

ALUNORTE - ALUMINA DO NORTE DO BRASIL S.A.



CNPJ: 05.848.387/0001-54

dependente da utilização do equipamento, sendo improvável que quaisquer partes, exceto a Companhia, venham a utilizar a embarcação construída de acordo com as especificações requeridas pelas operações da Companhia. Este contrato foi classificado como um arrendamento financeiro. A Companhia não pode estimar de forma confiável os valores justos relativos ao elemento de arrendamento e outros elementos dos pagamentos necessários. Assim, no início do contrato a Companhia reconheceu um ativo e um passivo em um montante igual ao valor justo estimado do equipamento. Os custos financeiros atribuídos ao passivo foram determinados com base na taxa de juros de 7% a.a..

16. Provisões, Contingências e Depósitos judiciais: Nas datas das demonstrações financeiras, a Companhia apresentava os seguintes passivos e depósitos judiciais:

	Depósitos judiciais		Provisões	
	2017	2016	2017	2016
Trabalhistas	11.604	6.656	11.971	3.749
Cíveis	-	-	11.154	11.251
Tributárias	71.683	73.366	15.933	14.807
Restauração dos depósitos de resíduos (Nota Explicativa 3.10)	-	-	558.400	503.048
	<u>83.287</u>	<u>80.022</u>	<u>597.458</u>	<u>532.855</u>

A movimentação dos depósitos judiciais e das provisões no exercício de 2017 e 2016 está demonstrada a seguir:

	Depósitos Judiciais	Provisões
Saldo em 31 de dezembro de 2015	79.733	246.877
Adições	2.381	270.932
Baixas	(6.919)	(14.838)
Atualizações monetárias	4.827	29.884
Saldo em 31 de dezembro de 2016	80.022	532.855
Adições	4.571	47.578
Baixas	(7.357)	(31.945)
Atualizações monetárias	6.051	48.970
Saldo em 31 de dezembro de 2017	<u>83.287</u>	<u>597.458</u>

a. Natureza das provisões: A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis, tributários e outros em andamento e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparada pela opinião de seus consultores legais externos. A Companhia mantém constituída em 31 de dezembro de 2017 provisões dessa natureza no passivo não circulante de R\$39.058 (R\$29.807 em 2016). **Restauração dos depósitos de resíduos:** A companhia possui dois locais específicos para armazenamento dos seus resíduos sólidos oriundos do seu processo produtivo. Estes resíduos são armazenados nos Depósitos de Resíduos Sólidos 1 e 2 (DRS-1 e DRS-2) em uma área total estimada de 460 hectares, cujo fechamento e reabilitação estão previstos para o período compreendido entre 2016 a 2036. Para cobrir os custos com a recuperação e reabilitação das áreas destinadas ao DRS-1 e DRS-2, a Companhia mantém constituída em 31 de dezembro de 2017 uma provisão de R\$18.264 no passivo circulante (R\$82.713 em 2016) e R\$540.136 no passivo não circulante (R\$420.335 em 2016). Anualmente o plano de fechamento dos depósitos de resíduo são revisados e os valores envolvidos no cálculo da provisão são atualizados. **b. Contingências possíveis de perda, não provisionadas no balanço:** A Companhia tem ações de naturezas tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída considerando que é mais provável que não existe uma obrigação presente na data do balanço, conforme composição e estimativa a seguir:

	2017	2016
Tributárias (i)	704.435	628.204
Cíveis (ii)	70.027	47.753
Trabalhistas (iii)	294.123	225.886
Ambiental (iv)	<u>484.942</u>	<u>57.665</u>
	<u>1.553.527</u>	<u>959.508</u>

(i) A natureza das contingências tributárias referem-se, principalmente, aos questionamentos pelo não recolhimento de Imposto sobre operações relativas à Circulação de Mercadorias (ICMS) sobre conexão de energia elétrica entre os anos de 2007 a 2012, a glosas ocorridas em pedidos de restituição ou compensação de créditos de contribuição social ao Programa de Integração Social (PIS) e da Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) realizados entre os anos de 2005 e 2012, e à discussão sobre a cobrança do Imposto Predial e Territorial Urbano (IPTU) sobre equipamentos considerados edificações exigido entre os anos de 2010 a 2015. No ano de 2017 o processo referente ao IPTU foi baixado, em razão do pagamento em discussão no Judiciário, após revisão de ofício realizada pela própria Prefeitura. **(ii)** As Contingências Cíveis referem-se, principalmente,

a reclamações oriundas de empresas anteriormente contratadas que alegam perdas financeiras por quebra de contrato. **(iii)** As ações trabalhistas referem-se, principalmente, a reclamações de ex-empregados próprios e de empresas contratadas sobre doença ocupacional e acidente equiparado a doença. **(iv)** As ações ambientais tratam-se principalmente da mudança de prognóstico relativa ao processo judicial denominado "lama vermelha" que refere-se ao transbordo de rejeitos do depósito de resíduos da refinaria. O valor total desta causa monta em R\$449 milhões.

17. Patrimônio líquido: a. Capital: O capital social subscrito é composto por 2.209.966 mil ações ordinárias, 115.434 mil ações preferenciais classe C, sem valor nominal e 447.479 mil ações preferenciais classe A, com valor nominal. As ações preferenciais Classe C são asseguradas: (1) o direito de prioridade na distribuição de ativos residuais no caso de liquidação da Companhia; (2) prioridade na distribuição de dividendos, com direito de receber dividendos 10% maiores do que os atribuídos às ações ordinárias; (3) dividendo mínimo anual de 1%, não cumulativo, calculado sobre a parcela do capital constituído por essa classe de ações; (4) direito a voto caso o dividendo mínimo anual de 1% não tiver sido pago durante um período de 3 anos consecutivos, iniciando-se a partir da data em que a fábrica tiver alcançado uma produção acumulada de 2.325 mil toneladas métricas de alumina ao longo do ano. Em AGE realizada em 21 de setembro de 2010, nos termos do acordo de acionistas da Alunorte, firmado em 19 de agosto de 1993, foi aprovada a transferência para a Ananke Alumina S.A. da totalidade da participação acionária da Vale S.A. no capital social da Companhia, representada por 1.304.250.027 ações ordinárias, 197 ações preferenciais Classe "A" e 21.992.308 ações preferenciais Classe "C". Em AGE de 18 de setembro de 2012 os acionistas aprovaram a proposta de aumento de capital social da Companhia no valor total de R\$ 819.961.820,60 mediante a emissão de 447.479.710 ações preferenciais de classe A, com valor nominal de R\$ 1.8324 por ação a serem integralizadas em 4 parcelas de novembro de 2012 a fevereiro de 2013. As novas ações preferenciais emitidas serão totalmente subscritas e integralizadas pelos seguintes acionistas, de acordo com Boletim de Subscrição de Ações. Ananke Alumina S.A., Hydro Aluminium Brasil Investment B.V. e Mitsui & Co., Ltd.. A partir de 2013 a participação acionária passou a ser a seguinte: Ananke Alumina S/A 57,7%, Hydro Aluminium Brasil Investment B.V. 34,43%, Companhia Brasileira de Alumínio 3,03%, Nippon Amazon Aluminium CO., Ltd 2,17%, Mitsui & CO., Ltd 2,22% e Japan Alunorte Investment CO., Ltd 0,45%. Não houve nenhum outra mudança com relação à participação dos acionistas nos últimos anos. **b. Reserva legal:** A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital. Com base no estatuto social da Companhia, após a constituição da reserva legal será destinado 25% do lucro líquido para atendimento ao art. 202 da Lei 6.400/76 como dividendos obrigatórios, e os 75% remanescentes serão colocados a disposição da Assembleia Geral que através de proposta da Diretoria deliberará sobre sua destinação. **c. Destinação do resultado do exercício:** A administração propôs aos acionistas, com base no artigo 202 da Lei 6.404/76 e no artigo 35 do Estatuto Social da Companhia, a distribuição de 25% de dividendos obrigatórios, após constituição da reserva legal, sobre o lucro a ser distribuído. Dividendos apurado em 31 de dezembro de 2017:

	2017	2016
Lucro Líquido	57.820	797.515
Reserva Legal 5% (lucro líquido do exercício)	(2.890)	(39.876)
Reserva de Incentivos Fiscais	-	(34.047)
Realização da reserva do Adicional de Frete para Renovação da Marinha Mercante (AFRMM)	-	6.349
Resultado do exercício a ser destinado	<u>54.930</u>	<u>729.941</u>
Distribuição do Lucro do exercício:		
Constituição de dividendos mínimos a Pagar (25%)	13.734	182.485
Dividendos a Disposição da Assembleia Geral	<u>41.196</u>	<u>547.456</u>
	<u>54.930</u>	<u>729.941</u>
Porcentagem da distribuição do resultado	100%	100%

18. (Despesas) receitas operacionais

	Exercício findo em 31 de dezembro	
	2017	2016
Gerais e Administrativas		
Pessoal	(15.964)	(10.136)
Serviços (consultoria, infraestrutura e outros)	(17.964)	(19.901)
Propaganda e publicidade	(345)	(48)
Despesas de viagem	(199)	(524)
Aluguéis e tributos	(1.374)	(3.108)
Partes relacionadas	(16.149)	(11.614)

	Exercício findo em 31 de dezembro	
	2017	2016
Depreciação e amortização	(7.067)	(8.353)
Outras	(1.296)	(2.131)
	<u>(60.358)</u>	<u>(55.815)</u>
Remuneração dos administradores Com vendas e comerciais		
Parte relacionada	(7.073)	(3.354)
Carga e descarga	(57.193)	(53.836)
Outras	(25.748)	(14.933)
	<u>(90.014)</u>	<u>(72.123)</u>
Outras		
Partes Relacionadas	(93.562)	(91.757)
Pesquisa e Desenvolvimento	(21.644)	(11.246)
Revisão de Vida útil Depreciação	(53.218)	-
Baixa de Ativos	(32.717)	-
Custo com venda de ativos	-	1.885
Ajuste de inventário	(543)	3.568
PIS e COFINS e outras receitas	-	(218)
Reversão para devedores duvidosos	-	483
Reintegra Incentivo - Lei nº 7633	92.064	4.750
Recuperação com Sinistro	-	-
Diferimento ICMS - Lei nº 6.307/00	-	(3.471)
Provisão para perda de valor recuperável	-	(3.195)
Reversão de provisão - processos Trabalhistas	-	(257)
(Provisão)/Reversão - processos Cíveis e Tributários	(21.740)	(10.792)
(Provisão) para Obsolescência	(2.388)	(7.215)
Reajuste com Seguro Operacional	-	(7.520)
Despesas com Sinistro	(1.816)	-
PIS e COFINS a recuperar	-	-
Outras despesas operacionais	(4.846)	(477)
	<u>(140.410)</u>	<u>(125.462)</u>
	<u>(292.893)</u>	<u>(255.081)</u>

19. Resultado financeiro

	Exercício findo em 31 de dezembro	
	2017	2016
Despesas financeiras		
Encargos, empréstimos e financiamentos:		
Internos	(30.138)	(23.708)
Leasing	(26.660)	(27.533)
IOF	(1.049)	(2.641)
Multas/juros por infrações fiscais	(4.524)	(9.241)
Juros Capitalizados	-	20.200
Parte relacionada	(12.026)	(11.417)
Outras	(734)	(989)
	<u>(75.131)</u>	<u>(55.329)</u>
Receitas financeiras		
Aplicações financeiras	2.925	6.759
Outras	292	32
	<u>3.217</u>	<u>6.791</u>

Variações monetárias e cambiais passivas		
Empréstimos e financiamentos:		
Internos	(43.301)	197.185
Parte relacionada	(1.946)	159.750
Clientes Partes Relacionadas	(22.349)	(46.250)
Fechamento de depósito de resíduos sólidos (DRS)	(47.666)	(29.884)
Leasing	(5.531)	91.975
Fornecedor no exterior	(16.241)	(2.940)
Fornecedor no exterior - Partes relacionadas	(359)	(3.017)
Outras	3.325	(1.413)
	<u>(134.068)</u>	<u>365.406</u>

Variações monetárias e cambiais ativas		
Parte relacionada	27.265	35.054
Aplicações financeiras	-	4.818
Materiais em trânsito	(4.525)	-
Leasing	-	(9.479)
Fornecedor no exterior	16.252	26.364
Outras	6.216	(34)
	<u>45.208</u>	<u>56.723</u>

Variações monetárias e cambiais líquidas Resultado financeiro, líquido	<u>(88.860)</u>	<u>422.129</u>
	<u>(160.774)</u>	<u>373.591</u>

Os impactos das variações cambiais negativas no exercício de 2017 se deu principalmente pelo maior endividamento nesse exercício em relação a 2016, considerando que as principais transações da empresa ocorrem na moeda US\$ e envolvem empréstimos.

20. Outras informações: a. Obrigações contratuais: A Companhia está comprometida por um contrato, tendo adquirido aproximadamente 4.6 milhões toneladas métricas de bauxita em 2017 da Mineração Rio do Norte S.A. - MRN, por preço calculado com base na cotação do alumínio na Bolsa de Metais de Londres (*London Metal Exchange* - LME) e na cotação da alumina australiana con-

continua