - APROVAÇÃO	4 - PROVENTO	5 - INÍCIO PGTO.	6 - ESPÉCIE E CLASSE DE AÇÃO	7 - VALOR DO PROVENTO P/ AÇÃO
----------	------------	---------------	--------------	------------------	------------------------------	-------------------------------

01.09 - DIRETOR DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

1 - DATA 09/02/2008	2 - ASSINATURA
------------------------	----------------

01.01 - IDENTIFICAÇÃO

1 - CÓDIGO CVM	2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL	3 - CNPJ
00831-1	MAGNESITA SA	19.791.268/0001-17

02.01 - BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO (Reais Mil)

1 - CÓDIGO	2 - DESCRIÇÃO	3 - 31/12/2007	4 - 31/12/2006	5 - 31/12/2005
1	Ativo Total	1.169.383	1.100.509	1.004.355
1.01	Ativo Circulante	544.294	497.566	435.719
1.01.01	Disponibilidades	102.528	46.628	9.621
1.01.01.01	Caixas e Bancos	3.934	1.434	1.405
1.01.01.02	Títulos e Valores Mobiliários	98.594	45.194	8.216
1.01.02	Créditos	186.581	182.591	165.880
1.01.02.01	Clientes	186.581	182.591	165.880
1.01.02.02	Créditos Diversos	0	0	0
1.01.03	Estoques	228.548	222.682	234.373
1.01.04	Outros	26.637	45.665	25.845
1.02	Ativo Não Circulante	625.089	602.943	568.636
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	31.514	27.069	26.744
1.02.01.01	Créditos Diversos	0	0	0
1.02.01.02	Créditos com Pessoas Ligadas	1.073	1.162	1.403
1.02.01.02.01	Com Coligadas e Equiparadas	0	0	0
1.02.01.02.02	Com Controladas	1.073	1.162	1.403
1.02.01.02.03	Com Outras Pessoas Ligadas	0	0	0
1.02.01.03	Outros	30.441	25.907	25.341
1.02.01.03.01	Créditos Tributários	28.336	23.564	21.020
1.02.01.03.02	Impostos a recuperar	1.233	1.461	3.472
1.02.01.03.03	Depósitos Judiciais	872	882	849
1.02.01.03.04	Debentures	0	0	0
1.02.02	Ativo Permanente	593.575	575.874	541.892
1.02.02.01	Investimentos	264.936	248.498	207.941
1.02.02.01.01	Participações Coligadas/Equiparadas	0	0	0
1.02.02.01.02	Participações Coligadas/Equiparadas-Ágio	0	0	0
1.02.02.01.03	Participações em Controladas	264.714	248.336	207.779
1.02.02.01.04	Participações em Controladas - Ágio	0	0	0
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	222	162	162
1.02.02.02	Imobilizado	320.798	322.022	327.068
1.02.02.03	Intangível	7.841	5.354	6.883
1.02.02.04	Diferido	0	0	0

01.01 - IDENTIFICAÇÃO

1 - CÓDIGO CVM	2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL	3 - CNPJ
00831-1	MAGNESITA SA	19.791.268/0001-17

02.02 - BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO (Reais Mil)

1 - CÓDIGO	2 - DESCRIÇÃO	3 - 31/12/2007	4 - 31/12/2006	5 - 31/12/2005
2	Passivo Total	1.169.383	1.100.509	1.004.355
2.01	Passivo Circulante	227.489	214.601	202.467
2.01.01	Empréstimos e Financiamentos	62.652	79.672	73.889
2.01.02	Debêntures	0	0	0
2.01.03	Fornecedores	34.171	36.424	43.000
2.01.04	Impostos, Taxas e Contribuições	12.302	9.256	12.167
2.01.05	Dividendos a Pagar	32.817	39.501	27.386
2.01.06	Provisões	0	0	0
2.01.07	Dívidas com Pessoas Ligadas	0	0	0
2.01.08	Outros	85.547	49.748	46.025
2.01.08.01	Salários e Encargos Sociais	27.591	24.738	22.533
2.01.08.02	Outros	57.956	25.010	23.492
2.02	Passivo Não Circulante	92.570	113.910	132.586
2.02.01	Passivo Exigível a Longo Prazo	92.570	113.910	132.586
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	32.763	57.270	81.541
2.02.01.02	Debêntures	0	0	0
2.02.01.03	Provisões	0	0	0
2.02.01.04	Dívidas com Pessoas Ligadas	0	0	0
2.02.01.05	Adiantamento para Futuro Aumento Capital	0	0	0
2.02.01.06	Outros	59.807	56.640	51.045
2.02.01.06.01	Obrigações pós emprego	15.547	18.117	15.589
2.02.01.06.02	Contingências	44.260	38.523	35.456
2.02.02	Resultados de Exercícios Futuros	0	0	0
2.04	Patrimônio Líquido	849.324	771.998	669.302
2.04.01	Capital Social Realizado	329.300	278.600	245.700
2.04.02	Reservas de Capital	75.888	75.066	70.979
2.04.03	Reservas de Reavaliação	0	0	0
2.04.03.01	Ativos Próprios	0	0	0
2.04.03.02	Controladas/Coligadas e Equiparadas	0	0	0
2.04.04	Reservas de Lucro	435.316	409.512	329.359
2.04.04.01	Legal	56.880	51.440	44.463
2.04.04.02	Estatutária	0	0	0
2.04.04.03	Para Contingências	0	0	0
2.04.04.04	De Lucros a Realizar	0	0	0
2.04.04.05	Retenção de Lucros	378.436	358.072	284.896
2.04.04.06	Especial p/ Dividendos Não Distribuídos	0	0	0
2.04.04.07	Outras Reservas de Lucro	0	0	0
2.04.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	8.820	8.820	23.264
2.04.06	Adiantamento para Futuro Aumento Capital	0	0	0

01.01 - IDENTIFICAÇÃO

1 - CÓDIGO CVM	2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL	3 - CNPJ
00831-1	MAGNESITA SA	19.791.268/0001-17

03.01 - DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Reais Mil)

1 - CÓDIGO	2 - DESCRIÇÃO	3 - 01/01/2007 a 31/12/2007	4 - 01/01/2006 a 31/12/2006	5 - 01/01/2005 a 31/12/2005
3.01	Receita Bruta de Vendas e/ou Serviços	1.120.527	1.049.291	1.013.731
3.02	Deduções da Receita Bruta	(258.818)	(248.919)	(244.787)
3.03	Receita Líquida de Vendas e/ou Serviços	861.709	800.372	768.944
3.04	Custo de Bens e/ou Serviços Vendidos	(540.060)	(514.485)	(511.189)
3.05	Resultado Bruto	321.649	285.887	257.755
3.06	Despesas/Receitas Operacionais	(190.922)	(133.465)	(155.385)
3.06.01	Com Vendas	(95.837)	(90.407)	(88.138)
3.06.02	Gerais e Administrativas	(109.928)	(97.810)	(91.121)
3.06.02.01	Honorários da Administração	(2.525)	(2.931)	(2.793)
3.06.02.02	Outras Despesas Administrativas	(107.403)	(94.879)	(88.328)
3.06.03	Financeiras	4.223	8.095	(9.127)
3.06.03.01	Receitas Financeiras	(56)	14.517	(9.797)
3.06.03.02	Despesas Financeiras	4.279	(6.422)	670
3.06.04	Outras Receitas Operacionais	11.161	4.825	1.033
3.06.05	Outras Despesas Operacionais	(22.510)	(9.589)	(12.259)
3.06.06	Resultado da Equivalência Patrimonial	21.969	51.421	44.227
3.07	Resultado Operacional	130.727	152.422	102.370
3.08	Resultado Não Operacional	938	62	(95)
3.08.01	Receitas	938	62	0
3.08.02	Despesas	0	0	(95)
3.09	Resultado Antes Tributação/Participações	131.665	152.484	102.275
3.10	Provisão para IR e Contribuição Social	(25.118)	(12.555)	(9.787)
3.11	IR Diferido	4.772	2.544	(1.773)
3.12	Participações/Contribuições Estatutárias	(2.525)	(2.931)	(2.793)
3.12.01	Participações	(2.525)	(2.931)	(2.793)
3.12.02	Contribuições	0	0	0
3.13	Reversão dos Juros sobre Capital Próprio	0	0	0
3.15	Lucro/Prejuízo do Período	108.794	139.542	87.922
	NÚMERO AÇÕES, EX-TESSOURARIA (Mil)	42.545.279	42.545.279	42.545.279
	LUCRO POR AÇÃO (Reais)	0,00256	0,00328	0,00207
	PREJUÍZO POR AÇÃO (Reais)			

01.01 - IDENTIFICAÇÃO

1 - CÓDIGO CVM 00831-1	2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL MAGNESITA SA	3 - CNPJ 19.791.268/0001-17
---------------------------	--	--------------------------------

04.01 - DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS (Reais Mil)

1 - CÓDIGO	2 - DESCRIÇÃO	3 - 01/01/2007 a 31/12/2007	4 - 01/01/2006 a 31/12/2006	5 - 01/01/2005 a 31/12/2005
4.01	Origens	129.335	156.711	168.403
4.01.01	Das Operações	91.449	127.320	84.552
4.01.01.01	Lucro/Prejuízo do Período	108.794	139.542	87.922
4.01.01.02	Vls. que não repr. mov. Cap. Circulante	(17.345)	(12.222)	(3.370)
4.01.01.02.01	Depreciação	40.461	39.229	36.706
4.01.01.02.02	Participação nos Resultados Controladas	(21.969)	(51.421)	(44.227)
4.01.01.02.03	Perdas Líquidas de Longo Prazo	(3.020)	(546)	(3.616)
4.01.01.02.04	Crédito Tributário	(4.772)	(2.544)	(952)
4.01.01.02.05	Baixas do ativo Permanente	2.090	1.234	904
4.01.01.02.06	Constituição provisões a longo prazo	1.559	6.303	7.815
4.01.01.02.07	Patrimônio a descoberto de controlada	(31.694)	(4.477)	0
4.01.02	Dos Acionistas	274	412	104
4.01.02.01	Aumento de capital	0	0	0
4.01.02.02	Dividendos prescritos	274	412	104
4.01.03	De Terceiros	37.612	28.979	83.747
4.01.03.01	Lucros e Dividendos de Controladas	37.285	15.690	37.840
4.01.03.02	Trans. Ativo Realiz. Longo Prazo	327	9.302	7.587
4.01.03.03	Aumento líquido no exigível longo prazo	0	2.662	35.867
4.01.03.04	Incentivo Fiscal - Isenção	0	1.325	2.453
4.02	Aplicações	95.495	106.998	111.109
4.02.01	Juros sobre capital próprio	31.742	38.583	26.199
4.02.02	Investimentos	60	349	0
4.02.03	Imobilizado	43.814	33.888	55.288
4.02.04	Aumento Líquido Realizável	0	2.942	1.855
4.02.05	Transferência de Exigível a longo prazo	19.879	31.236	27.767
4.03	Acréscimo/Decréscimo no Cap. Circulante	33.840	49.713	57.294
4.04	Varição do Ativo Circulante	46.728	61.847	45.203
4.04.01	Ativo Circulante no Início do Período	497.566	435.719	390.516
4.04.02	Ativo Circulante no Final do Período	544.294	497.566	435.719
4.05	Varição do Passivo Circulante	12.888	12.134	(12.091)
4.05.01	Passivo Circulante no Início do Período	214.601	202.467	223.352
4.05.02	Passivo Circulante no Final do Período	227.489	214.601	211.261

01.01 - IDENTIFICAÇÃO

1 - CÓDIGO CVM	2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL	3 - CNPJ
00831-1	MAGNESITA SA	19.791.268/0001-17

05.01 - DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DE 01/01/2007 A 31/12/2007 (Reais Mil)

1 - CÓDIGO	2 - DESCRIÇÃO	3 - CAPITAL SOCIAL	4 - RESERVAS DE CAPITAL	5 - RESERVAS DE REAVALIAÇÃO	6 - RESERVAS DE LUCRO	7 - LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	8 - TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO
5.01	Saldo Inicial	278.600	75.066	0	409.512	8.820	771.998
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Aumento/Redução do Capital Social	50.700	0	0	(50.700)	0	0
5.04	Realização de Reservas	0	0	0	0	0	0
5.05	Ações em Tesouraria	0	0	0	0	0	0
5.06	Lucro/Prejuízo do Período	0	0	0	0	108.794	108.794
5.07	Destinações	0	0	0	76.230	(107.972)	(31.742)
5.07.01	Reserva Legal	0	0	0	5.440	(5.440)	0
5.07.02	Juros sobre o capital Próprio	0	0	0	0	(31.742)	(31.742)
5.07.03	Reserva para Investimentos	0	0	0	70.790	(70.790)	0
5.08	Outros	0	822	0	274	(822)	274
5.09	Saldo Final	329.300	75.888	0	435.316	8.820	849.324

01.01 - IDENTIFICAÇÃO

1 - CÓDIGO CVM	2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL	3 - CNPJ
00831-1	MAGNESITA SA	19.791.268/0001-17

05.02 - DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DE 01/01/2006 A 31/12/2006 (Reais Mil)

1 - CÓDIGO	2 - DESCRIÇÃO	3 - CAPITAL SOCIAL	4 - RESERVAS DE CAPITAL	5 - RESERVAS DE REAVALIAÇÃO	6 - RESERVAS DE LUCRO	7 - LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	8 - TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO
5.01	Saldo Inicial	245.700	70.979	0	329.359	23.264	669.302
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Aumento/Redução do Capital Social	32.900	0	0	(18.455)	(14.445)	0
5.04	Realização de Reservas	0	0	0	0	0	0
5.05	Ações em Tesouraria	0	0	0	0	0	0
5.06	Lucro/Prejuízo do Período	0	0	0	0	139.542	139.542
5.07	Destinações	0	0	0	98.196	(136.779)	(38.583)
5.07.01	Reserva Legal	0	0	0	6.977	(6.977)	0
5.07.02	Juros sobre o capital próprio	0	0	0	0	(38.583)	(38.583)
5.07.03	Reserva para investimentos	0	0	0	91.219	(91.219)	0
5.08	Outros	0	4.087	0	412	(2.762)	1.737
5.09	Saldo Final	278.600	75.066	0	409.512	8.820	771.998

01.01 - IDENTIFICAÇÃO

1 - CÓDIGO CVM	2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL	3 - CNPJ
00831-1	MAGNESITA SA	19.791.268/0001-17

05.03 - DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DE 01/01/2005 A 31/12/2005 (Reais Mil)

1 - CÓDIGO	2 - DESCRIÇÃO	3 - CAPITAL SOCIAL	4 - RESERVAS DE CAPITAL	5 - RESERVAS DE REAVALIAÇÃO	6 - RESERVAS DE LUCRO	7 - LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	8 - TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO
5.01	Saldo Inicial	206.800	67.255	0	263.617	62.060	599.732
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	5.290	5.290
5.03	Aumento/Redução do Capital Social	38.900	0	0	0	(38.900)	0
5.04	Realização de Reservas	0	0	0	0	0	0
5.05	Ações em Tesouraria	0	0	0	0	0	0
5.06	Lucro/Prejuízo do Exercício	0	0	0	0	87.922	87.922
5.07	Destinações	0	0	0	65.742	(91.941)	(26.199)
5.07.01	Reserva Legal	0	0	0	4.396	(4.396)	0
5.07.02	Juros sobre o capital próprio	0	0	0	0	(26.199)	(26.199)
5.07.03	Reserva para investimentos	0	0	0	61.346	(61.346)	0
5.08	Outros	0	3.724	0	0	(1.167)	2.557
5.09	Saldo Final	245.700	70.979	0	329.359	23.264	669.302

01.01 - IDENTIFICAÇÃO

1 - CÓDIGO CVM 00831-1	2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL MAGNESITA SA	3 - CNPJ 19.791.268/0001-17
---------------------------	--	--------------------------------

06.01 - BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO CONSOLIDADO (Reais Mil)

1 - CÓDIGO	2 - DESCRIÇÃO	3 - 31/12/2007	4 - 31/12/2006	5 - 31/12/2005
1	Ativo Total	1.253.378	1.241.485	1.123.575
1.01	Ativo Circulante	806.474	787.146	661.970
1.01.01	Disponibilidades	259.138	202.813	120.701
1.01.01.01	Caixas Bancos	12.246	7.673	9.150
1.01.01.02	Títulos e Valores Mobiliários	246.892	195.140	111.551
1.01.02	Créditos	224.605	236.107	212.933
1.01.02.01	Clientes	224.605	236.107	212.933
1.01.02.02	Créditos Diversos	0	0	0
1.01.03	Estoques	271.311	279.387	284.813
1.01.04	Outros	51.420	68.839	43.523
1.02	Ativo Não Circulante	446.904	454.339	461.605
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	39.979	32.574	31.781
1.02.01.01	Créditos Diversos	0	0	0
1.02.01.02	Créditos com Pessoas Ligadas	0	0	0
1.02.01.02.01	Com Coligadas e Equiparadas	0	0	0
1.02.01.02.02	Com Controladas	0	0	0
1.02.01.02.03	Com Outras Pessoas Ligadas	0	0	0
1.02.01.03	Outros	39.979	32.574	31.781
1.02.01.03.01	Créditos Tributários	33.882	27.438	25.616
1.02.01.03.02	Impostos a recuperar	1.233	1.789	3.906
1.02.01.03.03	Depósitos Judiciais	4.864	3.347	2.259
1.02.01.03.04	Debentures	0	0	0
1.02.02	Ativo Permanente	406.925	421.765	429.824
1.02.02.01	Investimentos	3.826	3.826	4.816
1.02.02.01.01	Participações Coligadas/Equiparadas	0	0	0
1.02.02.01.02	Participações Coligadas/Equiparadas-Ágio	0	0	0
1.02.02.01.03	Participações em Controladas	0	0	0
1.02.02.01.04	Participações em Controladas - Ágio	0	0	0
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	3.826	3.826	4.816
1.02.02.02	Imobilizado	395.058	412.531	418.119
1.02.02.03	Intangível	8.041	5.408	6.889
1.02.02.04	Diferido	0	0	0

01.01 - IDENTIFICAÇÃO

1 - CÓDIGO CVM	2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL	3 - CNPJ
00831-1	MAGNESITA SA	19.791.268/0001-17

06.02 - BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO CONSOLIDADO (Reais Mil)

1 - CÓDIGO	2 - DESCRIÇÃO	3 - 31/12/2007	4 - 31/12/2006	5 - 31/12/2005
2	Passivo Total	1.253.378	1.241.485	1.123.575
2.01	Passivo Circulante	263.942	311.292	271.411
2.01.01	Empréstimos e Financiamentos	73.225	111.379	96.448
2.01.02	Debêntures	0	0	0
2.01.03	Fornecedores	50.268	54.350	50.232
2.01.04	Impostos, Taxas e Contribuições	32.771	29.697	22.999
2.01.05	Dividendos a Pagar	32.817	39.501	27.386
2.01.06	Provisões	0	0	0
2.01.07	Dívidas com Pessoas Ligadas	0	0	0
2.01.08	Outros	74.861	76.365	74.346
2.01.08.01	Salários e Encargos Sociais	45.407	41.131	36.967
2.01.08.02	Outros	29.454	35.234	37.379
2.02	Passivo Não Circulante	142.706	158.812	183.738
2.02.01	Passivo Exigível a Longo Prazo	142.706	158.812	183.738
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	37.865	61.989	89.115
2.02.01.02	Debêntures	0	0	0
2.02.01.03	Provisões	0	0	0
2.02.01.04	Dívidas com Pessoas Ligadas	0	0	0
2.02.01.05	Adiantamento para Futuro Aumento Capital	0	0	0
2.02.01.06	Outros	104.841	96.823	94.623
2.02.01.06.01	Obrigações pós emprego	16.714	19.771	16.903
2.02.01.06.02	Contingências	88.127	76.066	76.578
2.02.01.06.03	Imposto de renda diferido	0	986	1.142
2.02.02	Resultados de Exercícios Futuros	0	0	0
2.03	Part. de Acionistas Não Controladores	(1.816)	(159)	67
2.04	Patrimônio Líquido	848.546	771.540	668.359
2.04.01	Capital Social Realizado	329.300	278.600	245.700
2.04.02	Reservas de Capital	75.888	75.066	70.979
2.04.03	Reservas de Reavaliação	0	0	0
2.04.03.01	Ativos Próprios	0	0	0
2.04.03.02	Controladas/Coligadas e Equiparadas	0	0	0
2.04.04	Reservas de Lucro	435.316	409.512	329.359
2.04.04.01	Legal	56.880	51.440	44.463
2.04.04.02	Estatutária	0	0	0
2.04.04.03	Para Contingências	0	0	0
2.04.04.04	De Lucros a Realizar	0	0	0
2.04.04.05	Retenção de Lucros	378.436	358.072	284.896
2.04.04.06	Especial p/ Dividendos Não Distribuídos	0	0	0
2.04.04.07	Outras Reservas de Lucro	0	0	0
2.04.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	8.042	8.362	22.321
2.04.06	Adiantamento para Futuro Aumento Capital	0	0	0

01.01 - IDENTIFICAÇÃO

1 - CÓDIGO CVM	2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL	3 - CNPJ
00831-1	MAGNESITA SA	19.791.268/0001-17

07.01 - DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO CONSOLIDADO (Reais Mil)

1 - CÓDIGO	2 - DESCRIÇÃO	3 - 01/01/2007 a 31/12/2007	4 - 01/01/2006 a 31/12/2006	5 - 01/01/2005 a 31/12/2005
3.01	Receita Bruta de Vendas e/ou Serviços	1.529.220	1.434.872	1.364.558
3.02	Deduções da Receita Bruta	(330.660)	(318.250)	(304.617)
3.03	Receita Líquida de Vendas e/ou Serviços	1.198.560	1.116.622	1.059.941
3.04	Custo de Bens e/ou Serviços Vendidos	(746.772)	(692.696)	(670.638)
3.05	Resultado Bruto	451.788	423.926	389.303
3.06	Despesas/Receitas Operacionais	(277.689)	(226.632)	(264.422)
3.06.01	Com Vendas	(122.688)	(120.131)	(116.848)
3.06.02	Gerais e Administrativas	(152.237)	(126.951)	(120.164)
3.06.02.01	Honorários da Administração	(3.456)	(4.072)	(3.864)
3.06.02.02	Outras despesas administrativas	(148.781)	(122.879)	(116.300)
3.06.03	Financeiras	5.611	18.876	(13.389)
3.06.03.01	Receitas Financeiras	0	34.854	4.781
3.06.03.02	Despesas Financeiras	0	(15.978)	(18.170)
3.06.04	Outras Receitas Operacionais	15.812	12.579	1.938
3.06.05	Outras Despesas Operacionais	(24.187)	(11.005)	(15.959)
3.06.06	Resultado da Equivalência Patrimonial	0	0	0
3.07	Resultado Operacional	174.099	197.294	124.881
3.08	Resultado Não Operacional	(14.950)	(9.237)	133
3.08.01	Receitas	0	0	133
3.08.02	Despesas	(14.950)	(9.237)	0
3.09	Resultado Antes Tributação/Participações	159.149	188.057	125.014
3.10	Provisão para IR e Contribuição Social	(54.165)	(42.692)	(31.535)
3.11	IR Diferido	6.444	1.978	(594)
3.12	Participações/Contribuições Estatutárias	(4.612)	(7.540)	(5.138)
3.12.01	Participações	(4.612)	(7.540)	(5.138)
3.12.02	Contribuições	0	0	0
3.13	Reversão dos Juros sobre Capital Próprio	0	0	0
3.14	Part. de Acionistas Não Controladores	1.658	224	292
3.15	Lucro/Prejuízo do Período	108.474	140.027	88.039
	NÚMERO AÇÕES, EX-TESOURARIA (Mil)	42.545.279	42.545.279	42.545.279
	LUCRO POR AÇÃO (Reais)	0,00255	0,00329	0,00207
	PREJUÍZO POR AÇÃO (Reais)			

01.01 - IDENTIFICAÇÃO

1 - CÓDIGO CVM 00831-1	2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL MAGNESITA SA	3 - CNPJ 19.791.268/0001-17
---------------------------	--	--------------------------------

08.01 - DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS CONSOLIDADAS (Reais Mil)

1 - CÓDIGO	2 - DESCRIÇÃO	3 - 01/01/2007 a 31/12/2007	4 - 01/01/2006 a 31/12/2006	5 - 01/01/2005 a 31/12/2005
4.01	Origens	178.806	219.359	194.250
4.01.01	Das Operações	174.535	205.731	147.973
4.01.01.01	Lucro/Prejuízo do Período	108.474	140.027	88.039
4.01.01.02	Vis. que não repr. mov. Cap. Circulante	66.061	65.704	59.934
4.01.01.02.01	Deperciação	51.739	49.872	47.197
4.01.01.02.02	Variações monetárias longo prazo	377	(3.161)	(3.301)
4.01.01.02.03	Baixas do ativo permanente	17.319	14.949	4.028
4.01.01.02.04	Impostos e contribuições a longo prazo	4.728	6.246	14.433
4.01.01.02.05	Participações minoritárias	(1.658)	(224)	(292)
4.01.01.02.06	Créditos tributários	(6.444)	(1.978)	(2.131)
4.01.02	Dos Acionistas	274	412	104
4.01.02.01	Dividendos prescritos	274	412	104
4.01.03	De Terceiros	3.997	13.216	46.173
4.01.03.01	Transferência Ativo realiz. longo prazo	761	9.073	6.717
4.01.03.02	Aumento líquido exigível a longo prazo	3.236	2.818	37.003
4.01.03.03	Incentivo fiscal - isenção	0	1.325	2.453
4.02	Aplicações	112.128	134.064	139.381
4.02.01	Juros s/ capital	31.742	38.583	26.199
4.02.02	Redução de participação minoritárias	(1)	2	14
4.02.03	Investimentos	107	85	51
4.02.04	Imobilizado	54.111	56.677	81.520
4.02.05	Aumento Líquido no realiz. longo prazo	1.722	3.903	2.097
4.02.06	Transf. de exigível longo prazo	24.447	34.814	29.500
4.03	Acréscimo/Decréscimo no Cap. Circulante	66.678	85.295	54.869
4.04	Varição do Ativo Circulante	19.328	125.176	83.729
4.04.01	Ativo Circulante no Início do Período	787.146	661.970	578.241
4.04.02	Ativo Circulante no Final do Período	806.474	787.146	661.970
4.05	Varição do Passivo Circulante	(47.350)	39.881	28.860
4.05.01	Passivo Circulante no Início do Período	311.292	271.411	242.551
4.05.02	Passivo Circulante no Final do Período	263.942	311.292	271.411

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

09.01 - PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES - SEM RESSALVA

Aos Administradores e Acionistas
Magnesita S.A.

- 1 Examinamos o balanço patrimonial da Magnesita S.A. e o balanço patrimonial consolidado da Magnesita S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2007 e as correspondentes demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos da Magnesita S.A. e as correspondentes demonstrações consolidadas do resultado e das origens e aplicações de recursos do exercício findo nessa data, elaborados sob a responsabilidade de sua administração. Nossa responsabilidade é a de emitir parecer sobre essas demonstrações financeiras.
- 2 Nosso exame foi conduzido de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no Brasil, as quais requerem que os exames sejam realizados com o objetivo de comprovar a adequada apresentação das demonstrações financeiras em todos os seus aspectos relevantes. Portanto, nosso exame compreendeu, entre outros procedimentos: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos das companhias, (b) a constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados e (c) a avaliação das práticas e estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração da Companhia, bem como da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.
- 3 Somos de parecer que as referidas demonstrações financeiras apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Magnesita S.A. e da Magnesita S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2007 e o resultado das operações, as mutações do patrimônio líquido e as origens e aplicações de recursos da Magnesita S.A. do exercício findo nessa data, bem como o resultado consolidado das operações e as origens e aplicações de recursos consolidadas desse exercício, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.
- 4 O exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2006, apresentadas para fins de comparação, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram parecer com data de 16 de março de 2007, sem ressalvas.

Belo Horizonte, 30 de janeiro de 2008

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5 "F" MG

Aníbal Manoel Gonçalves de Oliveira
Contador CRC 1RJ056588/O "S" MG

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

10.01 - RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

MAGNESITA S.A.

Companhia aberta

C.G.C. 19.791.268/0001-17

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas:

Apresentamos a V.Sas. nossas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2007, acompanhadas do parecer dos auditores independentes. Todas as informações referem-se à controladora, exceto quando indicado de outra forma.

1 - Vendas

A receita líquida da Magnesita S.A. no exercício de 2007 atingiu o valor de R\$861.709 mil. A comparação deste valor com o do exercício de 2006 mostra um aumento de 7,7%, decorrente, principalmente do aumento do volume de vendas no ano de 2007.

Demonstramos a seguir quadro comparativo das quantidades de refratários e sínter vendidas nos dois últimos exercícios.

	Toneladas	
	2007	2006
Mercado Interno	197.900	185.133
Mercado Externo	159.186	130.074
	357.086	315.207

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

10.01 - RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

No mercado interno o aumento de 6,9% do volume de venda de refratários reflete o crescimento da produção de aço e cimento no país.

No mercado externo houve um aumento no faturamento de 15,6%, principalmente, em função do aumento de 22,4% de volume vendido de refratários e sínter de Magnesita. O percentual de aumento da receita não reflete integralmente o aumento do volume em função da valorização do real nos respectivos períodos.

A distribuição das exportações é assim demonstrada:

	EXPORTAÇÕES (Valor FOB)	
	2007	2006
Em US\$ mil		
Europa/Ásia	30.465	17.083
América Latina	23.646	18.701
Outros	20.808	22.770
	<u>74.920</u>	<u>58.554</u>
Em R\$ mil	<u>148.527</u>	<u>128.531</u>

2 - Impostos e obrigações diversas

O setor industrial continua submetido a uma elevada carga tributária. O quadro a seguir apresenta os principais valores de impostos e obrigações que oneraram as operações da empresa durante o exercício de 2007.

	2007	2006
Tributos sobre vendas (ICMS, IPI, CFERM, ISS, PIS e Cofins)	258.818	248.919
I.R.P.J. e C.S.L.L.	20.346	10.011
C.P.M.F	4.370	3.946
Impostos e taxas diversas	4.322	4.078
Encargos trabalhistas	51.742	39.130
	<u>343.968</u>	<u>306.084</u>

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

10.01 - RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Os impostos representaram 30,3% da receita bruta da empresa em 2007 (29,2% em 2006).

3 - Recursos humanos

Nosso quadro de pessoal em 31 de dezembro de 2007 era composto de 2.802 colaboradores, dos quais 375 de nível superior, 389 técnicos de nível médio, 182 da área administrativa e 1.856 ligados diretamente à produção, assim geograficamente distribuídos: 2.283 em Contagem-MG; 514 em Brumado-BA e 5 em São Caetano do Sul-SP.

Em 2007, os investimentos em treinamento e desenvolvimento de pessoal traduziram-se em 203 atividades envolvendo pessoal operacional, técnico-administrativo e gerencial, com um total de 7.925 treinandos (7.563 em cursos internos) e 169.189 horas de participação em treinamento.

4 - Investimentos

A Magnesita S.A. e controladas investiram no exercício de 2007 o equivalente a R\$54.111 mil em projetos de otimização de produção, melhoria de qualidade e produtividade e em projetos de meio ambiente.

Adicionalmente, foram gastos R\$ 21.163 mil em pesquisa e desenvolvimento de produtos e aquisição de tecnologia, o que corresponde a 2,5% de nosso faturamento líquido.

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

10.01 - RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

5 - *Empresas Controladas*

A Nota explicativa 7 às demonstrações financeiras contém informações complementares referentes às empresas controladas da Magnesita S.A..

O resultado das controladas em 2007 contribuiu para o resultado líquido do exercício em R\$21.969 (R\$ 51.421 em 2006), sendo que a redução de R\$ 29.452 refere-se substancialmente à alienação, pela controlada Frutimag, de seus ativos operacionais.

6 - *Capital Social*

O capital social em 31 de dezembro de 2007 era de R\$329.300.000,00, representado por 42.545.278.748 ações sem valor nominal. A Administração deverá propor à Assembléia Geral de acionistas a elevação do capital social para R\$366.300.000,00 mediante incorporação de R\$37.000.000,00 de Reserva de Lucros - Reinvestimento, sem emissão de novas ações. Durante o exercício, foram negociadas em Bolsas 21.406.478.767 ações em 19.666 transações.

Em 12 de agosto de 2007 a RPAR Holding S.A., companhia de capital aberto, celebrou contrato para aquisição do controle acionário da Magnesita S.A., sendo detentora em 31.12.07 de 70,7% das ações ordinárias e 46,3% do total das ações da empresa.

7 - *Resultado*

	Milhares de Reais
Lucro líquido do exercício	108.794

O resultado do exercício de 2007 de R\$ 108.794 mil foi menor em 22,03% que o de 2006 principalmente por redução dos ganhos com ações judiciais realizados em 2006 e o menor resultado da equivalência patrimonial mencionado no item 5 deste relatório.

8 - *Destinação do resultado do exercício*

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

10.01 - RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

O Estatuto Social da Magnesita S.A. determina a distribuição obrigatória de um dividendo não inferior a 25% do lucro líquido ajustado conforme as disposições contidas na Lei 6.404/76, garantido às ações preferenciais um dividendo mínimo de 6% a.a. sobre o valor unitário, como definido no Estatuto.

O cálculo do lucro líquido ajustado, conforme descrito na Nota explicativa 14(d) às demonstrações financeiras aponta um valor disponível para distribuição de R\$102.532 mil.

O Conselho de Administração, em data de 28.12.07, aprovou o provisionamento para pagamento aos acionistas, a título de juros como remuneração do capital, da quantia de R\$31.742 mil, a ser compensada no dividendo, após a dedução do IRF, na forma do artigo 9º da Lei nº 9.249/95 e da Deliberação CVM nº 207/96. A quantia líquida a ser paga a título de juros, no montante de R\$26.981 mil corresponde a 26,31% do lucro disponível para distribuição.

A Administração propõe, ainda, a destinação do remanescente do lucro líquido ajustado, de R\$70.790 mil, para constituição da "Reserva para Reinvestimentos", com o propósito de atender ao orçamento de capital a ser submetido à Assembléia Geral Ordinária, que se acha à disposição dos acionistas na empresa.

9 – Auditores Independentes

No exercício de 2007, os auditores externos da Magnesita – PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes – não foram contratados para prestar serviços que não os de auditoria das Demonstrações Financeiras.

10 - Agradecimentos

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

10.01 - RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Concluindo, queremos expressar nossos agradecimentos aos clientes, acionistas e fornecedores pela decisiva colaboração que nos prestaram no exercício encerrado.

Agradecemos também, de forma particular, ao nosso pessoal pela valiosa e continuada dedicação à empresa.

Montes Claros (MG), 30 de janeiro de 2.008.

Conselho de Administração

Fersen Lamas Lambranhó - Presidente-Conselho
Piero Paolo Pachini Minardi - Vice Presidente-Conselho
Danilo Gamboa - Conselheiro
Eduardo Alcalay - Conselheiro
Thiago Emanuel Rodrigues - Conselheiro
Bernardo Guimarães Rodarte - Conselheiro
Tereza da Gama Guimarães Paes - Conselheiro

Diretoria

Ronaldo Iabrudi dos Santos Pereira - Presidente
Eduardo Francisco Lobo - Vice Presidente
Jairo Portes Bartolomeu - Diretor

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

1 Contexto operacional

A Magnesita S.A. (a "Companhia") é uma companhia aberta que, juntamente com suas controladas (Nota 7), dedica-se, principalmente, à fabricação de refratários, produto essencial nos processos que utilizam temperaturas elevadas. Seus produtos apresentam-se nas mais variadas formas, sendo as principais: tijolos, massas, argamassas e concretos. O ciclo operacional do minério de magnesita utilizado na produção de refratários inicia-se em Brumado - Bahia, onde estão localizadas suas principais jazidas e usinas de produção de sínter magnesiano. De Brumado, o sínter é remetido ao principal parque fabril da Companhia, localizado em Contagem - Minas Gerais, onde é matéria prima para a produção de refratários. O sínter é, também, exportado para diversos países.

2 Apresentação das demonstrações financeiras e das principais práticas contábeis

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração da Companhia em 30 de janeiro de 2008.

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, consubstanciadas na Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404, incluindo suas posteriores alterações), normas e instruções da Comissão de Valores Mobiliários - CVM, pronunciamentos técnicos emitidos pelo IBRACON - Instituto dos Auditores Independentes do Brasil e Resoluções do Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

As estimativas contábeis adotadas na elaboração das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras, em conformidade com a prática contábil vigente. Itens significativos, sujeitos a estas estimativas e premissas incluem estimativas referentes à seleção das vidas úteis do ativo imobilizado, provisões necessárias para passivos contingentes, determinações de provisões para imposto de renda, contribuição social e outras similares. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas.

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

As principais práticas contábeis adotadas são:

(a) Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência de exercícios e considera os rendimentos, encargos e variações monetárias a índices oficiais, incidentes sobre ativos e passivos. Do resultado são deduzidas as parcelas atribuíveis ao imposto de renda e à contribuição social. Os tributos diferidos foram reconhecidos sobre as diferenças temporárias, considerando as alíquotas vigentes para o imposto de renda e a contribuição social, na extensão em que sua realização seja provável.

(b) Disponibilidades

Os títulos e valores mobiliários estão registrados aos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço. As aplicações financeiras em moeda estrangeira são convertidas em reais (R\$) utilizando-se as taxas de câmbio vigentes na data da aplicação, sendo os saldos em aberto atualizados pelas taxas cambiais na data do balanço.

(c) Contas a receber de clientes e fornecedores

Estão apresentados com base nos valores efetivamente negociados, ajustados, para os saldos relativos ao mercado externo, das variações cambiais até a data do balanço.

(d) Provisão para riscos de crédito

Calculada em montante considerado suficiente para cobrir eventuais riscos de perdas sobre os valores a receber, com base em análises individualizadas, por cliente.

(e) Estoques

Estão avaliados pelo menor valor entre o custo de produção ou médio de compras ou extração e os valores líquidos de realização.

(f) Investimentos

Os investimentos da Companhia em companhias controladas estão avaliados pelo método da equivalência patrimonial, líquidos de provisão para perdas, quando aplicável. As demonstrações financeiras de controladas no exterior foram elaboradas com base nas práticas contábeis dos países onde as mesmas estão localizadas, e adaptadas às práticas contábeis adotadas no Brasil, sendo a conversão para reais feita com base na taxa de câmbio em vigor na data do balanço,

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

sendo os ganhos e perdas na conversão no exercício apropriados no resultado na rubrica "Participação no resultado de controladas". Os outros investimentos estão avaliados ao custo de aquisição, corrigidos monetariamente até 31 de dezembro de 1995, líquidos de provisão para perdas, quando aplicável.

(g) Imobilizado

Avaliado ao custo de aquisição ou formação, corrigido monetariamente até 31 de dezembro de 1995, líquido das depreciações calculadas pela expectativa de vida útil dos bens, com base no método linear, às taxas descritas na Nota 8.

(h) Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social são constituídos com base na legislação vigente. Os impostos diferidos ativos são reconhecidos sobre diferenças temporais, na extensão em que a sua realização seja provável. Caso a realização do imposto diferido ativo não seja provável, não é feito nenhum reconhecimento contábil. Não foram constituídos os créditos fiscais sobre prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social sobre resultado da controlada Frutimag Ltda. por não existir nesta oportunidade, perspectivas de realização.

Créditos tributários sobre adições temporárias, basicamente provisões que serão dedutíveis quando de sua realização, são reconhecidos no realizável a longo prazo às alíquotas legais vigentes. Os passivos correntes provisionados são calculados com base na legislação em vigor na data das demonstrações financeiras, contabilizados pelo valor líquido de incentivos fiscais de isenção de certas atividades, reduzidos dos depósitos efetuados por conta de processos judiciais em andamento (ver Nota 13(c)) e das antecipações efetuadas no decorrer do ano. O benefício da isenção de imposto de renda sobre o lucro da exploração obtido em 1999, a vigorar por dez anos, calculado sobre o lucro da exploração decorrente de atividades exercidas na área de atuação da SUDENE, reduz a despesa de imposto de renda e é objeto de constituição de reserva de capital específica no patrimônio líquido, conforme requer a legislação.

(i) Ativos contingentes e provisão para contingências

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências ativas e passivas e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Deliberação CVM nº 489/05:

- . Ativos contingentes - não são reconhecidos contabilmente, exceto quando obtido o trânsito em julgado favorável, sobre o qual não cabe mais recursos, caracterizando o ganho como certo.

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

- . Provisões para contingências - tributárias e previdenciárias - são constituídas levando-se em conta a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, similaridade com processos anteriores, complexidade e no posicionamento de tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes tributários e previdenciários classificados como perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, sendo apenas divulgados nas demonstrações financeiras e os classificados como remotos não requerem provisão e nem divulgação.
- . Provisão para contingências - trabalhistas e cíveis – considera as ações em aberto e a média histórica de perdas.

(j) Obrigações pós-emprego

Estão demonstradas pelo valor definido pelo atuário externo, com base nas regras da Deliberação CVM nº 371/00 e foram reconhecidas no exigível a longo prazo.

(k) Demais ativos e passivos

Estão demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos ou reduzidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e atualizações monetárias ou de provisões para perda. Os adiantamentos de clientes estão demonstrados a valores históricos. Os valores relativos à férias devidas aos empregados estão provisionados proporcionalmente ao período aquisitivo e incluem os correspondentes encargos sociais.

(l) Juros sobre o capital próprio

Os juros a pagar a acionistas da controladora calculados nos termos da Lei nº 9.249/95, foram registrados no resultado do exercício, na rubrica de despesas financeiras, conforme determina a legislação fiscal. Para fins de apresentação das demonstrações financeiras, os juros sobre o capital próprio são reclassificadas para a conta de lucros acumulados.

(m) Destinação do lucro

A destinação do lucro é registrada nas demonstrações financeiras segundo a proposta da Administração, no pressuposto de sua aprovação pela Assembléia Geral. A provisão para a participação dos administradores, na controladora, foi limitada aos valores pagos a título de honorários durante o exercício.

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

(n) **Lucro líquido por ação**

Calculado considerando-se o número de ações em circulação da Companhia na data do balanço.

(o) **Segmentos**

A Companhia e suas principais controladas operam no segmento de refratários, não sendo significativas as atividades desempenhadas em outros segmentos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2007 e de 2006.

3 Princípios de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas em conformidade com a legislação vigente e as normas estabelecidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM e abrangem as demonstrações financeiras das controladas diretas e indiretas (Nota 7).

Na consolidação, foram eliminadas as participações da controladora nos patrimônios líquidos das controladas, bem como os saldos ativos e passivos, receitas, custos, despesas e lucros não realizados decorrentes de transações efetuadas entre as companhias.

A parcela relativa às participações de acionistas que não a Magnesita S.A. no patrimônio líquido de controladas é apresentada destacadamente no passivo.

A conciliação dos valores referentes ao patrimônio líquido e lucro líquido entre consolidado e controladora, é como segue:

	<u>Patrimônio líquido</u>		<u>Lucro líquido</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Consolidado	848.546	771.540	108.474	140.027
Lucros não realizados nas transações com controladas	<u>778</u>	<u>458</u>	<u>320</u>	<u>(485)</u>
Controladora	<u>849.324</u>	<u>771.998</u>	<u>108.794</u>	<u>139.542</u>

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

4 Disponibilidades

A composição da rubrica de disponibilidades é como segue:

	Consolidado		Controladora	
	2007	2006	2007	2006
Caixa e bancos	12.246	7.673	3.934	1.434
Títulos e valores mobiliários - operações de renda fixa	246.892	195.140	98.594	45.194
	<u>259.138</u>	<u>202.813</u>	<u>102.528</u>	<u>46.628</u>

As operações de renda fixa são representadas, principalmente, por cotas de fundos de renda fixa com rendimentos próximos à variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI. No consolidado, parte destas operações de renda fixa no montante de R\$ 40.805 (R\$ 46.816 em 2006) está atrelada à variação cambial, principalmente do dólar norte-americano, com remuneração média durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2007 de 4,71% a.a.

5 Provisão para riscos de crédito

Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa nos exercícios findos em 31 de dezembro:

	Consolidado		Controladora	
	2007	2006	2007	2006
Saldo em 1º de janeiro	(7.219)	(8.548)	(2.953)	(3.879)
Adições	(14.395)	(540)	(208)	(540)
Baixas	2.810	1.869	2.809	1.466
Saldo em 31 de dezembro	<u>(18.804)</u>	<u>(7.219)</u>	<u>(352)</u>	<u>(2.953)</u>

No consolidado, as adições de 2007 referem-se, principalmente, a provisão para riscos de crédito constituída na controlada Frutimag Ltda.

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

6 Estoques

	Consolidado		Controladora	
	2007	2006	2007	2006
Produtos acabados	95.475	78.484	70.965	65.266
Produtos em elaboração	59.434	57.993	53.501	42.622
Matérias-primas	85.824	106.418	75.030	83.115
Almoxarifado (material de reposição e outros)	38.548	39.076	37.022	34.263
Provisão para perdas	(7.970)	(2.584)	(7.970)	(2.584)
	<u>271.311</u>	<u>279.387</u>	<u>228.548</u>	<u>222.682</u>

7 Investimentos em controladas

(a) Informações sobre investimentos

	Em 31 de dezembro de 2007			
	Lucros não realizados (i)	Participação no capital - %	Participação no:	
			Patrimônio líquido ajustado	Lucro líquido (prejuízo) ajustado
CEPALI - Cerâmica de Pastilhas Ltda. Capital de R\$ 2.085 e 208.518.447 quotas	30.054	99,9	39.711	24.136
Cerâmica São Caetano Ltda. Capital de R\$ 27.171 e 2.717.102.088 quotas	2.812	99,9	27.188	6.117
Frutimag Ltda. Capital de R\$ 1.590 e 1.590.000 quotas		95	-	(31.694) (iii)
Magnesita Service Ltda. Capital de R\$ 5.146 e 514.648.952 quotas	1.627	99,9	34.970	2.679
MSA - INFOR Sistemas e Automação Ltda. Capital de R\$ 2.550 e 2.549.582 quotas		99,9	6.557	7.107
MSA Agropecuária Ltda. Capital de R\$ 9.571 e 957.118.076 quotas		34,2 (ii)	952	5
RASA - Refractarios Argentinos S.A. I. C. y M. Capital de ARS 1.000 mil e 1.000.000 ações		99,9	19.324	(3.692)
REFRATEC - Participações Ltda. Capital de R\$ 43.825 e 4.382.467.532 quotas		99,9	21.719	(5.481)
REFRATEC - Produtos Eletrofundidos Ltda. Capital de R\$ 1.652 e 165.200.000 quotas		99,9	5.719	(623)
RISA - Refratários e Isolantes Ltda. Capital de R\$ 25.650 e 256.500.000 quotas		99,9	104.727	19.055
São José - Administração e Matérias Primas Ltda. Capital de R\$ 2.382 e 238.200.000 quotas		99,9	3.847	4.360
Total em 2007	<u>34.493</u>		<u>264.714</u>	<u>21.969</u>
Total em 2006	<u>38.823</u>		<u>248.336</u>	<u>51.421</u>

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

- (i) Lucros de controladas, ainda não realizados, eliminados para efeito do cálculo da equivalência patrimonial.
- (ii) A participação total da Sociedade, direta e indiretamente, é de 99,9%. A participação indireta é através da Cerâmica São Caetano Ltda.
- (iii) A participação no patrimônio a descoberto desta controlada, no valor de R\$ 36.520 (R\$ 4.826 em 2006), foi registrada no passivo circulante. Em 2006, adicionalmente ao reconhecimento do passivo a descoberto desta controlada, foi registrada uma provisão para perdas de seus ativos imobilizados no montante de R\$ 9.579, com base em projeção de resultados futuros, cujo estudo foi preparado por consultores externos. Nesse mesmo ano, esta provisão para perdas no consolidado foi considerada como retificadora do imobilizado e sua contrapartida registrada no resultado não-operacional. No segundo semestre de 2007, a controlada Frutimag Ltda. alienou a maior parte de seus ativos operacionais, tendo registrado perdas não-operacionais no montante de R\$ 29.967, revertendo a provisão constituída em 2006 e resultando uma perda não-operacional líquida de R\$ 20.388 no exercício de 2007 (Nota 18).

A Companhia também participa, indiretamente, das seguintes controladas:

Empresa	Percentual de participação - %	
	2007	2006
MSA Agropecuária Ltda.	99,99	99,99
Risa Materiais Cerâmicos Ltda.	99,99	99,99
Ikerá – Indústria e Comércio Ltda.	99,99	99,99
Iliama – Participações SL	99,98	99,98
Iliama II Trading	99,98	99,98
MSA Service Ltda.	98,68	98,68
Bernhardt – Participações S.L.	94,99	94,99
Bernhardt – Comércio e Serviços	94,99	94,99
Remsa – Refractários Especiales Y Moliendas S.A.	98,55	98,55

(b) Movimentação dos investimentos

As alterações registradas nas contas de investimentos durante os exercícios encerrados em 31 de dezembro, foram as seguintes:

	2007	2006
Saldo no início do exercício	248.336	207.779
Participação no resultado de controladas	21.969	51.421
Dividendos recebidos	(37.285)	(15.690)
Transferência para o passivo circulante – Provisão para passivo a descoberto de controladas	31.694	4.826
Saldo no fim do exercício	264.714	248.336

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

(c) Transações com partes relacionadas

Os principais saldos a receber e a pagar em 31 de dezembro de 2007 e as principais transações realizadas durante o exercício findo naquela data, tais como, de vendas, compras de serviços e produtos e dividendos recebidos, envolvendo as controladas da Companhia, foram as seguintes:

	Saldos				Transações			
	Contas a receber	Fornecedores	Adiantamento a fornecedores (pagamentos antecipados de clientes)	Créditos	Vendas	Compras de serviços	Compras de produtos	Dividendos recebidos
São José – Administração e Matérias Primas Ltda.	-	-	-	-	-	-	-	1.667
CEPALI – Cerâmica de Pastilhas Ltda. e controlada	1.755	332	-	-	16.309	-	8.123	5.600
Cerâmica São Caetano Ltda.	758	484	-	(265)	8.926	-	7.755	2.308
Frutimag Ltda.	-	-	-	13	-	-	-	-
Magnesita Service Ltda.	83	1.081	4.528	8	620	40.028	-	-
RASA – Refractarios Argentinos S.A. I. C. y M.	5.654	-	-	523	6.025	-	-	107
REFRATEC – Participações Ltda. e controlada	16.555	-	-	121	33.979	-	-	-
REFRATEC – Produtos Eletrofundidos Ltda.	25	1.529	-	-	217	-	39.139	-
RISA – Refratários e Isolantes Ltda. e controlada	2.418	1.092	-	5	29.522	-	12.690	4.932
MAS Agropecuária Ltda.	-	-	-	668	-	-	-	-
MAS INFOR Sistemas e Automações Ltda.	-	-	-	-	-	-	4	22.671
Em 2007	27.248	4.518	4.528	1.073	95.598	40.028	67.711	37.285
Em 2006	16.074	6.881	(669)	1.162	72.418	42.397	67.287	15.690

Os créditos referem-se a operações com controladas, efetuadas para atender suas necessidades operacionais, sem remuneração.

Em bases eventuais, a Companhia disponibiliza, apenas para suas controladas, a sua estrutura administrativa, de vendas ou de pesquisa, sendo que estes serviços não são remunerados devido às operações não serem relevantes e ao percentual de participação da Companhia nas controladas.

As controladas que possuem empréstimos e financiamentos recebem aval da controladora.

As operações de compra e venda de produtos e serviços entre a controladora e suas controladas são praticadas em condições acordadas entre as partes. Considerando que o percentual de participação da Companhia nas controladas é de praticamente 100%, as mesmas são eliminadas nas demonstrações consolidadas.

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

8 Imobilizado e intangível

	Consolidado				Controladora				Taxa anual de depreciação %
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	
	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido	
Terrenos	22.184	-	22.184	19.272	14.418	-	14.418	11.408	
Jazidas	9.138	(593)	8.545	6.392	9.129	(593)	8.536	6.387	Até 20
Edifícios e benfeitorias	143.577	(76.385)	67.192	74.688	114.877	(68.962)	45.915	43.383	4
Máquinas, instalações e equipamentos, inclusive de informática	563.411	(329.331)	234.080	240.386	486.599	(287.550)	199.049	209.867	10 e 20
Equipamentos de transporte	19.775	(13.417)	6.358	8.349	18.241	(12.650)	5.591	6.797	20
Móveis e utensílios e outros	13.074	(8.402)	4.672	5.640	7.453	(5.268)	2.185	1.828	10
Construções em andamento	52.027	-	52.027	57.804	45.104	-	45.104	42.352	
Total do imobilizado	823.186	(428.128)	395.058	412.531	695.821	(375.023)	320.798	322.022	
Intangível, substancialmente software	21.357	(13.316)	8.041	5.408	21.045	(13.204)	7.841	5.354	20
Total do imobilizado e intangível	844.543	(441.444)	403.099	417.939	716.866	(388.227)	328.639	327.376	

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

As alterações registradas nas contas de imobilizado e intangível, foram as seguintes:

	<u>Consolidado</u>	<u>Controladora</u>
1º de janeiro de 2006	425.008	333.951
Adições	56.677	33.888
Transferência de investimento	1.075	
Baixas	(5.370)	(1.234)
Provisão para perdas (Nota 7)	(9.579)	
Depreciação	(49.872)	(39.229)
31 de dezembro de 2006	<u>417.939</u>	<u>327.376</u>
Adições	54.111	43.814
Baixas	(17.212)	(2.090)
Depreciação	(51.739)	(40.461)
31 de dezembro de 2007	<u>403.099</u>	<u>328.639</u>

Certos itens do imobilizado estão dados em garantia de operações de empréstimos e financiamentos (Nota 10).

9 Salários, provisões e contribuições sociais

	<u>Consolidado</u>		<u>Controladora</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Provisão de férias e encargos	21.059	22.321	11.366	12.210
Participação dos empregados nos lucros	5.094	4.936	3.713	3.448
Salários a pagar	3.638	3.574	2.383	2.475
Rescisões a pagar	1.683	347	391	290
Provisão para gratificação e encargos	4.817	4.050	2.795	2.805
INSS a Recolher	3.776	3.270	2.652	2.122
FGTS a recolher	4.595	1.907	3.966	973
Outros encargos sociais a recolher	745	726	325	415
	<u>45.407</u>	<u>41.131</u>	<u>27.591</u>	<u>24.738</u>

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

10 Empréstimos e financiamentos

	Moeda	Taxa anual média de juros	Consolidado		Controladora	
			2007	2006	2007	2006
Financiamento de imobilizado						
Em moeda nacional	R\$	TJLP + 3,16%	34.228	66.992	24.823	40.677
Em moeda estrangeira	US\$	7,86%	16.353	22.883	16.353	21.972
Adiantamentos sobre faturas de exportação						
Em moeda nacional	R\$	TJLP + 3,8%	-	9.348	-	9.348
Em moeda estrangeira	US\$	5,73%	59.619	68.690	53.349	59.490
	€	4,80%	890	5.455	890	5.455
			<u>111.090</u>	<u>173.368</u>	<u>95.415</u>	<u>136.942</u>
		Curto prazo	<u>73.225</u>	<u>111.379</u>	<u>62.652</u>	<u>79.672</u>
		Longo prazo	<u>37.865</u>	<u>61.989</u>	<u>32.763</u>	<u>57.270</u>

Os adiantamentos sobre faturas de exportação referem-se às operações realizadas e a realizar pela Companhia, obtidos de instituições financeiras. Para estas operações existem R\$ 32.284 (R\$ 39.356 em 2006), de duplicatas do exterior dadas em garantia.

As garantias dos demais empréstimos são representadas, basicamente, por avais/notas promissórias dos administradores e alienação fiduciária no valor de R\$ 20.336 (R\$ 14.108 em 2006), de máquinas e equipamentos.

Em 31 de dezembro de 2007, o longo prazo tem vencimentos como segue:

	<u>Consolidado</u>	<u>Controladora</u>
2009	17.603	16.425
2010	11.676	10.115
2011	5.819	4.370
2012	<u>2.767</u>	<u>1.853</u>
	<u>37.865</u>	<u>32.763</u>

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

11 Outras obrigações - circulante

	<u>Consolidado</u>		<u>Controladora</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Adiantamentos recebidos de clientes	4.430	12.445	5.220	6.261
Participação dos administradores	4.312	5.474	2.525	2.931
Outras contas a pagar	20.712	17.315	13.691	10.992
	<u>29.454</u>	<u>35.234</u>	<u>21.436</u>	<u>20.184</u>

12 Provisão para contingências

A Companhia e suas controladas são partes em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, oriundos do curso normal de suas operações, envolvendo questões substancialmente tributárias, além de aspectos trabalhistas e previdenciários. As provisões para contingências são determinadas com base em análise de ações judiciais pendentes, autuações e avaliações de risco. A composição pode ser assim demonstrada:

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

	Consolidado					Controladora				
	Saldo inicial	Adições	Encargos	Saldo final	2006	Saldo inicial	Adições	Encargos	Saldo final	2006
Tributárias - provisão	58.930	9.409	2.047	70.386	58.930	28.219	4.417	322	32.958	28.219
Tributárias - depósito judicial	(4.105)	(1.678)	-	(5.783)	(4.105)	(1.543)	(68)	-	(1.611)	(1.543)
Trabalhistas e cíveis - provisão	11.381	1.944	-	13.325	11.381	1.987	727	-	2.714	1.987
Previdenciárias - provisão	16.043	-	1.284	17.327	16.043	16.043	-	1.284	17.327	16.043
Previdenciárias - depósito judicial	(6.183)	(945)	-	(7.128)	(6.183)	(6.183)	(945)	-	(7.128)	(6.183)
	<u>76.066</u>	<u>8.730</u>	<u>3.331</u>	<u>88.127</u>	<u>76.066</u>	<u>38.523</u>	<u>4.131</u>	<u>1.606</u>	<u>44.260</u>	<u>38.523</u>
Curto prazo provisão	743	68	-	811	743	743	68	-	811	743
Curto prazo depósito judicial	(743)	(68)	-	(811)	(743)	(743)	(68)	-	(811)	(743)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Longo prazo - provisão	85.611	11.285	3.331	100.227	85.611	45.506	5.076	1.606	52.188	45.506
Longo prazo - depósito judicial	(9.545)	(2.555)	-	(12.100)	(9.545)	(6.983)	(945)	-	(7.928)	(6.983)
	<u>76.066</u>	<u>8.730</u>	<u>3.331</u>	<u>88.127</u>	<u>76.066</u>	<u>38.523</u>	<u>4.131</u>	<u>1.606</u>	<u>44.260</u>	<u>38.523</u>

A Administração da Companhia, com base em informações de seus assessores legais, constituiu provisões em montantes considerados suficientes para cobrir as perdas prováveis com as ações em curso, classificadas entre curto e longo prazos de acordo com a expectativa de desfecho das discussões, conforme acima demonstrada.

Em 31 de dezembro de 2007, a Companhia não tem ações de naturezas tributária e previdenciária em montantes considerados relevantes, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis (para as quais não há provisão constituída), com base na avaliação de seus consultores jurídicos.

A Companhia recebeu autos de infração do INSS, no valor atualizado de R\$ 15.886 (R\$ 14.280 em 2006), por alegada ausência da especificação do nome do contratante (Magnesita S.A.) nas guias de recolhimentos relativos a contratos de prestação de serviço com cessão de mão de obra no período de 1994 a 1999, cujo cumprimento da obrigação solidária não foi aceito pela fiscalização. Deste montante, R\$ 8.268 (R\$ 7.663 em 2006) não foram provisionados, uma vez que os prestadores de serviços cumpriram integralmente com suas obrigações de pagamento dos débitos previdenciários. O restante provisionado refere-se a autos de infração sobre outros assuntos para os quais a Companhia entendeu necessário o provisionamento.

No 3º trimestre de 2006, ocorreu o trânsito em julgado de ação judicial em que a Companhia discutiu a correção monetária plena incidente sobre os empréstimos compulsórios à Eletrobrás, sobre a qual não cabe qualquer recurso quanto ao mérito. A ação se encontra em fase de apuração judicial dos valores das correções monetárias e juros complementares. A Companhia estima, com base em laudo pericial produzido no curso da ação, que os valores brutos atualizados possam atingir R\$ 37.420, ou cerca de R\$ 20.000 líquidos de custos advocatícios e impostos (IR/CSLL). Adicionalmente, e decorrente do mesmo processo, a Eletrobrás foi condenada a entregar ações de sua emissão à Companhia cuja quantidade foi estipulada no referido laudo pericial em 167.212.493 ações preferenciais. Os valores da liquidação estão sujeitos a contestação judicial por parte da Eletrobrás. Não há previsão quanto à conclusão do processo relativamente à determinação de valores, razão pela qual a Companhia decidiu pelo não reconhecimento contábil.

No curso da execução, a Eletrobrás reconheceu e depositou judicialmente o montante de R\$ 8.101, o qual foi levantado pela Companhia em 30 de julho de 2007 (R\$ 4.705 líquido de custos advocatícios e IR/CSLL) e registrado na receita do referido mês. A execução quanto ao excedente do valor depositado pela Eletrobrás, encontra-se em curso.

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

Para as ações trabalhistas e cíveis a Companhia adota o critério de provisionar todas as ações em aberto pelo valor estimado de perda, que considera a média das perdas do último triênio.

13 Imposto de renda e contribuição social

(a) Créditos tributários

A Companhia reconhece no realizável a longo prazo créditos tributários de imposto de renda (23,9% em 2007 e 20,98% em 2006 – taxas efetivas, líquidas da redução de benefício fiscal de área incentivada) e contribuição social (9%) sobre adições intertemporais, cuja realização não exceda a expectativa de lucros tributáveis futuros. Os créditos tributários, demonstrados por natureza de tais adições intertemporais, são como segue:

	Controladora	
	2007	2006
Créditos tributários sobre		
Provisão para perdas - estoques	2.622	775
Provisão para riscos de créditos	186	741
Provisão de complemento de depreciação	1.749	1.501
Provisão para perdas do ativo permanente	209	370
Provisão para contingências	17.010	13.625
Provisão para frete e seguros - exportação	362	320
Obrigações pós-emprego	5.278	5.432
Provisão para gratificações	920	841
Diferimento de lucro na venda de imobilizado	-	(41)
	<hr/>	<hr/>
Na controladora	28.336	23.564
Provisões – controladas	5.546	3.874
	<hr/>	<hr/>
Consolidado	<u>33.882</u>	<u>27.438</u>

A realização dos créditos diferidos de imposto de renda e contribuição social está condicionada a eventos futuros que irão tornar as provisões que lhe deram origem dedutíveis, nos termos da legislação fiscal em vigor.

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

As estimativas da Administração indicam que as provisões relacionadas com a realização de ativos e com pagamentos a terceiros devem concretizar-se nos próximos 2 (dois) exercícios. As provisões relacionadas com contingências devem realizar-se nos próximos 7 (sete) exercícios, de acordo com as características das ações ora em curso. A provisão para obrigações pós-emprego terá sua realização na medida em que forem acontecendo os benefícios do Fundo de Complementação de Aposentadoria e Pensões. As projeções de resultado disponíveis, combinadas com o histórico de suas operações, indicam que a Companhia e suas controladas irão auferir lucros tributáveis futuros em montante suficiente para absorver referido ativo. As projeções sobre os lucros tributáveis futuros consideram estimativas que estão relacionadas, entre outros, com a performance da Companhia, assim como o comportamento do seu mercado de atuação e determinados aspectos econômicos. Os valores reais podem diferir das estimativas adotadas.

(b) Impostos a recuperar

Encontra-se registrado no ativo circulante da controladora, na rubrica "Impostos a recuperar", o saldo recolhido a maior de imposto de renda e contribuição social em 2007, no montante de R\$ 12.799 (R\$ 9.333 em 2006).

(c) Plano verão

A Companhia obteve êxito em 2006, com trânsito em julgado, em processo onde contestou judicialmente obrigações relativas ao efeito de diferenças de correção monetária de balanço do ano de 1989 ("Plano Verão") no cálculo do imposto de renda e contribuição social, tendo levantado depósitos judiciais no montante de R\$ 16.501. O ganho correspondente foi registrado como resultado financeiro (R\$ 9.003) e como redutor da despesa de imposto de renda e contribuição social (R\$ 7.498).

Ainda sobre o "Plano Verão", encontra-se pendente R\$ 4.410, cuja discussão de decadência ainda continua. Este risco contingente remanescente, depositado em juízo no mesmo montante, está integralmente provisionado na rubrica de impostos a recolher. Os depósitos judiciais foram classificados como redutores do passivo.

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

(d) Reconciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social

	2007	Consolidado 2006	2007	Controladora 2006
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social, deduzido da participação dos administradores	154.537	180.517	129.140	149.553
Alíquota nominal - %	34%	34%	34%	34%
Despesa nominal	(52.543)	(61.376)	(43.907)	(50.848)
Imposto e contribuição sobre				
Equivalência patrimonial	-	-	7.469	17.483
Juros sobre o capital próprio	10.792	13.118	10.792	13.118
Aumento (redução) dos créditos tributários para taxa efetiva	2.484	(746)	2.484	(746)
Ganhos com lucro presumido em controladas	885	1.683	-	-
Receitas não tributáveis (despesas indedutíveis), líquidas	2.226	(2.671)	1.994	722
Não constituição de crédito sobre prejuízo fiscal de controlada	(11.343)			
Incentivo fiscal lucro exploração	822	2.762	822	2.762
Reversão da provisão de IR e CS por ganho judicial (item (c) acima)	-	7.498	-	7.498
	(46.677)	(39.732)	(20.346)	(10.011)
Constituição de provisão (*)	(1.044)	(982)	-	-
Despesa efetiva - no resultado do exercício	<u>(47.721)</u>	<u>(40.714)</u>	<u>(20.346)</u>	<u>(10.011)</u>
Despesa corrente	(54.165)	(42.692)	(25.118)	(12.555)
Crédito (despesa) diferido	6.444	1.978	4.772	2.544

(*) Refere-se ao imposto de renda e contribuição social (principal e multa) sobre lucros de controlada no exterior registrados como provisão para contingências – tributárias.

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

14 Patrimônio líquido

(a) Capital social

O capital social, composto de ações sem valor nominal, é representado como segue:

	Quantidade – milhares	
	2007	2006
Ações ordinárias	22.365.304	22.365.304
Ações preferenciais		
Classe "A"	19.448.788	19.447.207
Classe "C"	731.187	732.768
	<u>42.545.279</u>	<u>42.545.279</u>

As ações preferenciais classes "A" e "C" têm direito a um dividendo mínimo prioritário, não cumulativo, de 6% ao ano, incidente sobre o valor que elas representam sobre o capital social e possuem, com exceção ao voto, os mesmos direitos que as ordinárias, inclusive dividendo suplementar, em igualdade de condições. As ações preferenciais classe "C" são originadas de subscrição pelo Fundo de Investimento no Nordeste - FINOR, tem prioridade no reembolso do capital e podem ser convertidas em ações preferenciais classe "A", após vencido o período de indisponibilidade.

Em 26 de abril de 2007, foi feito aumento de capital no montante de R\$ 50.700 com lucros acumulados e reserva de reinvestimentos (R\$ 32.900 de lucros acumulados em 2006).

(b) Reservas de capital

- Reserva de correção monetária do capital: Trata-se da correção monetária do capital realizado, procedimento efetuado até 31 de dezembro de 1995. Essa reserva somente poderá ser utilizada para aumento do capital social.
- Reserva especial - Lei nº 8.200/91: Refere-se à correção monetária especial constituída no exercício de 1991, nos termos da Lei nº 8.200/91. Essa reserva poderá ser utilizada para aumento de capital social ou absorção de prejuízos acumulados.
- Reserva de incentivos fiscais: Oriunda principalmente de incentivos fiscais sobre o lucro da exploração, decorrentes de atividades incentivadas de filial localizada na região da SUDENE.

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

(c) Reservas de lucros

- Reserva Legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

- Reserva de reinvestimentos

Refere-se à retenção do saldo remanescente do lucro líquido do exercício, com o objetivo de atender às necessidades de recursos para investimentos futuros, conforme orçamento de capital proposto pelos administradores da Companhia e deliberado em Assembléia Geral dos acionistas.

As principais linhas do orçamento de capital que será submetido à aprovação da Assembléia Geral dos acionistas que aprovará as demonstrações financeiras do exercício de 2007 podem ser assim demonstradas:

Projetos em Brumado – BA	17.566
Projetos industriais em Contagem – MG	28.931
Projetos das controladas	19.209
Outros projetos	33.557
	<hr/>
Total das aplicações	99.263
	<hr/>
Recursos próprios – Retenção do ano de 2007	70.790
Recursos próprios – Outros	28.473
	<hr/>
Total das fontes	99.263

O excesso de reservas de lucros em relação ao capital social será objeto de deliberação na Assembléia Geral Ordinária.

(d) Dividendos e juros sobre o capital próprio

Nos lucros acumulados estão incluídos lucros anteriores à promulgação da Lei nº 6.404/76, no montante de R\$ 8.820.

Aos acionistas é assegurado dividendo mínimo correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e o Estatuto Social da Companhia. As ações preferenciais recebem dividendo superior em 10% com relação às ações ordinárias.

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

Os juros sobre capital, no seu valor líquido do Imposto de Renda na Fonte, foram imputados aos dividendos, conforme Lei nº 9.249/95, e estão sendo apresentados, para efeito de divulgação das demonstrações financeiras, a débito da rubrica de lucros acumulados. Estes juros cobrem integralmente os dividendos mínimos previstos no Estatuto para o exercício.

A distribuição de lucros aos acionistas é demonstrada como segue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Lucro líquido do exercício - controladora	108.794	139.542
Reserva legal	(5.440)	(6.977)
Constituição de reserva de incentivo fiscal	(822)	(2.762)
Lucro líquido disponível para distribuição	<u>102.532</u>	<u>129.803</u>
Dividendos propostos pela Administração:		
Juros sobre o capital imputados aos dividendos		
Valor bruto	31.742	38.583
Imposto de renda na fonte	(4.761)	(5.787)
Valor dos dividendos líquidos	<u>26.981</u>	<u>32.796</u>
Percentual sobre o lucro líquido disponível	<u>26,31%</u>	<u>25,27%</u>
Valor dos dividendos por lote de mil ações		
Ordinárias	<u>0,7123</u>	<u>0,7359</u>
Preferenciais	<u>0,7835</u>	<u>0,8095</u>

15 Plano de suplementação de aposentadoria e pensões

A Companhia e as controladas CEPALI - Cerâmica de Pastilhas Ltda., RISA - Refratários e Isolantes Ltda., REFRATEC - Produtos Eletrofundidos Ltda., MSA-INFOR Sistemas e Automação Ltda., Cerâmica São Caetano Ltda., IKERA - Indústria e Comércio Ltda. e Risa Materiais Cerâmicos Ltda. são patrocinadoras da Magnus Sociedade Previdenciária ("Magnus"), sociedade civil sem fins lucrativos, com a finalidade de complementar, a partir de 65 anos, de forma parcial, aposentadorias e pensões concedidas pelo Instituto Nacional do Seguro Social - INSS.

A Magnus adota o plano de benefício definido e o "Regime Financeiro de Capitalização" para os benefícios de aposentadoria. O plano de custeio, definido atuarialmente, é mantido exclusivamente com contribuições das patrocinadoras.

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

Em 31 de dezembro de 2007, a Magnus possui 3.803 participantes ativos (3.721 em 2006) e 134 participantes inativos aposentados e pensionistas (125 em 2006).

A Companhia e suas controladas, conforme determinações da Deliberação CVM nº 371/01, procederam à avaliação atuarial do plano de benefícios com data base de 30 de setembro de 2007, atualizados para 31 de dezembro de 2007 por atuário externo (Watson Wyatt Worldwide), utilizando o método de crédito unitário projetado, para determinação do valor presente das obrigações.

Este passivo foi reconhecido pelas patrocinadoras, no exigível a longo prazo – obrigações pós-emprego, sendo os ganhos ou perdas diferidos reconhecidos conforme os termos da referida Deliberação CVM, e pode ser assim demonstrado:

	Valor presente das obrigações	Valor justo dos ativos	Valor do custo do serviço passado ainda não reconhecido	Valor líquido dos (ganhos e perdas não reconhecidos)	Passivo reconhecido
Consolidado					
Saldos em 31 de dezembro de 2005	(137.791)	118.422	5.186	(2.720)	(16.903)
Custo do serviço corrente	(4.535)				(4.535)
Custo dos juros	(13.791)				(13.791)
Rendimento dos ativos do plano		15.693			15.693
Reconhecimento de custo do serviço passado			(5.186)		(5.186)
Benefícios pagos	5.505	(5.505)			
(Ganhos) perdas atuariais	(1.446)	5.513		(4.067)	
Contribuições pagas pelos patrocinadores		4.951			4.951
Saldos em 31 de dezembro de 2006	(152.058)	139.074	-	(6.787)	(19.771)
Custo do serviço corrente	(5.005)	-	-	-	(5.005)
Custo dos juros	(15.234)	-	-	-	(15.234)
Rendimento dos ativos do plano	-	16.881	-	-	16.881
Benefícios pagos	6.777	(6.777)	-	-	-
(Ganhos) perdas atuariais	(15.962)	16.112	-	(150)	-
Contribuições pagas pelos patrocinadores	-	6.415	-	-	6.415
Contribuições pagas pelos empregados	(31)	82	-	(51)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2007	(181.513)	171.787	-	(6.988)	(16.714)
Controladora					
Saldos em 31 de dezembro de 2007					(15.547)
Saldos em 31 de dezembro de 2006					(18.117)

As patrocinadoras são solidárias com relação ao plano de aposentadoria. Desta forma, os cálculos atuariais foram feitos de forma consolidada, sendo a segregação por empresa, realizada pelo atuário externo, proporcional à folha de salários.

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

Os custos atuariais previstos para o exercício de 2008 e incorridos em 2007 e 2006 são como segue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Consolidado			
Custo do serviço corrente	(5.755)	(5.036)	(4.535)
Custo dos juros	(18.242)	(15.234)	(13.791)
Rendimento do ativo do plano	19.306	16.881	15.693
Custo do serviço passado	-	-	(5.186)
Contribuições de ex-empregados	<u>163</u>	<u>31</u>	<u>43</u>
Total consolidado	<u>(4.528)</u>	<u>(3.358)</u>	<u>(7.776)</u>
Total da controladora	<u>(3.825)</u>	<u>(2.841)</u>	<u>(6.637)</u>

A taxa de contribuição em relação à folha de pagamento foi 6,82% em 2007 (6,10% em 2006). Os custos atuariais estão apropriados no resultado de acordo com a distribuição dos empregados. O custo adicional ao pagamento decorrente da avaliação da Deliberação CVM nº 371 era apropriado em outras receitas (despesas) operacionais líquidas.

Foram adotadas as seguintes principais premissas no cálculo da obrigação do plano:

	<u>31 de dezembro</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Hipóteses atuariais		
Econômicas		
Taxa de desconto	10,25% ao ano	10,24% ao ano
Retorno dos investimentos	11,25% ao ano	12,19% ao ano
Crescimentos salariais	6,60% ao ano	6,08% ao ano
Reajuste dos benefícios	4,50% ao ano	4,00% ao ano
Fator de capacidade	100,00%	98,00%
Inflação	4,50% ao ano	4,00% ao ano
Demográficas		
Mortalidade geral	AT – 1983	AT – 1983
Mortalidade de inválidos	RRB – 1983	RRB – 1983
Invalidez	RRB – 1944	RRB – 1944
Rotatividade	Experiência do patrocinador em 2006	Experiência do patrocinador ajustada

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

16 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Consolidado		Controladora	
	2007	2006	2007	2006
Ganhos judiciais - PIS / COFINS	3.119	4.056	1.658	4.056
Ganho judicial – Eletrobrás	8.719	2.239	8.101	-
Obrigações pós-emprego	-	(2.547)	-	(2.547)
Indenizações trabalhistas	(17.344)	(2.669)	(16.623)	(2.277)
Indenizações por danos a terceiros	(1.026)	-	(1.026)	-
Provisão para contingências	(3.853)	(2.940)	(3.853)	(2.940)
Provisão auto de infração INSS	-	(1.030)	-	(1.030)
Outras, líquidas	2.010	4.465	394	(26)
	<u>(8.375)</u>	<u>1.574</u>	<u>(11.349)</u>	<u>(4.764)</u>

17 Variações monetárias e cambiais, líquidas

As variações monetárias e cambiais podem ser assim demonstradas:

	Consolidado		Controladora	
	2007	2006	2007	2006
Variações monetárias				
Oriundas de ativos	1.595	9.881	1.668	9.507
Oriundas de passivos	184	(2.675)	-	(2.675)
Variações cambiais				
Contrapartida de ativos em moeda estrangeira	(5.577)	(2.500)	(11.948)	(4.332)
Contrapartida de passivo em moeda estrangeira	1.303	644	16.654	8.353
	<u>(2.495)</u>	<u>5.350</u>	<u>6.374</u>	<u>10.853</u>

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

18 Receitas (despesas) não operacionais, líquidas

	Consolidado		Controladora	
	2007	2006	2007	2006
Perdas não-operacionais em ativos da controlada Frutimag (Nota 7)	(20.388)	(9.579)	-	-
Ganho na venda de imóvel	7.197	-	2.460	-
Outros	(1.759)	342	(1.522)	62
	<u>(14.950)</u>	<u>(9.237)</u>	<u>938</u>	<u>62</u>

19 Instrumentos financeiros

(a) Identificação dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia encontram-se registrados em contas patrimoniais em 31 de dezembro de 2007 e de 2006 por valores compatíveis com os praticados pelo mercado nessas datas. A administração desses instrumentos é efetuada através de políticas de controles e de estratégias operacionais, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente de taxas contratadas versus as vigentes no mercado. A Companhia não aplica em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

Os valores contábeis dos principais instrumentos financeiros possuem a seguinte avaliação em relação aos valores de mercado ou de realização:

- Títulos e valores mobiliários e empréstimos e financiamentos – as taxas e os prazos das operações estão, substancialmente, compatíveis com as de mercado.
- Contas a receber de clientes – os valores contabilizados aproximam-se dos de realização.
- Investimentos – as controladas não possuem quotas ou ações negociadas no mercado, sendo que suas atividades são substancialmente complementares aos negócios da controladora.

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

(b) Risco de crédito

A política de vendas da Companhia se subordina às normas de crédito fixadas por sua administração, que procura minimizar os eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes. O risco também é minimizado pela qualidade dos clientes do mercado interno, preponderantemente do setor siderúrgico e cimenteiro, bem como por seguros e cartas de crédito na exportação. A Companhia conta ainda com provisão para devedores duvidosos (Nota 5) para fazer face ao risco de crédito.

(c) Risco de taxa de juros

As taxas de juros sobre empréstimos e financiamentos estão mencionadas na Nota 10. As taxas de juros contratadas sobre aplicações financeiras estão mencionadas na Nota 4.

(d) Risco de taxa de câmbio

A exposição líquida da Companhia e suas controladas ao risco de flutuação de taxas de câmbio, decorrente principalmente do dólar norte-americano, é a seguir demonstrada:

	Consolidado	
	2007	2006
Ativos e passivos em moeda estrangeira		
Caixa e bancos de controladas no exterior	4.730	3.068
Títulos e valores mobiliários	40.805	46.816
Contas a receber, líquidas de provisão para riscos de crédito	65.797	86.834
Fornecedores	(14.772)	(15.953)
Empréstimos e financiamentos	(76.861)	(97.028)
Outros passivos monetários líquidos no exterior	(3.088)	(1.966)
	<u>16.611</u>	<u>21.771</u>

Adicionalmente, a Companhia possui controlada no exterior com ativos não-monetários expressos em pesos argentinos, no montante equivalente a R\$ 21.943 (R\$ 23.955 em 2006), cuja eventual desvalorização não provocará efeitos no caixa.

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

20 Seguros

A Companhia e suas controladas mantêm apólices de seguros visando cobrir riscos operacionais, compreendendo instalações industriais, máquinas e estoques. Tais coberturas garantem lucros cessantes, riscos de incêndios, alagamentos e outros eventos, e podem ser assim demonstradas em 31 de dezembro:

	<u>Consolidado</u>		<u>Controladora</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Importância segurada de ativos	1.125.000	640.700	987.252	507.952
Lucros cessantes mais despesas fixas (quatro meses – limite de indenização)	78.700	48.700	63.000	33.000

21 Participação dos empregados nos lucros

A Companhia e algumas controladas mantêm um Plano de Participação – PLR aos empregados que obedece a critérios previamente acordados e aprovados com o sindicato da categoria. Os montantes aprovados estão discriminados na Nota 9.

22 Mudança do controle acionário

Conforme divulgado em fato relevante de 12 de agosto de 2007, a RPAR Holding S.A., companhia de capital aberto, celebrou contrato, na mesma data, para aquisição do controle da Magnesita S.A., tendo por objeto da participação direta e indireta de 70,7% do seu capital votante e 3,1% do capital representado por ações preferenciais, totalizando 38,6% do capital social da Magnesita S.A. O fechamento do contrato ocorreu em 27 de setembro de 2007, após a verificação das condições suspensivas constantes no contrato de compra e venda.

O preço de aquisição foi de R\$ 1.239.100, o que correspondeu a R\$ 77,00 por lote de mil ações ordinárias e R\$ 34,00 por lote de mil ações preferenciais das classes “A” e “C” de emissão da Magnesita S.A.

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

23 **Eventos subseqüentes**

Alteração da Lei das Sociedades por ações para 2008

Em 28 de dezembro de 2007, foi promulgada a Lei nº 11.638/07, que altera a Lei das Sociedades por Ações, quanto às práticas contábeis adotadas no Brasil, a partir do exercício social que se encerrará em 31 de dezembro de 2008.

Segundo a nova Lei, a emissão de normativos contábeis pela CVM para as companhias abertas por ela reguladas deverá ser feita em consonância com os padrões internacionais. Em comunicado ao mercado, em que destaca ser seu entendimento preliminar, a CVM informa que os padrões adotados pelo *IASB – International Accounting Standards Board* são hoje considerados como a referência internacional para padrões de contabilidade.

Presentemente, a Companhia está promovendo estudos e avaliação dos impactos dessa nova Lei, para, a seguir, mensurar eventuais efeitos de mudanças de práticas contábeis. No momento e nessas circunstâncias, todavia, não é praticável mensurar com razoável segurança os efeitos da adoção plena da nova Lei em termos de resultado e patrimônio líquido.

Espera-se que outras alterações ou previsões legais sejam objeto de regulamentação por parte da CVM, no curso de 2008.

Na nova lei foram abordados os seguintes principais assuntos, dentre outros, que poderão influenciar as demonstrações financeiras do próximo exercício:

- i. Substituição da Demonstração das Origens e Aplicações de Recursos pela Demonstração dos Fluxos de Caixa e inclusão da Demonstração do Valor Adicionado no conjunto das demonstrações financeiras.
- ii. No ativo imobilizado, foi criado o subgrupo Intangível, restringe o uso do ativo diferido às despesas pré-operacionais e aos gastos incrementais de reestruturação e segrega no ativo intangível os bens incorpóreos, inclusive o *goodwill* adquirido.
- iii. No patrimônio líquido foi criado o subgrupo “Ajustes de Avaliação Patrimonial”, que servirá essencialmente para abrigar a contrapartida de determinadas avaliações de ativos a preço de mercado e, ainda, os ajustes de conversão em função da variação cambial de investimentos societários no exterior.

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

11.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

iv. Novos critérios foram estabelecidos para a classificação e a avaliação das aplicações em instrumentos financeiros, inclusive derivativos, em linha com a regra internacional, onde esses instrumentos financeiros são classificados em três categorias: destinados à negociação; disponíveis para venda; e mantidos até o vencimento, sendo a avaliação das duas primeiras pelo seu valor de mercado e a última pelo custo mais rendimentos.

v. As companhias deverão efetuar, periodicamente, análise para verificar o grau de recuperação dos valores registrados no ativo imobilizado, intangível e diferido. A CVM, no caso das companhias abertas, já regulou essa matéria ao emitir a Deliberação CVM nº 527/07 aprovando o Pronunciamento CPC 01 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, estando em linha com as normas internacionais de contabilidade.

vi. Foi criada a Reserva de Incentivos Fiscais, o que possibilitará que as companhias abertas possam, a partir de regulação da CVM, registrar as doações e as subvenções para investimento não mais como reserva de capital e sim no resultado do exercício, sendo previsto que a parcela do lucro líquido que contiver esse benefício fiscal possa ser destinada para essa reserva e excluída da base de cálculo do dividendo obrigatório.

01.01 - IDENTIFICAÇÃO

1 - CÓDIGO CVM 00831-1	2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL MAGNESITA SA	3 - CNPJ 19.791.268/0001-17
---------------------------	--	--------------------------------

ÍNDICE

GRUPO	QUADRO	DESCRIÇÃO	PÁGINA
01	01	IDENTIFICAÇÃO	1
01	02	SEDE	1
01	03	DIRETOR DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES (Endereço para Correspondência com a Companhia)	1
01	04	REFERÊNCIA DO DFP	1
01	05	COMPOSIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL	2
01	06	CARACTERÍSTICAS DA EMPRESA	2
01	07	SOCIEDADES NÃO INCLUIDAS NAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS	2
01	08	PROVENTOS EM DINHEIRO	2
01	09	DIRETOR DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES	2
02	01	BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO	3
02	02	BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO	4
03	01	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	5
04	01	DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS	6
05	01	DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DE 01/01/2007 A 31/12/2007	7
05	02	DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DE 01/01/2006 A 31/12/2006	8
05	03	DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DE 01/01/2005 A 31/12/2005	9
06	01	BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO CONSOLIDADO	10
06	02	BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO CONSOLIDADO	11
07	01	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO CONSOLIDADO	12
08	01	DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS CONSOLIDADAS	13
09	01	PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES - SEM RESSALVA	14
10	01	RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO	15
11	01	NOTAS EXPLICATIVAS	21/49