

ALUNORTE - ALUMINA DO NORTE DO BRASIL S.A.

CNPJ Nº 05.848.387/0001-54

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS (Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Os depósitos em garantia da Companhia são indexados na moeda Real.

	31 de dezembro de 2014	31 de dezembro de 2013
Mercado de Energia - Bradesco	6.580	3.230
	<u>6.580</u>	<u>3.230</u>

9 Estoques

	31 de dezembro de 2014	31 de dezembro de 2013
Alumina Calcificada	30.483	35.682
Provisão ajuste valor mercado	-	(6.752)
Inventário de Hidrato	143.299	147.965
Matéria prima	188.121	210.252
Materiais auxiliares	95.837	94.234
Provisão para obsolescência (Materiais auxiliares)	(5.107)	(2.975)
Importação em andamento de soda	5.392	2.563
Importação em andamento de Flocculante	981	92
Importação em andamento de carvão Energético	2.187	10.934
Importação em andamento outros	2.759	1.610
Materiais em trânsito no país	253	3.816
	<u>464.205</u>	<u>497.421</u>

O custo dos estoques reconhecidos no resultado como "Custo dos produtos vendidos" totalizou R\$ 2.874.472 (2013 - R\$ 2.448.773).

10 Partes relacionadas**a. Transações e saldos**

Os saldos destas contas estão representados por valores a receber e/ou a pagar relativos a transações comerciais, que têm como base o valor de mercado das commodities correspondentes, bem como por financiamentos remunerados pelas taxas mencionadas na Nota 16 com prazos semestrais de pagamento dos juros. Todas as transações possuem contratos formais com prazos de pagamento/recebimento definidos.

	31 de dezembro de 2014		31 de dezembro de 2013	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Albras - Alumínio Brasileiro S.A.	19.281	489	44.993	365
Mineração Paragominas S.A.	2.358	70.354	13.697	66.401
Vale International S.A.	-	-	-	-
Hydro Aluminum International S.A.	41.538	-	199.438	124
Votorantim GMBH	-	-	25.083	-
Mineração Rio do Norte - MRN	2.543	38.671	-	-
Hydro Aluminum A.S	-	-	-	5.622
Norsk Hydro N.V.	-	-	-	-
Norsk Hydro ASA	-	823.081	-	846.112
Mitsui & Co. Ltd.	-	-	-	-
Hydro Aluminium ASA	53.325	-	61.912	-
Norsk Hydro Oslo	-	-	-	3
Norsk Hydro Brasil Ltda.	1.018	18.482	127	34.049
Norsk Hydro Produksjon A.S.	-	-	-	70
Companhia de Alumina do Pará - CAP	5	-	6	6
Hydro Aluminum International AIC	61	295	-	-
Hydro Aluminum International BAA	38	139	-	-
Hydro Aluminum International COR	-	27	-	-
Hydro Aluminum International ARI	-	279	-	-
Hydro Aluminum International AIS	-	916	-	-
Hydro Aluminum International ACS	-	72	-	-
Hydro Aluminum International HLC	-	248	-	-
Hydro Aluminum International PJC	-	2.602	-	-
	<u>120.167</u>	<u>955.655</u>	<u>345.256</u>	<u>952.752</u>

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

	31 de dezembro de 2014		31 de dezembro de 2013	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Ativo circulante:				
Clientes	112.875	-	330.725	-
Outras contas a receber	7.292	-	14.531	-
Passivo circulante:				
Empréstimos e financiamentos	-	138.582	-	121.690
Fornecedores e empreiteiros	-	127.996	-	100.821
Outras contas a pagar	-	4.578	-	5.819
Passivo não circulante - empréstimos e financiamentos	-	684.499	-	724.422
	<u>120.167</u>	<u>955.655</u>	<u>345.256</u>	<u>952.752</u>

As transações comerciais e financeiras com partes relacionadas são as seguintes:

	31 de dezembro de 2014		31 de dezembro de 2013	
	Receita	Despesa/Custo	Receita	Despesa/Custo
Venda de alumina:				
Albras - Alumínio Brasileiro S.A.	546.131	-	433.565	-
Hydro Aluminium ASA	1.535.423	-	904.454	-
Hydro Aluminium International S.A.	1.586.482	-	1.187.084	-
Mitsui and Co. Ltd.	83.951	-	59.054	-
Votorantim GMBH	117.648	-	101.101	-
Venda de serviços e outros:				
Albras - Alumínio Brasileiro S.A.	-	-	281	-
Compra de matéria-prima e energia:				
Mineração Paragominas S.A.	-	(670.959)	-	(552.711)
Mineração Rio Norte S.A. - MRN	-	(442.665)	-	(462.955)
Outros custos:				
Albras - Alumínio Brasileiro S.A.	-	-	-	(162)
Com vendas e comerciais:				
Hydro Aluminium International S.A.	-	(2.147)	-	(3.373)
Hydro Aluminium AS	-	(1.363)	-	(2.026)
Mitsui and Co. Ltd.	-	(87)	-	(258)
Votorantim GMBH	-	(43)	-	(457)
Albras - Alumínio Brasileiro S.A.	-	-	-	(37)

	31 de dezembro de 2014		31 de dezembro de 2013	
	Receita	Despesa/Custo	Receita	Despesa/Custo
Outras despesas operacionais:				
CAP	-	(850)	-	-
Hydro Aluminum International HLC	-	(367)	-	-
Norsk Hydro Brasil Ltda.	-	(16.410)	-	-
Hydro Aluminum International - ACS	-	(42)	-	-
Hydro Aluminum International PJC	-	(193)	-	-
Despesas Gerais e Administrativas:				
Albras - Alumínio Brasileiro S.A.	-	(1.385)	-	(694)
Mineração Paragominas	-	-	-	(2.244)
Norsk Hydro Brasil Ltda.	-	(6.700)	-	(6.639)
Hydro Aluminum International COR	-	-	-	-
Hydro Aluminum International ARI	-	(32)	-	-
Hydro Aluminum International AIS	-	(5.935)	-	-
Hydro Aluminum International ACS	-	(215)	-	-
Financeiras e variações monetárias e cambiais:				
Albras - Alumínio Brasileiro S.A.	5.597	-	2.592	-
Norsk Hydro ASA	-	(105.116)	-	(119.130)
Hydro Aluminium ASA	-	(86)	13.335	-
Hydro Aluminum International S.A.	7.638	-	6.201	-
Mitsui and Co. Ltd.	855	-	1.914	-
Votorantim GMBH	1.673	-	2.345	-
	<u>3.885.397</u>	<u>(1.254.595)</u>	<u>2.711.926</u>	<u>(1.150.686)</u>

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

	2014	2013
Receita operacional bruta - venda de produtos e serviços	3.869.635	2.685.539
Custo dos produtos vendidos e serviços	(1.113.624)	(1.015.828)
Gerais e Administrativas	(14.267)	(9.577)
Com Vendas e Comerciais	(3.640)	(6.151)
Resultado Financeiro líquido	(7.985)	(9.380)
Variações monetárias e cambiais líquidas	(81.454)	(83.363)
Outros	(17.863)	-
	<u>2.630.802</u>	<u>1.561.240</u>

b. Remuneração do pessoal-chave da administração

	2014	2013
Honorários e encargos da diretoria	(1.272)	(2.244)
	<u>(1.272)</u>	<u>(2.244)</u>

11 Impostos e contribuições a recuperar

	31 de dezembro de 2014	31 de dezembro de 2013
Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI	1.675	1.670
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	1.007	822
Reintegra - Decreto 7633	174.149	144.364
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS	740.577	645.152
Programa de Integração Social - PIS	166.195	145.478
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	79.652	72.115
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	34.970	31.701
	<u>1.198.225</u>	<u>1.041.302</u>
Circulante	209.174	54.245
Realizável a longo prazo	989.051	987.057
	<u>1.198.225</u>	<u>1.041.302</u>

A partir de dezembro de 2011 a ALUNORTE passou a contabilizar o Reintegra, que é um benefício às empresas produtoras que efetuem 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 vigente até 31 de dezembro de 2014 e renovada pela Lei 13.043 de 13/11/2014 e IN SRF 1.529 de 18/12/2014.

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 reconhecido em 31 de dezembro de 2014.

12 Impostos 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 e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

a. Composição do imposto de renda e contribuição social

Os saldos de ativos diferidos apresentam-se como segue:

	Diferido Ativo	
	2014	2013
Diferenças temporárias:		
Prejuízos Fiscais de Impostos de Renda	512.752	424.666
Prejuízos Fiscais de CSLL	184.591	152.881
Provisão para Obsolescência	1.736	1.012
Provisão Perda Valor de Mercado	-	2.296
Provisão Participação nos Resultados	7.641	4.547
Fechamento ADRS	11.012	7.633
Provisão para Contingências	7.700	8.808
Provisão para Devedores Duvidosos	2.599	2.686
Exaustão ADRS	6.210	5.981
Outros	5	1.587
Provisão para ganhos/perdas em Instrumentos financeiros/Derivativos	-	7.065
Não Circulante	<u>734.246</u>	<u>619.162</u>

continua