

ALUNORTE - ALUMINA DO NORTE DO BRASIL S.A.



CNPJ: 05.848.387/0001-54

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 2016 (Em milhares de Reais)

	Reservas de capital			Reservas de lucros				Total
	Capital social realizado	Ágio na emissão de ações	Subvenção AFRMM	Incentivos fiscais	Legal	Expansão/investimentos	Dividendos da assembleia	
Saldos em 31 de dezembro de 2015	<u>3.787.127</u>	<u>28.020</u>	<u>6.349</u>	<u>217.816</u>	<u>115.160</u>	<u>98.960</u>	<u>-</u>	<u>4.253.432</u>
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	-	(98.960)	-	(98.960)
Utilização do AFRMM na amortização de financiamento de embarcações	-	-	(6.349)	-	-	-	-	6.349
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	797.515
Reserva legal	-	-	-	-	39.876	-	-	(39.876)
Reserva de incentivos fiscais	-	-	-	34.047	-	-	-	(34.047)
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	-	-	(182.485)
Dividendos à disposição da assembleia geral	-	-	-	-	-	-	547.456	(547.456)
Saldos em 31 de dezembro de 2016	<u>3.787.127</u>	<u>28.020</u>	<u>-</u>	<u>251.863</u>	<u>155.036</u>	<u>-</u>	<u>547.456</u>	<u>4.769.502</u>
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	-	-	(364.972)	(364.972)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	57.820
Reserva legal	-	-	-	-	2.890	-	-	(2.890)
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	-	-	(13.734)
Dividendos à disposição da assembleia geral	-	-	-	-	-	-	41.196	(41.196)
Saldos em 31 de dezembro de 2017	<u>3.787.127</u>	<u>28.020</u>	<u>-</u>	<u>251.863</u>	<u>157.926</u>	<u>-</u>	<u>223.680</u>	<u>4.448.616</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DOS VALORES ADICIONADOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 2016 (Em milhares de Reais)

	2017	2016	2017	2016
Receitas				
Vendas brutas de produtos e serviços	5.620.778	5.779.288		
Outras receitas	98.053	14.915		
Receitas relativas à construção de ativos próprios	-	20.200		
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	481		
	<u>5.718.831</u>	<u>5.814.884</u>		
Insumos adquiridos				
Parte relacionada:				
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(1.697.242)	(1.849.542)		
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros operacionais	(89.078)	(95.444)		
	<u>(1.786.320)</u>	<u>(1.944.986)</u>		
Terceiros				
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(2.556.495)	(1.933.656)		
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros operacionais	(591.722)	(679.573)		
	<u>(3.148.217)</u>	<u>(2.613.229)</u>		
	<u>(4.934.537)</u>	<u>(4.558.215)</u>		
Valor adicionado bruto	<u>784.294</u>	<u>1.256.669</u>		
Depreciação e amortização	(479.613)	(350.200)		
	<u>304.681</u>	<u>906.469</u>		
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	<u>304.681</u>	<u>906.469</u>		
Valor adicionado recebido em transferência				
Receitas financeiras - líquidas	46.925	63.515		
IR e CSLL diferidos	28.857	(103.439)		
	<u>380.463</u>	<u>866.545</u>		
Valor adicionado total a distribuir	<u>380.463</u>	<u>866.545</u>		
Distribuição do valor adicionado				
Salário e encargos	184.953	162.595		
Honorários de diretoria	2.111	1.681		
Participação dos empregados nos lucros	23.447	22.558		
Plano de aposentadoria e pensão	3.602	3.548		
	<u>214.113</u>	<u>190.382</u>		
Pessoal e encargos	<u>(108.251)</u>	<u>169.828</u>		
Federais	492	4.545		
Estaduais	15.015	6.774		
Municipais	(92.744)	181.147		
	<u>201.274</u>	<u>(302.499)</u>		
Impostos, taxas e contribuições	<u>201.274</u>	<u>(302.499)</u>		
Juros e variações cambiais	13.734	182.485		
Dividendos propostos	44.086	615.030		
Lucros retidos	380.463	866.545		
	<u>380.463</u>	<u>866.545</u>		

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS (Em milhares de Reais, exceto quando indicado em contrário)

1. Contexto operacional: A ALUNORTE - Alumina do Norte do Brasil S.A. (ou a "Companhia"), com sede na cidade Barcarena, Pará, foi constituída em junho de 1978, tendo por objetivo principal a industrialização de alumina, matéria-prima na produção de alumínio. A Companhia entrou em operação em 1995, com a capacidade de produção de 1.100 mil toneladas de alumina por ano. Em 1999, devido às melhorias operacionais implantadas, a capacidade nominal plena foi redefinida, passando para 1.500 mil toneladas/ano. Em abril de 2003 a Companhia concluiu o Projeto de Expansão 1 de seu Parque Industrial, elevando a sua capacidade de produção para 2.325 mil toneladas/ano e durante o ano de 2004 a produção atingiu 2.549 mil toneladas/ano. No 1º trimestre de 2006 entraram em operação as linhas 4 e 5 do Projeto de Expansão 2, tendo atingido a plena capacidade de produção, elevando para 4,4 milhões de toneladas/ano a capacidade da planta. No 4º trimestre de 2008 entraram em produção as linhas 6 e 7 do Projeto de Expansão 3, tendo atingido a plena capacidade de produção, por meio do processo químico Bayer, elevando para 6,3 milhões de toneladas/ano a capacidade da planta. Em 2017 foram produzidas 6,4 milhões de toneladas (6,3 milhões em 2016) e comercializadas 5,5 milhões de toneladas no mercado externo (5,3 milhões em 2016) e 865 mil toneladas no mercado interno (1 milhão em 2016), totalizando 6,4 milhões de toneladas. Conforme divulgado na Nota Explicativa nº 9, parte substancial das

operações da Companhia são efetuadas com partes relacionadas.
2. Base de apresentação: 2.1. Declaração de conformidade: As demonstrações financeiras foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme práticas adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPCs) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). A diretoria da Companhia autorizou a emissão dessas demonstrações financeiras em 05 de março de 2018, estando as mesmas sujeitas à aprovação em assembleia de acionistas. A Administração da Companhia, confirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.
2.2. Base de mensuração: As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais: **(i)** Os instrumentos financeiros não-derivativos designados pelo valor justo por meio do resultado são mensurados pelo valor justo. **2.3. Conversão da moeda estrangeira: a. Moeda funcional e moeda de apresentação:** Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Real, que é a moeda do principal ambiente econômico, no qual a empresa atua ("a moeda funcional). Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais pró-

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 2016 (Em milhares de Reais)

	2017	2016
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	57.820	797.515
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com os recursos provenientes das atividades operacionais:		
Depreciação e amortização	479.613	350.200
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(28.857)	103.441
Provisões contingências	8.065	9.328
Provisão com PCLD	-	(6.462)
Provisão participação nos resultados	24.072	22.558
Variações monetárias e cambiais, líquidas	102.029	(189.323)
Despesas com juros de empréstimos	42.185	35.125
Perda por redução ao valor recuperável do ativo imobilizado	-	3.194
Valor residual dos ativos permanentes baixados	32.717	4.822
	<u>717.644</u>	<u>1.130.398</u>
Redução (aumento) nos ativos:		
Clientes com partes relacionadas	(62.631)	56.827
Estoques	(153.447)	74.363
Partes relacionadas - outras contas a receber	13.174	(8.219)
Impostos e contribuições a recuperar	(176.683)	219.701
Adiantamento a fornecedores	(1.420)	11.435
Despesas antecipadas	1.068	-
Depósitos judiciais	3.670	4.539
Outros	(967)	9.475
	<u>(377.236)</u>	<u>368.121</u>
Aumento (redução) nos passivos:		
Contas a pagar a fornecedores e empreiteiros	81.831	(12.705)
Partes relacionadas - outras contas a pagar	62.588	2.729
Realização com passivos de longo prazo	(30.511)	(12.594)
Impostos, contribuições, salários e encargos sociais a recolher	(41.236)	(25.587)
Outros	30	(89)
	<u>72.702</u>	<u>(48.246)</u>
Fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<u>413.110</u>	<u>1.450.273</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos:		
Adições no imobilizado e intangível	(197.725)	(574.436)
Fluxo de caixa usado nas atividades de investimento	(197.725)	(574.436)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos:		
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	3.356.489	2.476.523
Captação de empréstimos e financiamentos	(2.983.729)	(3.184.963)
Juros pagos com empréstimos	(37.438)	(39.973)
Pagamentos de passivo com arrendamento financeiro	(11.106)	(11.985)
Dividendos Pagos	(547.457)	(131.947)
Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamento	(223.241)	(892.345)
Redução no caixa e equivalentes de caixa	<u>(7.856)</u>	<u>(16.508)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	<u>49.248</u>	<u>65.756</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>41.392</u>	<u>49.248</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

ximo, exceto quando indicado de outra forma. **b. Transações e saldos:** As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, na qual os itens são remensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado. Os ganhos e as perdas cambiais relacionados com empréstimos, caixa e equivalentes de caixa e outros são apresentados na demonstração do resultado, no grupo Resultado Financeiro, como Variações Monetárias e Cambiais Líquidas. **2.4. Uso de estimativas e julgamentos:** A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas IFRS e as normas CPC exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Estimativas e premissas são revistas de forma contínua. Revisões com relação

continua