



CNPJ Nº 05.053.020/0001-44

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

	2013		2012	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Ativo circulante				
Clientes			1.172	
Outros	365			
Não circulante				
Outros			425	
Passivo circulante				
Fornecedores e empreiteiros		97.092		123.498
Dividendos propostos		3.790		4.553
Outros		765		853
	<u>365</u>	<u>101.647</u>	<u>1.597</u>	<u>128.094</u>

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

	2013		2012	
	Receita	Custo/Despesa	Receita	Custo/Despesa
<b>Venda de Produtos e Serviços</b>				
Nippon Amazon Aluminum Company Ltd- NAAC	879.335		834.416	
Hydro Aluminium International S.A.	557.069		616.861	
Norsk Hydro Brasil Ltda	1.566		137.599	
Alunorte - Alumina do Norte do Brasil S.A.	528		795	
<b>Compra de matéria prima</b>				
ALUNORTE - Alumina do Norte do Brasil S.A.		(408.643)		(385.631)
<b>Outros custos</b>				
Ananke Alumina S.A.		(16.040)		
ALUNORTE - Alumina do Norte do Brasil S.A.		(575)		(669)
<b>Despesas com vendas e comerciais</b>				
Norsk Hydro Brasil Ltda		(12.121)		
Hydro Aluminium International S.A.		(72)		(323)
<b>Outros</b>				
Mineração Paragominas S.A.		(3.969)		(2.456)
Alunorte - Alumina do Norte do Brasil S.A.	1.070		1.090	
Norsk Hydro Brasil Ltda		(10.710)		(5.540)
<b>Financeiras e variações cambiais</b>				
Nippon Amazon Aluminum Company Ltd - NAAC	12.771		10.502	
Hydro Aluminium International S.A.	1.710		3.820	
Alunorte - Alumina do Norte do Brasil S.A.		(2.592)		(4.960)
	<u>1.454.049</u>	<u>(454.722)</u>	<u>1.605.083</u>	<u>(399.579)</u>

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

	Exercício findo em 31 de dezembro de	
	2013	2012
Receita operacional bruta - venda de produtos e serviços	1.438.498	1.589.671
Custo dos produtos vendidos e serviços	(425.258)	(386.300)
Despesas de vendas e comerciais	(12.193)	(323)
Despesas administrativas	(13.609)	(6.906)
Despesas financeiras		
Variações monetárias e cambiais líquidas	11.889	9.362
	<u>999.327</u>	<u>1.205.504</u>

#### b. Remuneração do pessoal - chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui os diretores da Companhia:

	Exercício findo em 31 de dezembro de	
	2013	2012
Salários e encargos		(68)
Honorários e encargos da diretoria	(832)	(851)
Participação nos Resultados/Bônus	(237)	(389)
Outros		
	<u>(1.069)</u>	<u>(1.308)</u>

#### 11 Impostos e contribuições a recuperar

	31/12/2013	31/12/2012
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS	291.680	247.814
Programa de Integração Social - PIS	60.496	59.702
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	1.573	804
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	135.576	155.048
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	54.549	41.175
Reintegra - Decreto 7633	<u>22.324</u>	<u>31.338</u>
	<u>566.198</u>	<u>535.881</u>
Circulante	252.737	154.868
Não circulante	<u>313.461</u>	<u>381.013</u>
	<u>566.198</u>	<u>535.881</u>

A partir de Dezembro de 2011 a ALBRAS passou a contabilizar o Reintegra, que é um benefício às empresas produtoras que efetuam exportação de bens manufaturados e podem apurar valor para fins de ressarcir parcial ou integralmente o resíduo tributário existente na sua cadeia de produção. O valor será calculado mediante a aplicação do percentual de 3%, sobre a receita decorrente da exportação de bens produzidos pela pessoa jurídica em referência. Conforme a Lei 12.844 de 19/07/2013 o Reintegra será extinto a partir de Janeiro de 2014.

Os impostos a recuperar de longo prazo referem-se substancialmente a PIS e COFINS sobre insumos que a Companhia compensa com outros tributos federais, imposto de renda e contribuição social oriundos de incentivo fiscal. Projeções feitas pela Companhia indicam total recuperação do saldo em aberto em 31 de dezembro de 2013.

#### 12 Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social. Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

##### a. Composição do imposto de renda e contribuição social

Os saldos de ativos e passivos diferidos apresentam-se como segue:

	Diferido ativo		Diferido passivo	
	2013	2012	2013	2012
Prejuízos fiscais de imposto de renda	148.368	168.190		
Prejuízos fiscais de CSLL		2.610		
Diferenças temporárias				
Provisão para contingências	3.908	1.094		
Provisão para obsolescências	882	818		
Provisão para ganhos/perdas em instrumentos financeiros - Derivativos			(13.801)	(54.948)
Provisão para perdas em Investimento	2.741	2.694		
Provisão Participação dos Resultados	4.228	2.731		
Provisão para perda de ativo	736	736		
Provisão Devedores Duvidosos	1.166			
Provisão beneficiamento RGC	9.152	9.873		
Notas fiscais emitidas mas não embarcadas	19.362	18.194		
Outros		543		
Provisão para ganhos/perdas em Instrumentos financeiros/Derivativos	9.307			
Não circulante	<u>199.850</u>	<u>207.483</u>	<u>(13.801)</u>	<u>(54.948)</u>

Os créditos tributários oriundos de prejuízos fiscais, 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.

Em 31 de dezembro de 2013, os ativos fiscais diferidos (líquidos) reconhecidos no balanço patrimonial são de R\$ 186.049 (152.535 em 2012), pois é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para que a Companhia possa utilizar seus benefícios. O valor do prejuízo fiscal acumulado é de R\$ 593.323 (672.606 em 2012), e base negativa somente em 2012 é de R\$ 28.999.

Como a base tributável do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido decorre não apenas do lucro que pode ser gerado, mas também da existência de receitas não tributáveis, despesas não dedutíveis, incentivos fiscais e outras variáveis, não existe uma correlação imediata entre o lucro líquido da Companhia e o resultado de imposto de renda e contribuição social. Portanto, a expectativa da utilização dos créditos fiscais não deve ser tomada como único indicativo de resultados futuros da Companhia.

Página 11 continua

CONTINUA NO CADERNO 7