



www.alunorte.net

Alumina do Norte do Brasil S.A.

CNPJ Nº 05.848.387/0001-54

PÁGINA 7 (CONTINUAÇÃO)

Esses saldos com partes relacionadas estão incluídos nas seguintes contas do balanço patrimonial:

	2007		2006	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Ativo circulante				
Disponibilidades	1		141	
Clientes	286.933		378.651	
Outros	454		480	
Passivo circulante				
Empréstimos e financiamentos		38.825		31.900
Fornecedores e empreiteiros		69.105		44.865
Dividendos propostos		139.625		147.411
Exigível a longo prazo - empréstimos e financiamentos		230.223		149.660
	<u>287.388</u>	<u>477.778</u>	<u>379.272</u>	<u>473.836</u>

Os resultados obtidos com as transações comerciais e financeiras com partes relacionadas são os seguintes:

	2007		2006	
	Receita	Despesa	Receita	Despesa
Venda de alumina:				
ALBRAS - Alumínio Brasileiro S.A.	544.166		579.883	
CVRD International S.A.	996.290		940.365	
Companhia Vale do Rio Doce - CVRD	123.470		87.153	
Hydro Aluminium ASA	940.198		950.902	
Glencore International A.G.	106.728		99.589	
Mitsui and Co. Metals Ltd	9.700		34.595	
Mitsubishi Corporation	17.123		14.840	
Mitsui Bussan Metals Sales Ltd	29.831			
Compra de matéria-prima:				
Companhia Vale do Rio Doce - CVRD		(126.108)		
Mineração Rio Norte S.A. - MRN		(406.855)		(479.836)
Vale do Rio Doce Energia S/A		(36.780)		
Serviço de consultoria - Hydro Polymeres A.S.		(13.660)		(18.502)
Outras				
ALBRAS - Alumínio Brasileiro S.A.	1.411	(7.387)		
CVRD International S.A.	8.834	(1.048)		
Financeiras e variações monetárias e cambiais:				
Companhia Vale do Rio Doce - CVRD	5	19.168		10.773
Nippon Amazon				
Aluminium Co. Ltd. - NAAC				(12)
Glencore International A.G.	(1.667)		1.487	
Hydro Aluminium ASA	(14.211)		(2.816)	
CVRD International S.A.	(14.851)	7.516	(3.576)	(4.482)
Mitsui and Co. Metals Ltd	(329)		(227)	
Mitsubishi Corporation	430		18	
	<u>2.747.128</u>	<u>(565.154)</u>	<u>2.702.213</u>	<u>(492.059)</u>

Os valores referentes a estas transações estão incluídos nas seguintes contas da demonstração do resultado:

	2007	2006
Receita operacional bruta - Venda de produtos	2.767.506	2.707.327
Custo dos produtos vendidos	(569.743)	(479.836)
Despesas comerciais		(7.598)
Serviços de Consultoria e outras despesas	(11.850)	(18.502)
Resultado financeiro, líquido	(12.854)	(16.898)
Variações monetárias e cambiais líquidas	8.915	25.661
	<u>2.181.974</u>	<u>2.210.154</u>

#### 6 Depósitos em garantias

	2007	2006
Garantia da Expansão 1 - Bradesco	8.512	9.860
Garantia da Expansão 2 - Ing Capital LLC	18.102	21.926
Margem de Hedge - J. Aron		43.103
	<u>26.614</u>	<u>74.889</u>
Circulante	26.614	31.786
Realizável a longo prazo		43.103
	<u>26.614</u>	<u>74.889</u>

#### 7 Estoques

	2007	2006
Produtos acabados	16.791	12.224
Produtos em elaboração	63.115	59.746
Matéria-prima	72.768	63.638
Materiais de consumo	44.416	48.459
Materiais em trânsito e outros	26.164	19.101
	<u>223.254</u>	<u>203.168</u>

#### 8 Imposto de renda e contribuição social

Os valores de imposto de renda e contribuição social que afetaram o resultado do exercício são demonstrados como segue:

	2007	2006
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	798.532	995.623
Despesa de imposto de renda e da contribuição social calculados com alíquotas oficiais (34%)	(271.501)	(338.512)
Adições - itens permanentes	(38.099)	(36.847)
Despesa registrada na demonstração do resultado	<u>(309.600)</u>	<u>(375.359)</u>

Itens permanentes são principalmente representados pelas perdas nas operações de hedge realizadas no exterior.

Os créditos tributários oriundos de prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social, para os quais não há prazo limite para utilização e das diferenças temporárias, foram registrados com base na expectativa de geração futura de resultados tributáveis.

Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos são como segue:

	2007	2006
Prejuízos fiscais		46.440
Base negativa de contribuição social		14.383
Diferenças temporárias	499	404
	<u>499</u>	<u>61.227</u>
Circulante		44.230
Realizável a longo prazo	499	16.997
	<u>499</u>	<u>61.227</u>

A Companhia obteve da SUDAM isenção de 100% do imposto de renda para uma produção limitada a 800 mil tons/ano de alumina, pelo período de dez anos a partir do primeiro ano de geração de resultados tributáveis, que ocorreu em 2000. No caso de uma produção maior que 800 mil tons/ano limitada e até 4.800 mil tons/ano, essa isenção é reduzida para 75%. A parcela de imposto de renda correspondente a essas isenções, quando aplicável, é creditada em uma reserva de capital. Em 31 de dezembro de 2007, a isenção de imposto de renda registrada na reserva de capital foi de R\$ 153.135 (R\$ 155.145 em 2006).

A Administração entende que a Companhia realizará seu ativo fiscal diferido (prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social), baseada em estudos técnicos de viabilidade de geração futura de lucros tributáveis. A geração de tais lucros tributáveis está baseada na projeção, principalmente, do preço futuro do alumínio e da cotação da moeda norte-americana, dentre outros, além da entrada em operação no 1º trimestre de 2006, da expansão 2 da planta industrial da Companhia.

A realização dos impostos diferidos está estimada como segue:

Período	2007	2006
2007		60.823
2008 em diante	499	404
	<u>499</u>	<u>61.227</u>

#### 9 Impostos a recuperar

	2007	2006
Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI	1.370	1.242
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	8.579	4.779
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS	167.863	103.554
Programa de Integração Social - PIS	39.458	30.260
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	9.453	8.607
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	368	328
	<u>227.091</u>	<u>148.770</u>
Circulante	227.091	126.893
Realizável a longo prazo		21.877
	<u>227.091</u>	<u>148.770</u>