

ALUNORTE - ALUMINA DO NORTE DO BRASIL S.A.



CNPJ: 05.848.387/0001-54

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

	31 de dezembro de 2017		31 de dezembro de 2016	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Ativo circulante:				
Clientes	208.954	-	146.276	-
Outras contas a receber	1.030	-	14.204	-
Passivo circulante:				
Empréstimos e financiamentos	-	172.882	-	170.613
Fornecedores	-	222.385	-	157.926
Dividendos propostos	-	13.732	-	182.485
Outras contas a pagar	-	5.228	-	7.228
Passivo não circulante: Empréstimos e financiamentos	-	340.987	-	503.920
	<u>209.984</u>	<u>755.214</u>	<u>160.480</u>	<u>1.022.172</u>

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

	31 de dezembro de 2017		31 de dezembro de 2016	
	Receita	Despesa/ Custo	Receita	Receita/ Custo
Venda de alumina:				
Albras - Alumínio Brasileiro S.A.	832.208	-	841.320	-
Norsk Hydro Brasil Ltda.	-	-	2.652	-
Companhia Brasileira de Alumínio - CBA	123.684	-	174.917	-
Hydro Aluminium ASA	1.991.289	-	1.987.017	-
Hydro Aluminium International S.A.	2.479.203	-	2.637.698	-
Mitsui and Co. Ltd.	185.152	-	125.680	-
	<u>5.611.536</u>	-	<u>5.769.284</u>	-

Venda de serviços e outros:				
Mineração Paragominas S.A.	8	-	-	-

Compra de matéria-prima e serviços:				
Mineração Paragominas S.A.	-	(1.269.366)	-	(1.210.998)
Norsk Hydro Brasil Ltda.	-	(12)	-	(2)
Mineração Rio Norte S.A. - MRN	-	(427.876)	-	(608.749)
Companhia Alumina do Pará - CAP	-	-	-	(417)
Norsk Hydro ASA, HKO	-	(47)	-	(116)
Albras - Alumínio Brasileiro S.A	-	(2.476)	-	(6.377)
Hydro Aluminum A.S.	-	(3)	-	-
Hydro Aluminium SME	-	(9)	-	-
Mitsui and Co. Ltd.	-	(1.664)	-	-
Hydro Energia - EGA	-	(89.078)	-	(86.642)
	-	<u>(1.790.531)</u>	-	<u>(1.913.299)</u>

Com vendas e comerciais:				
Hydro Aluminium International S.A.	-	(4.329)	-	(1.683)
Hydro Aluminium AS	-	(1.597)	-	(1.532)
Mitsui and Co. Ltd.	-	(301)	-	(75)
Votorantim GMBH	-	-	-	(60)
Norsk Hydro Brasil Ltda.	-	(847)	-	(4)
	-	<u>(7.073)</u>	-	<u>(3.354)</u>

Outras despesas operacionais:				
Norsk Hydro ASA, HKO	-	-	-	(33)
Norsk Hydro Brasil Ltda.	-	(89.636)	-	(86.437)
Hydro Energy	-	-	-	(2.149)
Albras - Alumínio Brasileiro S.A.	-	-	-	(927)
Hydro Aluminium AS	-	(3.926)	-	(1.108)
Hydro Aluminium AS BAB	-	-	-	(103)
Hydro Energia - EGA	-	-	-	(1.000)
	-	<u>(93.562)</u>	-	<u>(91.757)</u>

Despesas Gerais e Administrativas:				
Albras - Alumínio Brasileiro S.A.	-	(20)	-	(917)
Norsk Hydro Brasil Ltda.	-	(1.593)	-	(941)
Norsk Hydro ASA, HKO	-	(186)	-	-
Hydro Aluminum International AIS	-	(10.980)	-	(9.246)
Hydro Aluminium International ACS	-	(161)	-	(147)
Mineração Paragominas S.A.	-	(21)	-	-
Hydro Energy	-	(2.313)	-	-
Norsk Hydro ASA	-	(981)	-	-
Hydro Aluminum AS	-	106	-	(362)
	-	<u>(16.149)</u>	-	<u>(11.614)</u>

Financeiras e variações monetárias e cambiais:				
Norsk Hydro ASA	-	(13.972)	148.333	-
Hydro Aluminum Other Units	440	-	365	-
Hydro Aluminium AS CMN	3.776	-	-	(8.710)
Hydro Aluminium International S.A.	341	-	-	(3.080)
Mitsui and Co. Ltd.	-	-	-	(2.788)
Votorantim GMBH	-	-	-	-
	-	<u>(9.415)</u>	-	<u>(134.120)</u>

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

	2017	2016
Receita operacional bruta - venda de produtos e serviços	5.611.544	5.769.284
Custo dos produtos vendidos e serviços	(1.790.531)	(1.913.299)
Gerais e Administrativas	(16.149)	(11.614)
Com Vendas e Comerciais	(7.073)	(3.354)
Resultado Financeiro líquido	(12.026)	(11.417)
Variações monetárias e cambiais líquidas	2.611	145.537
Outros	(93.562)	(91.757)
	<u>3.694.814</u>	<u>3.883.380</u>

b. Remuneração do Pessoal-Chave da Administração

	2017	2016
Remuneração e encargos da diretoria	(2.111)	(1.681)
	<u>(2.111)</u>	<u>(1.681)</u>

10. Impostos e contribuições a recuperar

	31 de dezembro de 2017	31 de dezembro de 2016
Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI	27	2
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	292	834
Reintegra - Decreto 7633	128.605	41.292
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS	468.152	399.736
Programa de Integração Social - PIS	102.528	98.904
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	15.774	2.827
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	5.128	62
	<u>720.506</u>	<u>543.657</u>
Circulante	282.279	332.706
Não Circulante	438.227	210.951
	<u>720.506</u>	<u>543.657</u>

A partir de 2011 a ALUNORTE passou a contabilizar o Reintegra, que é um benefício para as empresas produtoras que efetuem exportação de bens manufaturados podendo com isso apurar uma restituição parcial ou integral do resíduo tributário existente na sua cadeia de produção. O valor é calculado mediante a aplicação do percentual, que em 2017 foi de 2% sobre a receita decorrente da exportação de bens produzidos pela pessoa jurídica. Foi criado pela Lei 12.546 de 2011 e está regulamentado atualmente pelo Decreto Lei 8.543 de 2015. Os impostos a recuperar de longo prazo referem-se substancialmente a PIS e COFINS sobre insumos vinculados ao processo produtivo que a Companhia compensa com outros tributos federais. A Companhia projeta que irá futuramente compensar tais créditos em sua totalidade.

11. Imposto de renda e contribuição social diferidos: 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. **Reconciliação do benefício (despesa) do imposto de renda e da contribuição social:** A reconciliação entre a despesa de imposto de renda e de contribuição social pela alíquota nominal e pela efetiva está demonstrada a seguir:

	Exercício findo em 31 de dezembro	
	2017	2016
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	40.379	1.159.789
Alíquota combinada do imposto de renda e da contribuição social	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	(13.729)	(394.328)
Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos:		
Incentivo Fiscal -	-	34.047
Exclusões (Adições) - itens permanentes		
Reintegra	31.301	1.615
Outros	(131)	(3.608)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	<u>17.441</u>	<u>(362.274)</u>
Do exercício	(11.416)	(258.835)
Diferido	28.857	(103.439)
Alíquota efetiva	-	31%

Incentivos fiscais - subvenção para investimentos: A Companhia obteve da Superintendência de Desenvolvimento da Amazônia - SUDAM uma redução 75% do imposto de renda para uma produção maior que 3.200 mil toneladas/ano limitada até 4.800 mil toneladas/ano para o período de 2007 a 2016. No exercício de 2016 foi reconhecido o montante de R\$34.047. A Companhia fez juz a este incentivo fiscal até 31 de dezembro de 2016. O montante do benefício fiscal apurado referente ao REINTEGRA foi de R\$31.301 em 2017 e de R\$1.615 no período de 2016.

Composição do imposto de renda e contribuição social

Os saldos de ativos diferidos apresentam-se como segue:

	31 de dezembro de 2017	31 de dezembro de 2016
Prejuízos Fiscais de Imposto de Renda	398.939	402.544
Base Negativa de CSLL	143.618	144.916
Provisão para Obsolescência	8.000	7.188
Provisão para Participação nos Resultados	9.012	7.505
Fechamento DRS	42.194	25.987
Provisão para Contingências	12.979	10.134
Perdas com Devedores Duvidosos	51	74
Exaustão DRS	23.962	11.552
Provisão para redução de valor recuperável	1.086	1.086
Outros	7	4
Não circulante	639.848	610.990

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 2017, os ativos fiscais diferidos reconhecidos no balanço patrimonial são de R\$639.848 (610.990 em 2016), pois é provável que os lucros tributáveis futuros sejam suficientes para a compensação total deste montante. O valor do prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social acumulado é de R\$1.595.755 (R\$1.609.601 em 2016). 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

continua