

**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 <b>00831-1</b>	2 - DENOMINAÇÃO SOCIAL <b>MAGNESITA SA</b>	3 - CNPJ <b>19.791.268/0001-17</b>
4 - NIRE <b>31300038271</b>		

**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	12 - FAX -	13 - FAX -
14 - FAX -	15 - E-MAIL		

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

1 - NOME JOSÉ TARCÍSIO GUIMARÃES GUERRA			
2 - ENDEREÇO COMPLETO PRAÇA LOUIS ENSCH, 240		3 - BAIRRO OU DISTRITO CID. INDUSTRI	
4 - CEP 32210-902	5 - MUNICÍPIO CONTAGEM		6 - UF MG
7 - DDD 31	8 - TELEFONE 3333-1261	9 - TELEFONE -	10 - TELEFONE -
11 - TELEX	12 - DDD	13 - FAX -	14 - FAX -
15 - FAX -	16 - E-MAIL tguerra@magnesita.com.br		

**01.04 - REFERÊNCIA / AUDITOR**

EXERCÍCIO SOCIAL EM CURSO		TRIMESTRE ATUAL			TRIMESTRE ANTERIOR		
1 - INÍCIO	2 - TÉRMINO	3 - NÚMERO	4 - INÍCIO	5 - TÉRMINO	6 - NÚMERO	7 - INÍCIO	8 - TÉRMINO
01/01/2006	31/12/2006	3	01/07/2006	30/09/2006	2	01/04/2006	30/06/2006
9 - NOME/RAZÃO SOCIAL DO AUDITOR DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES					10 - CÓDIGO CVM 00385-9		
11 - NOME DO RESPONSÁVEL TÉCNICO GILBERTO GRANDOLPHO					12 - CPF DO RESP. TÉCNICO 007.585.878-99		

**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 - TRIMESTRE ATUAL 30/09/2006	2 - TRIMESTRE ANTERIOR 30/06/2006	3 - IGUAL TRIMESTRE EX. ANTERIOR 30/09/2005
<b>Do Capital Integralizado</b>			
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
<b>Em Tesouraria</b>			
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
7 - TIPO DO RELATÓRIO DOS AUDITORES Sem Ressalva

**01.07 - SOCIEDADES NÃO INCLUÍDAS NAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS**

1 - ITEM	2 - CNPJ	3 - DENOMINAÇÃO SOCIAL
----------	----------	------------------------

**01.08 - PROVENTOS EM DINHEIRO DELIBERADOS E/OU PAGOS DURANTE E APÓS O TRIMESTRE**

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

**01.01 - IDENTIFICAÇÃO**

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

**01.09 - CAPITAL SOCIAL SUBSCRITO E ALTERAÇÕES NO EXERCÍCIO SOCIAL EM CURSO**

1- ITEM	2 - DATA DA ALTERAÇÃO	3 - VALOR DO CAPITAL SOCIAL (Reais Mil)	4 - VALOR DA ALTERAÇÃO (Reais Mil)	5 - ORIGEM DA ALTERAÇÃO	7 - QUANTIDADE DE AÇÕES EMITIDAS (Mil)	8 - PREÇO DA AÇÃO NA EMISSÃO (Reais)
01	27/04/2006	278.600	32.900	Reserva de Lucro	0	0,0000000000

**01.10 - DIRETOR DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES**

1 - DATA 06/11/2006	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 - 30/09/2006	4 - 30/06/2006
1	Ativo Total	1.074.290	1.049.567
1.01	Ativo Circulante	477.001	467.196
1.01.01	Disponibilidades	65.911	57.542
1.01.01.01	Caixa e Bancos	1.582	1.256
1.01.01.02	Títulos e Valores Mobiliários	64.329	56.286
1.01.02	Créditos	179.355	185.303
1.01.02.01	Contas a Receber clientes - merc interno	117.218	119.313
1.01.02.02	Contas a receber clientes - merc externo	65.140	69.066
1.01.02.03	Provisão para créditos liquid. duvidosa	(3.003)	(3.076)
1.01.03	Estoques	218.075	210.065
1.01.03.01	Produtos Acabados	58.539	54.980
1.01.03.02	Produtos em Elaboração	46.506	38.368
1.01.03.03	Matérias Primas	77.463	83.128
1.01.03.04	Almoxarifado (Mat.de Reposição e outros)	35.567	33.589
1.01.04	Outros	13.660	14.286
1.01.04.01	Outros Créditos	13.660	14.286
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	34.620	33.787
1.02.01	Créditos Diversos	0	0
1.02.02	Créditos com Pessoas Ligadas	1.357	1.668
1.02.02.01	Com Coligadas	0	0
1.02.02.02	Com Controladas	1.357	1.668
1.02.02.03	Com Outras Pessoas Ligadas	0	0
1.02.03	Outros	33.263	32.119
1.02.03.01	Depósitos Especiais e Cauções	6.701	6.680
1.02.03.02	Créditos Tributários	24.243	22.837
1.02.03.03	Debentures	0	0
1.02.03.04	Impostos s/ compra imobilizado	2.319	2.602
1.03	Ativo Permanente	562.669	548.584
1.03.01	Investimentos	232.589	217.704
1.03.01.01	Participações em Coligadas	0	0
1.03.01.02	Participações em Controladas	232.427	217.542
1.03.01.02.01	Em Controladas	232.427	217.542
1.03.01.03	Outros Investimentos	162	162
1.03.01.03.01	Outros Investimentos	162	162
1.03.02	Imobilizado	330.080	330.880
1.03.02.01	Terrenos, Jazidas e Concessões	18.073	18.073
1.03.02.02	Edifícios e Benfeitorias	109.081	108.757
1.03.02.03	Máquinas, Instalações e Equipamentos	457.806	452.276
1.03.02.04	Equipamentos de Transportes	17.776	16.499
1.03.02.05	Móveis e Utensílios e Outros	22.919	22.552
1.03.02.06	Construção em andamento	44.318	43.093

**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 -30/09/2006	4 -30/06/2006
1.03.02.07	Depreciação acumulada	(339.893)	(330.370)
1.03.03	Diferido	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 - 30/09/2006	4 - 30/06/2006
2	Passivo Total	1.074.290	1.049.567
2.01	Passivo Circulante	194.687	199.559
2.01.01	Empréstimos e Financiamentos	82.603	98.868
2.01.02	Debêntures	0	0
2.01.03	Fornecedores	39.095	31.677
2.01.04	Impostos, Taxas e Contribuições	17.633	16.814
2.01.04.01	Outros Impostos	17.633	16.814
2.01.05	Dividendos a Pagar	982	1.094
2.01.06	Provisões	54.374	51.106
2.01.06.01	Salários e Encargos Sociais	27.853	24.372
2.01.06.02	Pagamentos Antecipados de Clientes	12.752	10.201
2.01.06.03	Participação dos administradores	2.039	4.142
2.01.06.05	Provisão para manutenções	0	0
2.01.06.06	Provisão para reposição de produtos	0	0
2.01.06.07	Comissão de agente no exterior	5.298	6.119
2.01.06.08	Outras provisões	6.432	6.272
2.01.07	Dívidas com Pessoas Ligadas	0	0
2.01.08	Outros	0	0
2.02	Passivo Exigível a Longo Prazo	122.990	123.068
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	62.169	64.531
2.02.02	Debêntures	0	0
2.02.03	Provisões	60.821	58.537
2.02.03.01	Contingências	43.278	41.669
2.02.03.02	Imposto de Renda Diferido	0	0
2.02.03.03	Obrigações pós emprego	17.543	16.868
2.02.04	Dívidas com Pessoas Ligadas	0	0
2.02.05	Outros	0	0
2.02.05.01	Fornecedores	0	0
2.03	Resultados de Exercícios Futuros	0	0
2.05	Patrimônio Líquido	756.613	726.940
2.05.01	Capital Social Realizado	310.940	310.940
2.05.01.01	Capital Social	278.600	278.600
2.05.01.02	Reserva de Correção Monetária	32.340	32.340
2.05.02	Reservas de Capital	39.964	39.964
2.05.02.01	Reserva de Incentivos Fiscais	17.015	17.015
2.05.02.02	Reserva Especial Lei 8200	22.949	22.949
2.05.03	Reservas de Reavaliação	0	0
2.05.03.01	Ativos Próprios	0	0
2.05.03.02	Controladas/Coligadas	0	0
2.05.04	Reservas de Lucro	311.315	311.315
2.05.04.01	Legal	44.463	44.463

**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 -30/09/2006	4 -30/06/2006
2.05.04.02	Estatutária	0	0
2.05.04.03	Para Contingências	0	0
2.05.04.04	De Lucros a Realizar	0	0
2.05.04.05	Retenção de Lucros	266.852	266.852
2.05.04.06	Especial p/ Dividendos Não Distribuídos	0	0
2.05.04.07	Outras Reservas de Lucro	0	0
2.05.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	94.394	64.721

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 - 01/07/2006 a 30/09/2006	4 - 01/01/2006 a 30/09/2006	5 - 01/07/2005 a 30/09/2005	6 - 01/01/2005 a 30/09/2005
3.01	Receita Bruta de Vendas e/ou Serviços	268.999	796.627	233.618	752.269
3.02	Deduções da Receita Bruta	(72.184)	(199.341)	(57.439)	(180.871)
3.03	Receita Líquida de Vendas e/ou Serviços	196.815	597.286	176.179	571.398
3.04	Custo de Bens e/ou Serviços Vendidos	(122.107)	(385.506)	(120.825)	(374.455)
3.05	Resultado Bruto	74.708	211.780	55.354	196.943
3.06	Despesas/Receitas Operacionais	(36.979)	(101.545)	(38.192)	(112.098)
3.06.01	Com Vendas	(21.877)	(65.541)	(21.020)	(63.648)
3.06.02	Gerais e Administrativas	(26.333)	(72.390)	(24.397)	(67.647)
3.06.03	Financeiras	(1.704)	(613)	(1.707)	(4.489)
3.06.03.01	Receitas Financeiras	2.794	3.116	(2.480)	(12.729)
3.06.03.02	Despesas Financeiras	(4.498)	(3.729)	773	8.240
3.06.04	Outras Receitas Operacionais	0	0	0	0
3.06.05	Outras Despesas Operacionais	(2.167)	(3.232)	(1.674)	(5.483)
3.06.06	Resultado da Equivalência Patrimonial	15.102	40.231	10.606	29.169
3.07	Resultado Operacional	37.729	110.235	17.162	84.845
3.08	Resultado Não Operacional	243	172	(14)	(136)
3.08.01	Receitas	243	172	0	0
3.08.02	Despesas	0	0	(14)	(136)
3.09	Resultado Antes Tributação/Participações	37.972	110.407	17.148	84.709
3.10	Provisão para IR e Contribuição Social	(9.014)	(26.017)	1.802	(17.381)
3.11	IR Diferido	1.406	3.223	(4.532)	(1.979)
3.12	Participações/Contribuições Estatutárias	(691)	(2.039)	(643)	(1.927)
3.12.01	Participações	0	0	0	0
3.12.02	Contribuições	0	0	0	0
3.13	Reversão dos Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0
3.15	Lucro/Prejuízo do Período	29.673	85.574	13.775	63.422



**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 - 01/07/2006 a 30/09/2006	4 - 01/01/2006 a 30/09/2006	5 - 01/07/2005 a 30/09/2005	6 - 01/01/2005 a 30/09/2005
	NÚMERO AÇÕES, EX-TESOURARIA (Mil)	42.545.279	42.545.279	42.545.279	42.545.279
	LUCRO POR AÇÃO (Reais)	0,00070	0,00201	0,00032	0,00149
	PREJUÍZO POR AÇÃO (Reais)				

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

(Expressas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 1. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações financeiras individuais (controladora) e consolidadas foram elaboradas de acordo com o que prescrevem a lei das sociedades por ações e as instruções da Comissão de Valores Mobiliários - CVM, tendo sido adotados as mesmas práticas contábeis e procedimentos seguidos quando do encerramento do exercício social de 2005.

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

	Patrimônio líquido		Lucro líquido	
	30.09.06	30.06.06	9 meses de 2006	9 meses de 2005
Consolidado	755.555	726.203	85.459	63.832
Lucros não realizados nos estoques	1.058	737	115	(410)
Controladora	<u>756.613</u>	<u>726.940</u>	<u>85.574</u>	<u>63.422</u>

### 2. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Magnesita e suas controladas utilizam instrumentos financeiros com o único objetivo de proteção dos seus investimentos de curto prazo. Todas as operações estão integralmente contabilizadas e são restritas a aplicações em títulos de renda fixa em instituições que atendam a requisitos de solidez financeira e confiabilidade, segundo critérios gerenciais que minimizem riscos de perdas dos investimentos. A composição da conta Títulos e valores mobiliários é como segue:

		<u>MAGNESITA S/A</u>	<u>CONTROLADAS</u>	<u>CONSOLIDADO</u>
Operações de Renda Fixa	30.09.06	<u>64.329</u>	<u>140.695</u>	<u>205.024</u>
	30.06.06	<u>56.286</u>	<u>130.311</u>	<u>186.597</u>

As cotas de fundos de renda fixa possuem garantia de rendimento próximo à variação do CDI – Certificados de Depósitos Interbancários. Do total de aplicações financeiras no consolidado em 30.09.06, R\$ 44.991 (R\$ 42.911 em 30.06.06) têm atualização vinculada à variação do dólar norte-americano.

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

- Títulos e Valores Mobiliários e Empréstimos e Financiamentos - A taxa e os prazos das operações estão, substancialmente, compatíveis com as de mercado.
- 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

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

Relativamente ao risco de créditos por vendas a prazo, este é minimizado pela qualidade dos clientes do mercado interno, preponderantemente o setor siderúrgico e cimenteiro, e por seguros e cartas de crédito na exportação.

A exposição líquida da Magnesita e Controladas ao risco de flutuação de taxas de câmbio é a seguir demonstrada:

	Consolidado	
	30.09.06	30.06.06
Ativos e Passivos em Moeda Estrangeira:		
Caixa e bancos de controladas no exterior	3.334	2.582
Títulos e valores mobiliários	44.991	42.911
Contas a receber, líquidas de provisão para riscos de crédito	69.677	69.312
Fornecedores	(15.545)	(9.950)
Empréstimos e financiamentos	(88.352)	(104.418)
Outros passivos monetários líquidos no exterior	<u>(3.626)</u>	<u>(3.814)</u>
	<u>10.479</u>	<u>(3.377)</u>

Adicionalmente, a Magnesita possui controlada no exterior com ativos não monetários expressos em pesos argentinos, no montante equivalente a R\$ 23.279 (R\$ 20.686 em 30.06.06), cuja eventual desvalorização não provocará efeitos imediatos no caixa.

### 3. REALIZÁVEL A LONGO PRAZO

A rubrica "Créditos com pessoas ligadas", refere-se a operações com empresas controladas, efetuadas para atender suas necessidades operacionais, sem remuneração.

A rubrica "Créditos tributários" refere-se aos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre adições temporárias cuja realização não exceda a expectativa de lucros tributários futuros. Os créditos tributários foram contabilizados à alíquota efetiva de IR de 21,93% (líquido de redução de benefício fiscal de área incentivada) e CSLL de 9% e estão demonstrados como segue:

Créditos tributários sobre	30.09.06	30.06.06
Provisão para ajuste de estoques ao valor de mercado	1.038	749
Provisão para riscos de créditos	909	949
Provisão de complemento de depreciação	1.474	1.430
Provisão para perdas do ativo permanente	196	190
Provisão para contingências	13.363	12.984
Provisão para obrigação pós-emprego	5.426	5.217
Provisão para gratificações	1.903	1.513
Diferimento de lucro na venda de imobilizado	<u>(66)</u>	<u>(195)</u>
Controladora	24.243	22.837
Provisões – Controladas	<u>4.751</u>	<u>4.621</u>
Consolidado	<u>28.994</u>	<u>27.458</u>

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

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.

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 passado de suas operações, indicam que a Sociedade e controladas irão auferir lucros tributáveis futuros em montantes suficientes para absorver referido ativo.

A conciliação da despesa nominal de imposto de renda e contribuição social, compreendendo efeitos correntes e diferidos, com a efetiva é como segue:

	Até Setembro/06		Até Setembro/05	
	Consolidado	Controladora	Consolidado	Controladora
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social, deduzido da participação dos administradores	132.572	108.367	98.974	82.782
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Despesa nominal	(45.074)	(36.845)	(33.651)	(28.146)
Imposto e contribuição sobre:				
Equivalência patrimonial	-	13.678	-	9.917
Outros itens permanentes	(1.393)	373	(2.516)	(556)
Provisão contingente	(2.145)	-	(3.844)	-
Ganhos com lucro presumido em controladas	1.373	-	5.190	-
Redução do crédito tributário para taxa efetiva	-	-	(2.489)	(2.489)
Incentivo fiscal lucroexploração	-	-	1.914	1.914
	<u>(47.239)</u>	<u>(22.794)</u>	<u>(35.396)</u>	<u>(19.360)</u>

#### 4. ATIVO PERMANENTE

Os investimentos da Controladora referem-se, basicamente, a participações em empresas controladas, e encontram-se avaliados pelo método de equivalência patrimonial, os quais foram eliminados nas demonstrações financeiras consolidadas.

As principais movimentações no ativo imobilizado no ano de 2006 podem ser assim apresentadas:

	Consolidado				Controladora			
	3º Trim/06	Ate Set/06	3º Trim/05	Até set/05	3º Trim/06	Até set/06	3º Trim/05	Até set/05
Adições	12.697	35.804	18.262	64.821	8.931	26.108	10.863	44.114
Baixas – Líquido	(479)	(1.861)	(2.111)	(6.322)	(11)	(550)	(51)	(596)
Depreciações	(12.299)	(37.250)	(11.051)	(32.282)	(9.720)	(29.429)	(8.754)	(25.462)

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

Não há indícios de perdas significativas, não provisionadas, no ativo permanente da Sociedade e de suas controladas, em 30 de setembro de 2006.

#### 5. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As transações com partes relacionadas podem ser assim demonstradas:

<b>EMPRESAS</b>	<b>Transações</b>		<b>Dividendos recebidos</b>
	<b>Vendas</b>	<b>Compras</b>	
<b>Controladas</b>			
Cepali – Cerâmica de Pastilhas Ltda. e Controlada	16.052	5.850	6.114
Cerâmica São Caetano Ltda.	5.233	5.105	1.454
RISA – Refratários e Isolantes Ltda.	22.788	5.485	3.641
Magnesita Service Ltda.	87	28.656	2.165
Refratec – Prod. Eletrofundidos Ltda.	76	28.607	364
Refratec Participações Ltda. e Controlada	7.282	-	-
RASA – Refractários Argentinos SAICyM.	2.128	-	217
MSA Infor Sistemas e Automação Ltda.	-	28	1.627
<b>Outras partes relacionadas</b>			
Corval – Corret. de Valores Mobiliários S.A.	-	1.312	-
Fundição Altivo S.A.	36	1.073	-
Atlanta Manutenção em Máquinas Ltda.	-	2.201	-
Outras	-	881	-
Total até 30.09.06	<u>53.682</u>	<u>79.198</u>	<u>15.582</u>
Total até 30.09.05	<u>64.949</u>	<u>76.614</u>	<u>37.500</u>

<b>EMPRESAS</b>	<b>SALDOS</b>	
	<b>A RECEBER(*)</b>	<b>A PAGAR</b>
<b>Controladas</b>		
Cepali – Cerâmica de Pastilhas Ltda. e Controlada	1.166	650
Cerâmica São Caetano Ltda.	60	895
RISA – Refratários e Isolantes Ltda.	2.067	941
Magnesita Service Ltda.	38	3.126
Refratec – Prod. Eletrofundidos Ltda.	-	2.842
Refratec Participações Ltda. e Controlada	7.756	-
RASA – Refractários Argentinos SAICyM	2.301	-
Outras	823	-
<b>Outras partes relacionadas</b>		
Outros	33	406
Total em 30.09.06	<u>14.244</u>	<u>8.860</u>
Total em 30.06.06	<u>13.521</u>	<u>7.050</u>

(\*) Incluem os créditos com pessoas ligadas, classificados no Realizável a longo prazo, que referem-se a operações com empresas controladas, efetuadas para atender suas necessidades operacionais, sem remuneração e contas a receber de operações mercantis entre as empresas.

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

**04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS**

Em bases eventuais, a Sociedade disponibiliza, apenas para suas empresas controladas, a sua estrutura administrativa ou de vendas ou de pesquisa, sendo que estes serviços não são remunerados devido à não relevância das operações e ao percentual de participação da Sociedade nas controladas.

As demais transações com as controladas e todas as outras com empresas ligadas ao grupo controlador da Sociedade referem-se a operações mercantis, efetuadas em condições consideradas pela Administração como compatíveis com as práticas de mercado.

**6. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS**

	Moeda	Taxa anual média de Juros	Consolidado		Controladora	
			30.09.06	30.06.06	30.09.06	30.06.06
Financiamento do imobilizado-						
Em moeda nacional	R\$	TJLP+3,5%	63.493	64.168	43.775	45.983
Em moeda estrangeira	US\$	6%	23.870	24.697	22.999	23.822
Adiantamentos sobre faturas de exportação-						
Em moeda nacional	R\$	TJLP+3,8%	21.290	21.290	21.290	21.290
Em moeda estrangeira-	US\$	3,5%	57.746	64.598	49.972	57.181
	EUR	3,5%	6.736	15.123	6.736	15.123
			-----	-----	-----	-----
			173.135	189.876	144.772	163.399
			=====	=====	=====	=====
		Curto prazo	101.892	116.232	82.603	98.868
			=====	=====	=====	=====
		Longo prazo	71.243	73.644	62.169	64.531
			=====	=====	=====	=====

Os adiantamentos sobre faturas de exportação referem-se às operações realizadas e a realizar pela Sociedade, obtidos junto a instituições financeiras. Para estas operações existem R\$ 22.466 (R\$ 38.333 em 30.06.06), no consolidado e controladora, de duplicatas do exterior dadas em garantia.

Os demais empréstimos e financiamentos possuem garantias representadas basicamente por alienação fiduciária de máquinas e equipamentos no valor de R\$15.221 (R\$15.578 em 30.06.06), no consolidado e controladora, e por avais/notas promissórias dos administradores.

Em 30 de setembro de 2006, o longo prazo tem vencimentos como segue:

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

**04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS**

	<u>Consolidado</u>	<u>Controladora</u>
3 meses de 2007	8.858	4.503
2008	22.732	18.917
2009	19.341	19.341
2010	11.929	11.929
A partir de 2011 até 2012	<u>8.384</u>	<u>7.479</u>
	<u>71.243</u>	<u>62.169</u>

**7. PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS**

**a) Contingências Passivas**

A Sociedade 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:

	<u>Consolidado</u>		<u>Controladora</u>	
	30.09.06	30.06.06	30.09.06	30.06.06
Tributárias	59.826	58.084	27.170	26.022
Trabalhistas	13.732	13.320	2.182	2.182
Previdenciárias	<u>14.635</u>	<u>14.174</u>	<u>14.635</u>	<u>14.174</u>
	<u>88.193</u>	<u>85.578</u>	<u>43.987</u>	<u>42.378</u>
Curto prazo	<u>709</u>	<u>709</u>	<u>709</u>	<u>709</u>
Longo prazo	<u>87.484</u>	<u>84.869</u>	<u>43.278</u>	<u>41.669</u>

A Administração, com base em informações de seus assessores legais, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas potenciais com as ações em curso, classificada entre curto e longo prazos de acordo com a expectativa de desfecho das discussões em curso, conforme acima demonstrada. A Sociedade recebeu autos de infração do INSS, no valor atualizado de R\$17.962, por alegada ausência da especificação do nome do contratante (Magnesita) nas guias de recolhimentos relativos a contratos de prestação de serviço com cessão de mão de obra do período de 1994 a 1999, cujo cumprimento da obrigação solidária não foi aceito pela fiscalização. Deste montante, R\$ 11.693 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 Sociedade entendeu necessário o provisionamento.

---

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

---

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

---

##### b) Contingências Ativas

Relativamente ao imposto de renda e à contribuição social a sociedade contestou judicialmente obrigações relativas ao efeito de diferenças de correção monetária de balanço do ano de 1989 ("Plano Verão") no cálculo destes tributos. Os riscos contingentes foram integralmente depositados em juízo e estão provisionados na rubrica impostos e contribuições pelo valor total atualizado de R\$ 24.536. Os depósitos judiciais foram classificados como redutores do passivo. A sociedade obteve ganho correspondente a aproximadamente R\$14.000 líquidos de efeitos tributários. O valor do ganho líquido será contabilizado no 4º trimestre uma vez que a decisão judicial, quanto ao valor de direito da sociedade, ocorreu em outubro/06.

Informamos ainda, que 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 empresa 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 IR/CS. Adicionalmente e decorrente do mesmo processo, a Eletrobrás foi condenada a entregar à Companhia ações de sua emissão 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 empresa decidiu pelo não reconhecimento contábil.

#### 8. OBRIGAÇÕES PÓS EMPREGO

A Magnesita S.A. 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. e IKERA - Indústria e Comércio Ltda. são patrocinadoras da Magnus Sociedade Previdenciária, sociedade civil sem fins lucrativos, com a finalidade de complementar, de forma parcial, aposentadorias e pensões concedidas pelo Instituto Nacional de 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.

Em 30 de setembro de 2006, a Magnus possui 3.736 participantes ativos (3.707 em 30 de junho de 2006) e 124 participantes inativos aposentados e pensionistas (124 em 30 de junho de 2006).

A Magnesita 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 2005, atualizados para 31 de dezembro de 2005 por atuário externo (Towers, Perrin,



---

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

---

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

Forster & Crosby Ltda.), utilizando o método de crédito unitário projetado, para determinação do valor presente das obrigações.

Este passivo está sendo reconhecido pelas patrocinadoras desde 2002, no Exigível a longo prazo - Obrigações pós-emprego, em 5 anos. Os efeitos do plano em 31 de dezembro de 2005 foram como segue:

	<u>Consolidado</u>
Total do valor presente das obrigações do plano	(137.791)
Valor justo dos ativos	118.422
Custo do serviço passado ainda não reconhecido	5.186
Valor líquido das perdas não reconhecidas	(2.720)
Passivo reconhecido	----- (16.903) =====
Passivo reconhecido (Controladora)	(15.589) =====

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

O custo atuarial previsto para o exercício de 2006 é como segue:

	<u>Consolidado</u>
Custo do serviço	(4.535)
Custo dos juros	(13.791)
Rendimento esperado dos ativos	15.693
Amortização do serviço passado	(5.186)
Contribuição de participante	43
Total	----- (7.776) =====
Total controladora	(6.637) =====

Os custos para o ano de 2006 estão contabilizados nos 9 primeiros meses de forma proporcional, apropriados no resultado de acordo com a distribuição dos empregados sendo que o custo do serviço passado está apropriado em outras despesas operacionais. Tais

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

custos, considerando os procedimentos definidos pela Deliberação CVM nº 371, representaram R\$ 5.284 (controladora) e R\$ 6.199 (consolidado) no período de 9 meses findo em 30 de setembro de 2006. Estes custos incluem o custeio das despesas administrativas do plano no valor de R\$ 306 na controladora e R\$ 367 no consolidado. Os valores que representam os pagamentos havidos no período são R\$ 3.330 na controladora e R\$ 3.989 no consolidado.

A taxa de contribuição em relação à folha de pagamento é de 6,10% (9,27% em 2005) conforme definido pelo atuário externo.

### 9. CAPITAL SOCIAL

O capital social em 30 de setembro de 2006 era de R\$ 278.600, correspondentes a 42.545.279 mil ações, sem valor nominal, representado como segue:

	<u>Quantidade em milhares</u>
Ações Ordinárias	22.365.304
Ações preferenciais	
" Classe A"	19.446.577
" Classe C"	<u>733.398</u>
	<u>42.545.279</u>

Durante os 9 primeiros meses do ano de 2006, foram negociadas em bolsas de valores 917.354 mil ações ON e 5.418.101 mil ações PN em 7.324 transações, com um valor negociado total de R\$ 90.914. As últimas cotações do trimestre foram R\$ 21,35 por mil ações ON e R\$ 11,89 por mil ações PN.

A empresa registrou, em 2006, R\$ 1.325 em reserva de incentivos fiscais e R\$ 412 de dividendos prescritos diretamente em lucros acumulados.

Em 30 de setembro de 2006, a posição acionária dos acionistas com mais de 5% do capital votante é a seguinte:

<u>Acionista</u>	<u>% no capital votante</u>	<u>% no capital total</u>
Partimag S/A:	50,51	26,55
Edelweis Participações S/A (1)	64,00	
Ovante Trad. Ltd.(2)	28,00	
Plínio Orsi de Sá	8,00	
Lúcio Pentagna Guimarães	8,09	4,32
Edelweis Participações S/A (1)	7,02	3,69

(1) Empresa controlada pelos filhos de Helio Pentagna Guimarães.

(2) Empresa portuguesa com quotas ao portador.

---

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

---

#### 04.01 - NOTAS EXPLICATIVAS

---

Em 30 de setembro de 2006, a posição acionária dos participantes titulares de órgãos diretivos e fiscal da empresa é a seguinte:

<u>Conselho de Administração</u>	<u>% no capital votante</u>	<u>% no capital total</u>
Sandra Maria Guimarães	0,4413	0,5090
Eduardo Carlos Guimarães	2,5988	1,6423
Humberto Paulo Guimarães	2,6025	1,6448
Lúcio Pentagna Guimarães	8,0893	4,3177
Maria Lúcia Cardoso	0,0001	-
Rosana Maria Guimarães	2,5993	1,6426

<u>Diretoria</u>	<u>% no capital votante</u>	<u>% no capital total</u>
Eduardo Carlos Guimarães	2,5988	1,6423
Jairo Portes Bartolomeu	-	0,3346
Humberto Paulo Guimarães	2,6025	1,6448
José Tarcísio Guimarães Guerra	0,0039	0,0023
Marco Antônio Guimarães	2,6171	1,6603
Plínio Orsi de Sá	0,2663	0,2081

<u>Conselho Fiscal</u>	<u>% no capital votante</u>	<u>% no capital total</u>
Emílio Cícero de Resende Castro	0,0001	0,0047
João Luiz Ribeiro	0,0008	0,0005

#### 10. QUADRO 15 - PEDIDOS/CONTRATOS FIRMADOS NO TRIMESTRE

A indústria de refratários, nosso ramo de atividade, caracteriza-se por um sistema peculiar de comercialização de seus produtos. As vendas são realizadas para entregas ao longo de períodos de até um ano, admitindo-se renegociações.

No 3º trimestre do corrente ano, as vendas no mercado interno, para atendimento aos contratos já firmados, foram 44.498 toneladas, o que representa uma queda de 5,84% em relação aos níveis de venda alcançados no 2º trimestre de 2006 (excluindo as vendas de talco e magnésia cáustica).

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

**05.01 - COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE**

A receita líquida de vendas aumentou 12% no 3º trimestre de 2006 em comparação com igual período do ano anterior, e 5% nos primeiros nove meses de 2006 em comparação com o mesmo período de 2005.

Esta variação percentual está demonstrada no quadro abaixo:

	3º TRIMESTRE					
	Volume – Ton.			Valor – R\$ mil		
	2005	2006	%	2005	2006	%
MERCADO INTERNO	47.957	44.498	-7	156.248	167.079	+7
MERCADO EXTERNO						
Manufaturado	9.985	14.370	+44	14.987	24.136	+61
Sínter	9.324	9.391	+1	4.944	5.600	+13
SOMA				176.179	196.815	+12
	9 primeiros meses					
	Volume – Ton.			Valor – R\$ mil		
	2005	2006	%	2005	2006	%
MERCADO INTERNO	149.272	139.196	-7	481.272	503.950	+5
MERCADO EXTERNO						
Manufaturado	44.094	39.980	-1	67.278	62.696	-7
Sínter	47.882	58.364	+22	22.848	30.640	+34
SOMA				571.398	597.286	+5

A redução de 7% no volume de vendas do mercado interno, no 3º trimestre de 2006 em relação ao 3º trimestre de 2005, decorre da redução das vendas de produtos refratários para construção na indústria siderúrgica e da queda da produção de aço em 2006. Verificou-se, no trimestre em análise, uma melhora no mix dos produtos vendidos.

No mercado externo as diferenças de volume exportado no trimestre em análise foram causadas pela concentração dos embarques ocorridos em 2006 em relação a 2005, especialmente no caso de manufaturados. Houve alteração no mix dos produtos melhorando o preço médio.

O aumento da margem bruta reflete a já mencionada melhora no mix de venda. A empresa continua atenta na administração dos custos fabris.

---

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

---

**05.01 - COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE**

---

Apesar de o câmbio continuar desfavorável, a menor valorização do real frente ao dólar em 2006 provocou perdas cambiais menores que as de 2005 e consequentemente melhorou a equivalência patrimonial de controladas.

Estes são os principais fatores que determinaram o resultado de R\$ 29.673 mil no 3º trimestre de 2006, (R\$ 13.775 mil no 3º trimestre de 2005), e de R\$85.574 mil nos 9 primeiros meses de 2006 (R\$ 63.422 mil no mesmo período de 2005).

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 - 30/09/2006	4 - 30/06/2006
1	Ativo Total	1.216.637	1.174.064
1.01	Ativo Circulante	749.825	708.344
1.01.01	Disponibilidades	212.145	192.544
1.01.01.01	Caixa e Bancos	7.121	5.947
1.01.01.02	Títulos e Valores Mobiliários	205.024	186.597
1.01.02	Créditos	225.572	219.437
1.01.02.01	Contas a receber clientes - merc interno	155.895	150.125
1.01.02.02	Contas a receber clientes - merc externo	77.886	77.805
1.01.02.03	Provisão para créditos liquid. duvidosa	(8.209)	(8.493)
1.01.03	Estoques	277.116	261.023
1.01.03.01	Produtos acabados	71.264	66.960
1.01.03.02	Produtos em elaboração	65.867	53.957
1.01.03.03	Matérias primas	99.384	102.223
1.01.03.04	Almoxarifado (mat.de reposição e outros)	40.601	37.883
1.01.04	Outros	34.992	35.340
1.01.04.01	Outros créditos	34.992	35.340
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	40.259	39.087
1.02.01	Créditos Diversos	0	0
1.02.02	Créditos com Pessoas Ligadas	0	0
1.02.02.01	Com Coligadas	0	0
1.02.02.02	Com Controladas	0	0
1.02.02.03	Com Outras Pessoas Ligadas	0	0
1.02.03	Outros	40.259	39.087
1.02.03.01	Depósitos Especiais e Cauções	8.575	8.644
1.02.03.02	Créditos Tributários	28.994	27.458
1.02.03.03	Debentures	0	0
1.02.03.04	Impostos s/ compras imobilizado	2.690	2.985
1.03	Ativo Permanente	426.553	426.633
1.03.01	Investimentos	4.852	4.851
1.03.01.01	Participações em Coligadas	0	0
1.03.01.02	Participações em Controladas	0	0
1.03.01.03	Outros Investimentos	4.852	4.851
1.03.02	Imobilizado	421.701	421.782
1.03.02.01	Terrenos, Jazidas e Concessões	31.752	31.622
1.03.02.02	Edifícios e benfeitorias	135.862	134.270
1.03.02.03	Máquinas, instalações e equipamentos	536.739	528.953
1.03.02.04	Equipamentos de transporte	20.996	19.404
1.03.02.05	Móveis e utensílios e outros	29.126	28.462
1.03.02.06	Construções e andamento	67.375	67.330
1.03.02.07	Depreciação acumulada	(400.149)	(388.259)
1.03.03	Diferido	0	0

01.01 - IDENTIFICAÇÃO

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

06.02 - BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO CONSOLIDADO (Reais Mil)

1 - CÓDIGO	2 - DESCRIÇÃO	3 - 30/09/2006	4 - 30/06/2006
2	Passivo Total	1.216.637	1.174.064
2.01	Passivo Circulante	282.335	270.068
2.01.01	Empréstimos e Financiamentos	101.892	116.232
2.01.02	Debêntures	0	0
2.01.03	Fornecedores	58.517	44.122
2.01.04	Impostos, Taxas e Contribuições	35.918	30.992
2.01.04.01	Outros impostos	35.918	30.992
2.01.05	Dividendos a Pagar	982	1.094
2.01.06	Provisões	85.026	77.628
2.01.06.01	Salários e Encargos sociais	44.549	40.237
2.01.06.02	Pagamentos Antecipados de Clientes	17.856	12.452
2.01.06.03	Participação dos Administradores	3.811	6.359
2.01.06.05	Provisão para manutenções	0	0
2.01.06.06	Provisão para reposição de produtos	0	0
2.01.06.07	Comissão de agente no exterior	6.252	6.966
2.01.06.08	Outras provisões	12.558	11.614
2.01.07	Dívidas com Pessoas Ligadas	0	0
2.01.08	Outros	0	0
2.02	Passivo Exigível a Longo Prazo	178.807	177.841
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	71.243	73.644
2.02.02	Debêntures	0	0
2.02.03	Provisões	107.564	104.197
2.02.03.01	Contingências	87.484	84.869
2.02.03.02	Imposto de Renda diferido	967	976
2.02.03.03	Obrigações pós-emprego	19.113	18.352
2.02.04	Dívidas com Pessoas Ligadas	0	0
2.02.05	Outros	0	0
2.02.05.01	Fornecedores	0	0
2.03	Resultados de Exercícios Futuros	0	0
2.04	Participações Minoritárias	(60)	(48)
2.05	Patrimônio Líquido	755.555	726.203
2.05.01	Capital Social Realizado	310.940	310.940
2.05.01.01	Capital Social	278.600	278.600
2.05.01.02	Reserva de correção monetária	32.340	32.340
2.05.02	Reservas de Capital	39.964	39.964
2.05.02.01	Reserva de incentivos fiscais	17.015	17.015
2.05.02.02	Reserva especial Lei 8200	22.949	22.949
2.05.03	Reservas de Reavaliação	0	0
2.05.03.01	Ativos Próprios	0	0
2.05.03.02	Controladas/Coligadas	0	0
2.05.04	Reservas de Lucro	311.315	311.315

**01.01 - IDENTIFICAÇÃO**

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

**06.02 - BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO CONSOLIDADO (Reais Mil)**

1 - CÓDIGO	2 - DESCRIÇÃO	3 -30/09/2006	4 -30/06/2006
2.05.04.01	Legal	44.463	44.463
2.05.04.02	Estatutária	0	0
2.05.04.03	Para Contingências	0	0
2.05.04.04	De Lucros a Realizar	0	0
2.05.04.05	Retenção de Lucros	266.852	266.852
2.05.04.06	Especial p/ Dividendos Não Distribuídos	0	0
2.05.04.07	Outras Reservas de Lucro	0	0
2.05.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	93.336	63.984



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 - 01/07/2006 a 30/09/2006	4 - 01/01/2006 a 30/09/2006	5 - 01/07/2005 a 30/09/2005	6 - 01/01/2005 a 30/09/2005
3.01	Receita Bruta de Vendas e/ou Serviços	359.719	1.063.568	323.793	1.003.140
3.02	Deduções da Receita Bruta	(79.912)	(241.221)	(73.423)	(224.719)
3.03	Receita Líquida de Vendas e/ou Serviços	279.807	822.347	250.370	778.421
3.04	Custo de Bens e/ou Serviços Vendidos	(167.369)	(506.788)	(161.212)	(485.210)
3.05	Resultado Bruto	112.438	315.559	89.158	293.211
3.06	Despesas/Receitas Operacionais	(64.781)	(178.231)	(65.895)	(190.520)
3.06.01	Com Vendas	(29.796)	(87.676)	(27.565)	(82.518)
3.06.02	Gerais e Administrativas	(34.429)	(92.571)	(31.828)	(87.982)
3.06.03	Financeiras	655	1.965	(4.941)	(13.972)
3.06.03.01	Receitas Financeiras	6.724	17.822	(4.870)	(9.981)
3.06.03.02	Despesas Financeiras	(6.069)	(15.857)	(71)	(3.991)
3.06.04	Outras Receitas Operacionais	0	51	0	0
3.06.05	Outras Despesas Operacionais	(1.211)	0	(1.561)	(6.048)
3.06.06	Resultado da Equivalência Patrimonial	0	0	0	0
3.07	Resultado Operacional	47.657	137.328	23.263	102.691
3.08	Resultado Não Operacional	269	635	12	33
3.08.01	Receitas	269	635	12	33
3.08.02	Despesas	0	0	0	0
3.09	Resultado Antes Tributação/Participações	47.926	137.963	23.275	102.724
3.10	Provisão para IR e Contribuição Social	(17.270)	(50.617)	(3.332)	(33.492)
3.11	IR Diferido	1.536	3.378	(5.087)	(1.904)
3.12	Participações/Contribuições Estatutárias	(2.854)	(5.391)	(1.239)	(3.750)
3.12.01	Participações	0	0	0	0
3.12.02	Contribuições	0	0	0	0
3.13	Reversão dos Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0
3.14	Participações Minoritárias	15	126	55	254
3.15	Lucro/Prejuízo do Período	29.353	85.459	13.672	63.832

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 - 01/07/2006 a 30/09/2006	4 - 01/01/2006 a 30/09/2006	5 - 01/07/2005 a 30/09/2005	6 - 01/01/2005 a 30/09/2005
	NÚMERO AÇÕES, EX-TESOURARIA (Mil)	42.545.279	42.545.279	42.545.279	42.545.279
	LUCRO POR AÇÃO (Reais)	0,00069	0,00201	0,00032	0,00150
	PREJUÍZO POR AÇÃO (Reais)				

---

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

---

---

**08.01 - COMENTÁRIO DO DESEMPENHO CONSOLIDADO NO TRIMESTRE**

---

O comentário do desempenho do trimestre da controladora inclui informações sobre o desempenho das controladas da Magnesita S.A..

01.01 - IDENTIFICAÇÃO

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

09.01 - PARTICIPAÇÕES EM SOCIEDADES CONTROLADAS E/OU COLIGADAS

1- ITEM	2 - RAZÃO SOCIAL DA CONTROLADA/COLIGADA	3 - CNPJ	4 - CLASSIFICAÇÃO	5 - % PARTICIPAÇÃO NO CAPITAL DA INVESTIDA	6 - % PATRIMÔNIO LÍQUIDO DA INVESTIDORA
7 - TIPO DE EMPRESA		8 - NÚMERO DE AÇÕES DETIDAS NO TRIMESTRE ATUAL (Mil)		9 - NÚMERO DE AÇÕES DETIDAS NO TRIMESTRE ANTERIOR (Mil)	
01	RISA REFRACTARIOS E ISOLANTES S/A	19.791.334/0001-59	INVESTIDA DA CONTROLADA/COLIGADA	99,99	11,64
	EMPRESA COMERCIAL, INDUSTRIAL E OUTRAS		25.773.266.788		25.773.266.788

---

00831-1 MAGNESITA SA

19.791.268/0001-17

---

**17.01 - RELATÓRIO DA REVISÃO ESPECIAL - SEM RESSALVA**

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE REVISÃO ESPECIAL**

---

Aos Acionistas e Administradores da  
Magnesita S.A.  
Montes Claros - MG

1. Efetuamos uma revisão especial das informações trimestrais - ITR da Magnesita S.A. e controladas (controladora e consolidado), referentes ao trimestre e período de nove meses findos em 30 de setembro de 2006, elaboradas sob responsabilidade de sua Administração, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, compreendendo os balanços patrimoniais, individual e consolidado, as respectivas demonstrações dos resultados, individual e consolidado, e o relatório de desempenho.
2. Nossa revisão foi efetuada de acordo com as normas específicas estabelecidas pelo IBRACON - Instituto dos Auditores Independentes do Brasil, em conjunto com o Conselho Federal de Contabilidade, e consistiu, principalmente, de: (a) indagação e discussão com os administradores responsáveis pelas áreas contábil, financeira e operacional da Sociedade e de suas controladas, quanto aos principais critérios adotados na elaboração das informações trimestrais; e (b) revisão das informações e dos eventos subsequentes que tenham ou possam vir a ter efeitos relevantes sobre a situação financeira e nas operações da Sociedade e de suas controladas.
3. Baseados em nossa revisão especial, não temos conhecimento de qualquer modificação relevante que deva ser feita nas informações trimestrais referidas no parágrafo 1 acima, para que as mesmas estejam de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, especificamente aplicáveis à elaboração das informações trimestrais obrigatórias.
4. Anteriormente, revisamos os balanços patrimoniais, individual e consolidado, em 30 de junho de 2006 e as demonstrações dos resultados, individual e consolidado, referentes ao trimestre e período de nove meses findos em 30 de setembro de 2005, ambos apresentados para fins de comparação, e emitimos relatórios de revisão especial datados de 10 de agosto de 2006 e 4 de novembro de 2005, respectivamente, sem ressalvas.

Belo Horizonte, 1 de novembro de 2006

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independentes  
CRC-2SP 011.609/O-8 S/MG

Gilberto Grandolpho  
Contador  
CRC-SP 139.572/O-5 S/MG

*As folhas das ITR, revisadas por nós, foram rubricadas somente para fins de identificação.*

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 ITR	1
01	05	COMPOSIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL	2
01	06	CARACTERÍSTICAS DA EMPRESA	2
01	07	SOCIEDADES NÃO INCLuíDAS NAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS	2
01	08	PROVENTOS EM DINHEIRO	2
01	09	CAPITAL SOCIAL SUBSCRITO E ALTERAÇÕES NO EXERCÍCIO SOCIAL EM CURSO	3
01	10	DIRETOR DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES	3
02	01	BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO	4
02	02	BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO	6
03	01	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	8
04	01	NOTAS EXPLICATIVAS	10
05	01	COMENTÁRIO DO DESEMPENHO DA COMPANHIA NO TRIMESTRE	20
06	01	BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO CONSOLIDADO	22
06	02	BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO CONSOLIDADO	23
07	01	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO CONSOLIDADO	25
08	01	COMENTÁRIO DO DESEMPENHO CONSOLIDADO NO TRIMESTRE	27
09	01	PARTICIPAÇÃO EM SOCIEDADES CONTROLADAS E/OU COLIGADAS	28
17	01	RELATÓRIO DA REVISÃO ESPECIAL	29
		RISA REFRACTORIOS E ISOLANTES S/A	/29