

Continuação das Demonstrações Financeiras Exercício de 2016 da **ALBRAS - ALUMÍNIO BRASILEIRO S.A.****6. Caixa e equivalentes de caixa**

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Caixa e bancos	3.773	864
Aplicações financeiras	62.108	48.143
	<u>65.881</u>	<u>49.007</u>

As aplicações financeiras são de renda fixa e possuem remuneração média de CDI-CETIP de 70% até 102%, com liquidez diária e efetuadas com bancos de primeira linha.

As aplicações financeiras são resgatáveis a qualquer momento, sem perda do rendimento auferido, de acordo com a necessidade de caixa da Companhia.

7. Contas a receber de clientes

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Contas a receber de partes relacionadas - No Exterior	94.980	51.097
Contas a receber de partes relacionadas - No País	-	2.491
Contas a receber de terceiros - No País	134.816	59.051
Provisão para devedores duvidosos - No País	(3.119)	(3.051)
	<u>226.677</u>	<u>109.588</u>

O total de contas a receber no exterior é indexado em US\$ (dólares americanos) e em EUR (Euros).

Em 31 de dezembro de 2016 e 2015 o saldo (líquido) de contas a receber de clientes é composto da seguinte forma de vencimento:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
A vencer	219.196	92.056
Vencimento inferior a 30 dias	6.536	11.113
Vencimento inferior a 90 dias	95	3.564
Vencimento inferior a 180 dias	26	-
Vencimento inferior a 360 dias	37	57
Vencimento superior a 360 dias	787	2.798
	<u>226.677</u>	<u>109.588</u>

8. Depósitos em garantia**Empréstimo - JBIC**

Refere-se à garantia de pagamento do principal e juros do empréstimo junto ao JBIC - Japan Bank for International Corporation. O valor é retido mensalmente do faturamento do cliente NAAC - Nippon Amazon Co. Ltd., com rendimentos mensais. Os valores são resgatados nos meses de junho e dezembro de cada ano com a finalidade de pagamento de principal e juros até a data final de liquidação do empréstimo em junho de 2017.

Mercado de Energia

A ALBRAS possui contrato de compra de energia com a Eletro-norte, que é um agente de geração junto a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE. A Contabilização da ALBRAS junto ao CCEE é dada pela diferença entre o que ela consome e o que ela possui em contrato para consumir. No processo de contabilização o agente, no caso a ALBRAS, poderá ser credor ou devedor, como a CCEE não é responsável por essa movimentação financeira, foi contratado o banco Bradesco, através de licitação pública, para movimentar esses créditos e débitos. Dessa forma todos os agentes devem obrigatoriamente possuir conta corrente exclusiva nesta instituição.

Crédito Previdência Privada

Valores retidos para liquidação futura de gastos com previdência privada.

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Mercado de energia	-	4.068
Empréstimos - JBIC	-	15.918
Crédito Previdência privada	10.076	10.842
Outros	5.394	4.320
	<u>15.470</u>	<u>35.148</u>
Circulante	7.859	26.753
Não circulante	7.611	8.395
	<u>15.470</u>	<u>35.148</u>

Os depósitos em garantia da Companhia são indexados nas seguintes moedas:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Reais	15.470	19.230
Dólares americanos	-	15.918
	<u>15.470</u>	<u>35.148</u>

9. Estoques

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Produtos acabados	76.352	129.714
Produtos em processo	47.129	73.522
Matéria-prima	18.694	57.013
Materiais auxiliares	73.117	75.973
Importação em andamento	19.604	60.167
Provisão para obsolescência de materiais auxiliares	(12.079)	(8.252)
	<u>222.817</u>	<u>388.137</u>

O custo dos estoques reconhecidos no resultado como "Custo dos produtos vendidos" totalizou R\$ 1.145.354 (2015 - R\$ 1.217.205).

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 14. Todas as transações possuem contratos formais com prazos de pagamento/recebimento definidos.

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>
Nippon Amazon Aluminium Company Ltd. - NAAC	73.429	18.662	-	33.620
Atlas Alumínio S.A.	-	20.666	-	34.993
ALUNORTE - Alumina do Norte do Brasil S.A.	1.694	10.238	55	29.051

Venda de Produtos e Serviços

Nippon Amazon Aluminium Company Ltd - NAAC
Hydro Aluminium International S.A.
Alunorte - Alumina do Norte do Brasil S.A.

Compra de matéria-prima

ALUNORTE - Alumina do Norte do Brasil S.A.

Outros custos

Hydro Aluminium International S.A.
Norsk Hydro Brasil Ltda
Norsk Hydro Energia
Ananke Alumina S.A.

Despesas com vendas e comerciais

Norsk Hydro Brasil Ltda
Hydro Aluminium International S.A.
Nippon Amazon Aluminium Company Ltd- NAAC
Atlas Alumínio S.A.

Outros

Mineração Paragominas
ALUNORTE - Alumina do Norte do Brasil S.A.
Hydro Aluminium International S.A.
Norsk Hydro Brasil Ltda

Financeiras e variações cambiais

Nippon Amazon Aluminium Company Ltd - NAAC
Hydro Aluminium International S.A.

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

	<u>Exercício findo em 31 de dezembro de 2016</u>		<u>2015</u>	
Receita operacional bruta - venda de produtos e serviços	1.484.938	1.827.000		
Custo dos produtos vendidos e serviços	(819.271)	(847.167)		
Despesas de vendas e comerciais	(44.395)	(52.726)		
Outras receitas/despesas administrativas	(33.894)	74.675		
Variações monetárias e cambiais líquidas	(6.805)	(215)		
	<u>580.573</u>	<u>1.001.567</u>		

b. Remuneração do pessoal-chave da administração

	<u>Exercício findo em 31 de dezembro de 2016</u>		<u>2015</u>	
Honorários e encargos da diretoria	(2.214)	(1.740)		
Participação nos resultados/Bônus	(357)	(610)		
	<u>(2.571)</u>	<u>(2.350)</u>		

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

	<u>Exercício findo em 31 de dezembro de 2016</u>		<u>2015</u>	
Custo dos produtos vendidos e serviços	(1.290)	(1.061)		
Despesas administrativas	(1.281)	(1.289)		
	<u>(2.571)</u>	<u>(2.350)</u>		

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>
Mineração Paragominas S.A.	-	-	5.620	-
Norsk Hydro Brasil Ltda.	-	11.394	2.490	23.383
Norsk Hydro Energia Ltda.	-	7	-	-
Hydro Aluminium International	21.551	501	51.071	1.270
Hydro Aluminium A.S.	-	9.801	27	59.255
Hycast AS	-	391	-	-
Ananke Alumina S.A.	-	4.923	-	1.547
	<u>96.674</u>	<u>76.583</u>	<u>59.263</u>	<u>183.119</u>

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

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>
Ativo circulante				
Clientes	94.980	-	53.588	-
Outros	1.694	-	5.675	-
Passivo circulante				
Fornecedores e empreiteiros	-	41.652	-	112.959
Dividendos propostos	-	30.008	-	68.613
Outros	-	4.923	-	1.547
	<u>96.674</u>	<u>76.583</u>	<u>59.263</u>	<u>183.119</u>

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

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Receita</u>	<u>Custo/Despesa</u>	<u>Receita</u>	<u>Custo/Despesa</u>
	857.852	-	1.200.951	-
	625.526	-	625.977	-
	1.560	-	72	-
	-	(797.761)	-	(831.807)
	-	(1.292)	-	-
	-	(288)	-	-
	-	(70)	-	-
	-	(19.860)	-	(15.360)
	-	(1.875)	-	(52.137)
	-	-	-	(589)
	-	(24.643)	-	-
	-	(17.877)	-	-
	3.467	-	81.595	-
	6.188	(1.469)	-	-
	-	(7.754)	-	(4.667)
	-	(24.671)	-	(2.252)
	6.798	(10.960)	19.174	(7.733)
	15.106	(17.749)	14.642	(26.298)
	<u>1.516.497</u>	<u>(926.270)</u>	<u>1.942.411</u>	<u>(940.844)</u>

11. Impostos e contribuições a recuperar

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS	305.233	296.653
Programa de Integração Social - PIS	73.077	66.102
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	793	3.088
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	9.448	26.542
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	1.821	30.205
Reintegra - Decreto 7633	33.472	31.989
Outros	1.434	20
	<u>425.277</u>	<u>454.599</u>
Circulante	12.159	127.338
Não circulante	413.118	327.261

Desde dezembro de 2011 a ALBRAS 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 que em 2016 variou entre 0,1%, sobre a receita decorrente da exportação de bens produzidos pela pessoa jurídica em referência em referência. Foi criado pela Lei 12.546 de 2011 e está regulamentado atualmente pelo Decreto Lei 8.543 de 21/10/2015.

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 reconhecido em 31 de dezembro de 2016.