

negociados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos; • **Nível 2** - Inputs diferentes dos preços negociados, em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços); e • **Nível 3** - Inputs, para o ativo ou passivo, que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (inputs não observáveis).

7. Caixa e equivalentes de Caixa

	2018	2017
Caixa e bancos	25	209
Aplicações Financeiras	424.471	625.094
	<u>424.496</u>	<u>625.303</u>

As aplicações financeiras são de renda fixa e possuem remuneração média de CDI, CETIP de 50% até 104%, com liquidez diária e efetuadas com bancos de primeira linha. Os Certificados de Depósitos Bancários (CDB), 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.

8. Contas a receber de clientes - Partes Relacionadas

	2018	2017
Contas a receber de partes relacionadas - No País	69.907	131.624
	<u>69.907</u>	<u>131.624</u>

Não há provisão de para crédito de liquidação duvidosa uma vez que não há histórico de perdas relacionadas ao contas a receber de clientes nem faturas vencidas. A Companhia mantém acordos contratuais e entregou em 2018 mais de 6 milhões de toneladas ao seu único cliente, a "Alunorte - Alumina do Norte do Brasil S.A.", com preço calculado com base na cotação do alumínio na Bolsa de Metais de Londres (London Metals Exchange - LME) e na cotação da alumina australiana conforme publicada nas estatísticas oficiais australianas (International Trade Report - Australian Bureau of Statistics). Em 31 de dezembro de 2018 e 2017 o saldo de contas a receber com clientes é composto apenas de títulos a vencer.

9. Estoques

	2018	2017
Produto acabado	2.888	4.637
Produtos em processo	53.160	30.768
Matéria prima	2.048	1.522
Materiais auxiliares	75.903	80.531
Importação em andamento	938	-
Provisão para obsolescência de materiais auxiliares	(27.556)	(26.230)
	<u>107.381</u>	<u>91.228</u>

O custo dos estoques reconhecidos na demonstração do resultado como "Custo dos produtos vendidos" totalizou R\$741.904 (2017 - R\$847.585).

10. Partes relacionadas: a. Transações e saldos: As principais transações com partes relacionadas referem-se a venda do produto acabado (bauxita), que tem como base o valor de mercado das commodities correspondentes, operações de serviços compartilhados e compra de energia. Os prazos de pagamentos e recebimentos possuem uma média de 30 dias.

	2018		2017	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Albras - Alumínio Brasileiro S.A.	13	-	14	-
Alunorte - Alumina do Norte do Brasil S.A.	71.263	391	131.624	449
CAP - Companhia de Alumina do Pará	21	-	-	-
Norsk Hydro Brasil Ltda.	6.287	6.652	1.933	7.050
Norsk Hydro Energia Ltda.	-	4.172	-	8.388
Hydro Aluminium AS	-	2.278	-	3.814
Norsk Hydro ASA	-	32	-	105
Hydro Building Systems Lda	-	-	-	80
Hydro Paragominas BV	-	13.794	-	27.867
	<u>77.584</u>	<u>27.319</u>	<u>133.571</u>	<u>47.753</u>

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

	2018		2017	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Ativo circulante				
Partes relacionadas	69.907	-	131.624	-
Partes relacionadas - Outros ativos	7.677	-	1.947	-
Passivo circulante				
Partes relacionadas	-	4.165	-	8.381
Partes relacionadas - Outros passivos	-	9.360	-	11.505
Dividendos Propostos	-	13.794	-	27.867
	<u>77.584</u>	<u>27.319</u>	<u>133.571</u>	<u>47.753</u>

Os resultados obtidos com as transações comerciais e financeiras com partes relacionadas são os seguintes:

	2018		2017	
	Custo/Receita	Despesa	Custo/Receita	Despesa
Receita Bruta da Bauxita:				
Alunorte - Alumina do Norte do Brasil S.A.	914.810	-	1.200.633	-
Receita de Prestação de Serviço Norsk Hydro Brasil S.A.	12	-	1.369	-
Outras	-	-	-	-
Albras - Alumínio Brasileiro S.A.	-	-	-	-
Alunorte - Alumina do Norte do Brasil S.A.	-	(2.691)	-	(2.890)
Norsk Hydro Brasil Ltda.	-	(77.377)	-	(74.695)
Norsk Hydro Energia Ltda.	-	(45.078)	-	(69.759)
Hydro Aluminium AS	-	(11.293)	-	(10.352)
Hydro Enegi AS	-	-	-	-
Norsk Hydro ASA	-	(203)	-	(327)
Hydro Building Systems PVP	-	-	-	(876)
	<u>914.822</u>	<u>(136.642)</u>	<u>1.202.002</u>	<u>(158.899)</u>

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

	2018	2017
Receita operacional bruta - Venda de produtos	914.810	1.200.633
Receita Serviço - Norsk Hydro Brasil Ltda.	12	1.369
Custo dos produtos vendidos	(58.534)	(80.898)
Despesas gerais e administrativas	(78.108)	(78.001)
	<u>778.180</u>	<u>1.043.103</u>

11. Impostos e contribuições a recuperar/Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	2018	2017
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS	255.724	64.592
Programa de Integração Social - PIS	19.458	16.707
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	664	14.191
	<u>275.846</u>	<u>95.490</u>
Circulante	10.725	35.042
Não Circulante	265.121	60.448

Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	16.078	3.662
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	731	788
Circulante	16.809	4.450

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. Em 2018 foi realizada uma revisão das apurações dos créditos tributários de PIS e COFINS. Como resultado desta revisão, chegou-se a um montante adicional de créditos tributários de PIS e COFINS de R\$185.863 decorrentes, principalmente, da aquisições de ativos imobilizados, materiais de uso e consumo e serviços diretamente ligados ao processo produtivo. Segue a composição dos principais impactos da revisão dos créditos tributários:

	Dezembro de 2018
Constituição de créditos de PIS/COFINS	185.863
Ajuste sobre ativo fixos	(130.263)
Ajuste sobre estoques	(2.374)
Impacto no resultado do período	53.226

12. Imposto 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. Reconciliação do benefício (despesa) do imposto de renda e da contribuição social**

	2018	2017
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	93.649	208.497
Alíquota combinada do imposto de renda e da contribuição social	34%	34%

Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação

Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos:		
Incentivo fiscal (i)	-	19.215
Outros	(412)	2.237

Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício

	(32.253)	(49.437)
Corrente	(25.022)	(26.145)
Diferido	(7.231)	(23.292)
Alíquota efetiva	34%	24%

(i) **Incentivo fiscal - Subvenção para investimentos:** A Companhia obteve da Superintendência de Desenvolvimento da Amazônia - SUDAM uma redução por incentivo fiscal - subvenção para investimentos de 75% do imposto de renda para uma produção limitada de até 7.600 toneladas/ano para o período de 2008 a 2017. No exercício de 2017 foi reconhecido o montante de R\$19.215. **b. Composição do imposto de renda e contribuição social diferido:** Os saldos de ativos e passivos diferidos apresentam-se como segue:

	2018	2017
Prejuízo fiscal de IRPJ	43.341	51.971
Base negativa de CSLL	15.621	18.727
Diferenças temporárias:		
Provisão para fechamento de minas	28.620	26.039
Provisão para participações nos resultados e bônus	6.875	7.096
Provisão para contingências	2.756	2.790
Provisão para perdas por impairment de ativo	1.178	-
Exaustão fechamento de mina	13.031	12.615
Provisão para Obsolescência	9.369	8.919
Provisão para perdas esperadas	134	-
Total	120.925	128.157

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 2018, os ativos fiscais diferidos reconhecidos no balanço patrimonial são de R\$120.925 (R\$ 128.157 em 2017), pois é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para que a Companhia possa utilizar seus benefícios. O valor do prejuízo fiscal acumulado é de R\$173.365 (R\$207.885 em 2017) e a base negativa de contribuição social acumulada é de R\$ 173.563 (R\$208.083 em 2017). 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 créditos fiscais, prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social para os quais os ativos fiscais diferidos estão sendo reconhecidos no balanço patrimonial de 31 de dezembro de 2018, não deve ser tomada como único indicativo de resultados futuros da Companhia.

continua