

(CONTINUAÇÃO)



15

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017
(VALORES EXPRESSOS EM MILHARES DE REAIS, EXCETO QUANDO INDICADO DE OUTRA FORMA)

O montante da provisão está classificado no passivo circulante e não circulante com base na estimativa de realização dos desembolsos para liquidação desta obrigação.

Durante o exercício de 2017 a Sociedade efetuou gastos com movimentação de terra vegetal e reflorestamento de 22,3 ha e 257 ha, respectivamente, todas alinhadas com as estimativas de desembolsos previstas na provisão.

A provisão para desmobilização de ativos apresentou a seguinte evolução:

	31/12/2017	31/12/2016
Saldo inicial	226.304	223.090
Movimentações		
Revisão do plano	74.782	17.045
Atualização monetária	31.773	20.559
Pagamentos	(13.009)	(34.390)
Saldo final	319.850	226.304
Circulante	20.049	29.739
Não circulante	299.801	196.565

15. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

A Sociedade vem usufruindo de redução do imposto de renda (IRPJ) sobre a parcela dos lucros provenientes das operações de exploração, com base em limites variáveis de produção. No exercício de 2014 o benefício foi renovado pelo período de 10 anos (2014 a 2023), na modalidade da "Modernização total", com direito a redução de 75% do Imposto de Renda.

Adicionalmente, os valores a recolher de IRPJ tiveram o impacto positivo do benefício SUDAM do Reinvestimento que, em 2016, possibilitou uma redução de 30% do imposto de renda devido sobre o lucro da exploração.

Em 31 de dezembro de 2017 e de 2016, o imposto de renda e a contribuição social apurados foram:

	2017			2016		
	IRPJ	CSLL	Total	IRPJ	CSLL	Total
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	124.920	124.970	-	508.785	508.785	-
(%)	25	9	-	25	9	-
Despesa de imposto de renda e da contribuição social	(31.230)	(11.243)	-	(127.196)	(45.791)	-
Itens de reconciliação dos impostos						
Isenção de imposto de renda	24.436	-	-	89.661	-	-
Doações/ PAT	2.018	-	-	7.568	-	-
Reversão do imposto de renda diferido	-	-	-	(1.164)	-	-
Outras adições/ exclusões permanentes	(1.716)	(846)	-	(1.642)	(656)	-
Despesa registrada na demonstração do resultado	(6.492)	(12.089)	(18.581)	(32.773)	(46.447)	(79.220)
Corrente	(12.036)	(13.865)	(25.901)	(31.328)	(46.290)	(77.618)
Diferido	5.544	1.776	7.320	(1.445)	(157)	(1.602)

Os valores de imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL) diferidos ativos, registrados nas demonstrações contábeis são provenientes de diferenças temporárias a serem recolhidas quando finalizadas as ações em curso e aos valores referentes às provisões para contingências adicionadas no cálculo do imposto.

Os valores apresentados no balanço patrimonial são demonstrados a seguir:

	31/12/2017	31/12/2016
Impostos diferidos ativos		
Provisões cíveis	448	437
Provisões trabalhista	228	210
Provisões tributárias	51.214	47.305
Provisões operacionais	33.991	27.466
Total do imposto de renda e contribuição social diferido	85.881	75.418
Impostos diferidos passivos		
Atualização monetária dos depósitos judiciais trabalhistas	28	25
Atualização monetária dos depósitos judiciais tributários	43.806	40.666
Total do imposto de renda e contribuição social diferido	43.834	40.691

A movimentação do ano é composta, conforme segue:

Impostos Diferidos Ativos	2016	2017	
		Movimento	Total
Provisões cíveis	437	11	448
Provisões Trabalhistas	210	18	228
Provisões Tributárias	47.305	3.909	51.214
Provisões Operacionais	27.466	6.525	33.991
Total	75.418	10.463	85.881

Impostos Diferidos Passivos	2016	2017	
		Movimento	Total
Atualizações Monetárias Depósitos Judiciais	25	3	28
Atualizações Monetárias Depósitos Tributários	40.666	3.140	43.806
Total	40.691	3.143	43.834

16. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital

Em 31 de dezembro de 2017, o capital autorizado da Sociedade era de R\$ 503.963 (R\$ 503.963 em 2016). O capital subscrito e integralizado, no valor de R\$ 490.163 (R\$ 490.163 em 2016), está representado por 200.000.000.000 de ações ordinárias e 400.000.000.000 de ações preferenciais, sem valor nominal, assim distribuídas:

	2017			
	Ações ordinárias (*)	%	Ações preferenciais (*)	%
Vale S.A.	80.000	40,0000	160.000	40,0000
Alcan Alumina Ltda.	25.000	12,5000	47.000	11,7500
South32 Minerals S.A.	25.000	12,5000	63.800	15,9500
Companhia Brasileira de Alumínio	25.000	12,5000	35.000	8,7500
Alcoa Alumínio S.A.	16.250	8,1250	35.230	8,8075
Alcoa World Alumina LLC	10.000	5,0000	20.000	5,0000
Norsk Hydro Brasil Ltda.	10.000	5,0000	20.000	5,0000
Alcoa World Alumina Brasil Ltda.	8.750	4,3750	18.970	4,7425
	200.000	100,0000	400.000	100,0000

(*) Milhões de ações.

O acionista que detiver um mínimo de 5% das ações ordinárias tem direito a indicar um membro no Conselho de Administração, e cada ação ordinária dá direito a um voto nas decisões tomadas pela Assembleia Geral dos Acionistas.

b) Reserva de capital

A reserva de capital é composta pelo valor de R\$ 6.830, referente a incentivos fiscais FINAM.

c) Reserva de lucro

c.1) Reserva legal

A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro de cada exercício, e não deve exceder 20% do capital social. A reserva legal tem por finalidade assegurar a integridade do capital social, e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital. A Sociedade vem constituindo a reserva legal seguindo as disposições constantes na Lei das Sociedades por Ações.

No exercício de 2017 não houve destinação de valores para composição da reserva legal devido o capital social não ter sofrido alteração no ano corrente e o saldo desta reserva já ter atingido o limite de 20% do capital social.

(CONTINUA)