

social pela alíquota nominal e pela efetiva está demonstrada a seguir:

	2018	2017
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(1.317.900)	40.379
Alíquota combinada do imposto de renda e da contribuição social	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	448.086	(13.729)
Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos:		
Exclusões (Adições) - itens permanentes (i)	(76.962)	-
Reintegra	14.964	31.301
Outros	(14.507)	(131)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	371.581	17.441
Corrente	-	(11.416)
Diferido	371.581	28.857

(i) As Adições Permanentes referem-se, principalmente, a parcela dos valores decorrentes do TAC, assinado junto ao Ministério Público, que a companhia entende que são indedutíveis para apuração do Imposto de Renda e da Contribuição Social por terem um caráter de multa e penalidade.

Composição do imposto de renda e contribuição social diferido: Os saldos de ativos diferidos apresentam-se como segue:

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.

13. Imobilizado:

a. Composição do saldo

	Terrenos, Edificações e Instalações Fabris	Equipamentos de transportes	Maquinas, equip. e mat. permanente	Equip/aplicat. informatica	Encargos Capitalizados	ARO	Leasing Navio	Total em operação	Imobilizado em curso	Imobilizado total
Saldo em 1º de janeiro de 2017										
Custo										
Saldo inicial	997.257	29.436	4.804.528	59.569	382.256	439.207	340.000	7.052.254	696.683	7.748.937
Aquisição	244.388	649	607.823	3.531	17.137	38.499	-	912.027	(678.458)	233.569
Transferência	1.170.176	(4.586)	(1.178.298)	(40.447)	-	1	-	(53.153)	(1)	(53.154)
Baixa	(6.307)	(3.290)	(106.974)	(4.429)	-	-	-	(121.000)	-	(121.000)
Saldo em 31 de dezembro de 2017	2.405.514	22.210	4.127.079	18.225	399.393	477.707	340.000	7.790.128	18.224	7.808.352
Depreciação										
Saldo inicial	(277.231)	(24.008)	(1.344.463)	(55.428)	(104.112)	(33.975)	(37.369)	(1.876.586)	-	(1.876.586)
Transferência	(339.591)	4.428	343.618	44.289	-	-	(1)	52.742	-	52.742
Baixa	2.089	3.281	78.577	4.429	-	-	-	88.376	-	88.376
Depreciação/exaustão no exercício	(80.456)	(1.899)	(320.181)	(2.042)	(18.826)	(36.503)	(16.813)	(476.719)	-	(476.719)
Saldo em 31 de dezembro de 2017	(695.189)	(18.199)	(1.242.449)	(8.751)	(122.938)	(70.478)	(54.182)	(2.212.186)	-	(2.212.186)
Saldo contábil, líquido	1.710.325	4.011	2.884.630	9.474	276.455	407.229	285.818	5.577.942	18.224	5.596.166
Saldo em 1º de janeiro de 2018										
Custo										
Saldo inicial	2.405.514	22.210	4.127.079	18.225	399.393	477.707	340.000	7.790.128	18.224	7.808.352
Aquisição	3.591	976	117.103	978	-	(34.651)	-	87.998	328.178	416.176
Transferência	100	-	(100)	-	-	-	-	-	-	-
Baixa	-	(895)	(4.025)	(1.719)	-	-	-	(6.640)	-	(6.640)
Ajuste	(73.880)	(682)	(26.290)	-	-	-	-	(100.852)	-	(100.852)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	2.335.325	21.609	4.213.767	17.484	399.393	443.056	340.000	7.770.634	346.402	8.117.036
Depreciação										
Saldo inicial	(695.190)	(18.199)	(1.242.449)	(8.751)	(122.938)	(70.478)	(54.182)	(2.212.186)	-	(2.212.186)
Transferência	(19)	-	19	-	-	-	-	-	-	-
Baixa	-	895	2.147	1.697	-	-	-	4.739	-	4.739
Ajuste	13.161	682	8.784	-	-	-	-	22.627	-	22.627
Depreciação/exaustão no exercício	(119.271)	(1.161)	(316.128)	(4.093)	(19.200)	(22.283)	(16.813)	(498.949)	-	(498.949)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	(801.318)	(17.783)	(1.547.627)	(11.147)	(142.138)	(92.761)	(70.995)	(2.683.769)	-	(2.683.769)
Saldo contábil, líquido	1.534.007	3.826	2.666.140	6.337	257.255	350.295	269.005	5.086.865	346.402	5.433.267

b) Revisão de Créditos Tributários: Em 2018 foi realizado um trabalho de Revisão de Créditos Tributários do PIS e da Cofins. Parte deste trabalho consistia em identificar valores de créditos tributários oriundos de ativos fixos que não haviam sido reconhecidos pela Companhia. Este levantamento resultou em uma redução líquida de R\$78.225 no Imobilizado da Companhia (R\$100.852 de valor de custo e R\$22.627 de depreciação acumulada), conforme demonstrado na nota explicativa 11.

c) Inventário dos ativos: Em 2017 foi realizado um trabalho para atestar a existência física dos ativos imobilizados da Companhia, bem como revisar a vida útil econômica de tais bens. Este trabalho foi executado por uma consultoria terceirizada. Como resultado deste trabalho foi identificado um montante total de R\$32.624 de ativos considerados obsoletos ou não localizados que foi reconhecida como perda contra o resultado. Adicionalmente foi realizado um ajuste prospectivo referente a revisão de vida útil de valores capitalizados como grandes manutenções e que não estavam condizentes com a real expectativa de benefício econômico. Em razão disto, um ajuste negativo foi reconhecido em 2017 no montante total de R\$51.601. O impacto esperado destes ajustes de vida útil nas despesas de depreciação mensal é um aumento de aproximadamente R\$2.926.

d. Outras informações: Em 31 de dezembro de 2018, a depreciação do período, alocada no custo de produção e nas despesas, monta R\$458.474 (R\$417.546 em 2017), R\$17.848 (R\$59.173 em 2017), respectivamente.

14. Fornecedores terceiros

	2018	2017
Terceiros:		
País	297.766	236.513
Exterior	77.463	150.353
	375.229	386.866

15. Empréstimos e financiamentos: Os valores contábeis dos empréstimos e financiamentos da Companhia são mantidos em dólares americanos.

	31 de dezembro de 2018	31 de dezembro de 2017
	Circulante	Não Circulante
No país - Terceiros		
Adiantamento Contrato de Câmbio - ACC		
Principal - (a)	2.141.469	-
Encargos	33.171	11.200

	31 de dezembro de 2018	31 de dezembro de 2017
Prejuízos Fiscais de Imposto de Renda	616.388	398.939
Base Negativa de CSLL	221.900	143.618
Provisão para Obsolescência	8.489	8.000
Provisão para Participação nos Resultados	9.578	9.012
Fechamento DRS	53.975	42.194
Provisão para Contingências	56.179	12.979
Perdas com perdas esperadas	1.819	51
Exaustão DRS	31.539	23.962
Provisão para redução de valor recuperável	1.086	1.086
Provisão Ações Emergenciais TAC	10.472	-
Outros	5	7
Não circulante	1.011.430	639.848

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\$1.011.430 (639.848 em 2017), pois é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para que a Companhia possa utilizar seus benefícios. O valor do prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social acumulado é de R\$2.465.554 (R\$1.595.755 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.

	31 de dezembro de 2018	31 de dezembro de 2017
	Circulante	Não Circulante
Pré-Pagamento		
Exportação - PPE	-	387.480
Principal - (d)	1.201	-
Encargos	2.175.841	387.480
	2.175.841	1.431.655
No exterior - Partes relacionadas		
Norsk Hydro ASA		
- Pré Pagamento		
Principal (b)	131.743	263.486
Encargos	2.792	1.575
Norsk Hydro ASA.		
Principal (c)	67.963	135.926
Encargos	1.439	814
	203.937	399.412
	2.379.778	1.604.537

(a) ACCs - Com vencimento entre janeiro a novembro de 2019 equivalentes (valor do principal) a US\$ 552.666 em 31 de dezembro de 2018 (US\$ 429.400 em 2017). Com taxas anuais entre 3,23% a 4,28%. (b) Norsk Hydro ASA. - Pré-Pagamento - Vencíveis entre abril de 2019 a outubro de 2020, equivalente (valor do principal) a US\$102.000. (c) Norsk Hydro ASA. - Vencíveis entre abril de 2019 a outubro de 2020, equivalentes (valor do principal) a US\$52.619. (d) Entre os meses de Maio a Junho de 2018 a empresa contratou 2 novos empréstimos de longo prazo de Pré pagamento de Exportação com o Banco ING. Com Libor + juros de 2,43%, pagamento de juros semestrais e vencimento do principal em 4 anos. Em 31 de dezembro de 2018 esses empréstimos estão apropriados no Passivo Não Circulante a US\$100.000. O valor justo dos empréstimos e financiamentos classificados a longo prazo (não circulante) se aproximam ao seu valor contábil, uma vez que o impacto do desconto não é significativo. Em 31 de dezembro de 2018 e 2017 as posições em aberto são as seguintes:

continua