

		Exercício findo em 31 de dezembro										2020	2019
		2020	2019									137	137
Prejuízo (lucro) antes do imposto de renda e da contribuição social		(72.116)	17.283									52.856	38.633
Aliquota combinada do imposto de renda e da contribuição social		34%	34%									1.593	1.593
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação		24.519	(5.876)									9.393	20.722
Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos:												(20.300)	(5.410)
Incentivo fiscal		3.390	-									(27.703)	-
Exclusões (adições) - itens permanentes		(662)	(11.761)									2.535	2.134
Reintegra		2.266	1.693									1.202.693	1.017.384
Outros		(1.006)	396									-	-
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício		28.507	(15.548)									-	-
Corrente		(184.505)	(21.502)									-	-
Diferido		213.012	5.954									-	-
		40%	89,96%									-	-
(b) Composição do imposto de renda e contribuição social diferido: Os saldos de ativos diferidos apresentam-se como segue:													
		2020	2019										
Prejuízos fiscais de imposto de renda		766.959	609.483										
Base Negativa de CSLL		276.105	219.414										
Provisão para contingências		43.346	46.353										
Provisão para Obsolescência		9.158	8.090										
Provisão para Participação nos Resultados		11.179	12.207										
Fechamento DRS		77.435	64.028										

12. Imobilizado	Terrenos, edificações e instalações	Equipamentos de transportes	Máquinas, equip. e mat. permanente	Equip/aplicat. informática	Encargos Capitalizados	ARO	Arrendamento	Total em operação	Imobilizado em curso	Imobilizado total
Composição do saldo										
Saldo em 1º de Janeiro de 2019										
Custo										
Reconhecimento do ativo de direito de uso										
	-	-	-	-	-	-	267.103	-	-	267.103
Saldo inicial ajustado	2.335.325	21.609	4.213.767	17.484	399.393	443.056	607.103	8.037.737	346.402	8.384.139
Adições	117.664	1	270.467	120	-	196.946	42.585	627.783	271.973	899.756
Baixas	(93)	-	(32.272)	-	-	-	-	(37.365)	(15.522)	(52.887)
Transferência	1.735	47	(1.782)	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste (a)	(494)	(1.489)	(1.676)	-	-	-	-	(3.659)	(1.897)	(5.556)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	2.454.138	20.167	4.443.503	17.604	399.393	640.002	649.688	8.624.495	600.957	9.225.452
Depreciação										
Saldo inicial	(801.318)	(17.783)	(1.547.627)	(11.147)	(142.138)	(92.761)	(70.995)	(2.683.769)	-	(2.683.769)
Depreciação/exaustão do exercício										
	(101.258)	(489)	(314.794)	(3.012)	(19.055)	(20.866)	(129.065)	(588.539)	-	(588.539)
Baixas	18	-	19.990	-	-	-	-	20.008	-	20.008
Transferência	(1.351)	-	1.351	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste (a)	18	-	467	-	-	-	-	485	-	485
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(903.982)	(18.272)	(1.840.611)	(14.159)	(161.193)	(113.627)	(200.061)	(3.251.815)	-	(3.251.815)
Saldo em 1º de Janeiro de 2020	1.550.246	1.895	2.602.892	3.445	238.200	526.375	449.627	5.372.680	600.957	5.973.638
Saldo contábil, líquido	2.454.138	20.167	4.443.503	17.604	399.393	640.002	649.688	8.624.495	600.957	9.225.452
Adições (i)	375.623	502	342.432	5.052	13.055	43.435	64.750	844.848	(375.761)	469.087
Baixas	(10.985)	(166)	(32.614)	(263)	-	-	(7.855)	(51.883)	-	(51.883)
Transferência	27.737	-	(27.652)	-	-	-	(84)	-	-	-
Ajuste (a)	(9.840)	(2)	(4.797)	-	-	-	-	(14.638)	(938)	(15.576)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.836.673	20.501	4.720.872	22.393	412.448	683.437	706.498	9.402.822	224.258	9.627.080
Depreciação										
Saldo inicial	(903.891)	(18.272)	(1.840.611)	(14.159)	(161.193)	(113.627)	(200.060)	(3.251.814)	-	(3.251.815)
Depreciação/exaustão do exercício										
	(115.749)	(528)	(330.427)	(1.859)	(19.414)	(41.831)	(119.744)	(629.551)	-	(629.551)
Baixas	9.762	151	22.786	262	-	-	5.707	38.667	-	38.667
Transferência	(723)	-	723	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste (a)	555	-	914	-	-	-	-	1.470	-	1.470
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(1.010.046)	(18.649)	(2.146.615)	(15.756)	(180.607)	(155.458)	(314.097)	(3.841.228)	-	(3.841.228)
Saldo contábil, líquido	1.826.627	1.852	2.574.257	6.637	231.840	527.979	392.401	5.561.594	224.258	5.785.852

(i) As principais adições do ano são decorrentes de novos investimentos para manutenção da operação da refinaria, destacando para 2020 o projeto AWWMI (Alunorte Water Management Improvement) cujo o escopo trata-se de melhoria no sistema de gerenciamento de águas dentro da Companhia com aumento da quantidade de bacias, repotenciamento e instalações de bombas, bem como adequação do sistema de drenagem da refinaria, constando nos grupos de terrenos e edificações e máquinas e equipamentos. **a. Revisão de créditos tributários:** Em 2020 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\$14.190 (R\$3.581 em 2019) no imobilizado da Companhia sendo R\$15.592 (R\$4.067 em 2019) de valor de custo e R\$1.402 (R\$486 em 2019) de depreciação acumulada, sem impactos nos ativos intangíveis. **b. Teste de impairment:** A Administração da Companhia revisa anualmente indicativos de perda, de maneira regular, a fim de verificar potenciais perdas por incapacidade de recuperação dos valores contábeis. A Companhia identificou indicativo de avaliação de recuperabilidade do imobilizado no mesmo período. Nesse sentido, a Companhia utilizou-se do valor em uso pela unidade de negócios de alumina a partir de projeções aprovadas pela Administração e premissas consistentes com a análise efetuada em 31 de dezembro de 2020, que consideram: • Revisão dos cenários para cada UGC conforme planos de negócios, considerando receitas futuras projetadas; • Cenário macroeconômico do país e internacional; • Período do fluxo de caixa de 40 anos assumindo o longo período de maturação dos investimentos em infraestrutura. • Taxa de desconto de 14,25%. • Dólar-americano de R\$5,35 (2021) a R\$6,78 (2060). • Além do fluxo de caixa projetado de 2020 a 2060. Os fluxos de caixa são trazidos a valor presente por uma taxa de desconto baseada no Custo Médio Ponderado de

Capital ("WACC") descrito acima; • A Companhia, com base em suas estimativas de fluxos de caixa descontados, não identificou perdas em 2020. **c. Outras informações:** Em 31 de dezembro de 2020, a depreciação do período, alocada no custo de produção e nas despesas, monta R\$597.090 (R\$550.903 em 2019), R\$30.991 (R\$37.150 em 2019), respectivamente.

13. Fornecedores terceiros	2020	2019
País	479.790	414.476
Exterior	113.491	89.785
	593.281	504.261

A Companhia tem contas a pagar com fornecedores estrangeiros referentes à importação de matérias primas estratégicas da operação. O saldo com fornecedores nacionais refere-se principalmente a fretes, óleo diesel e projetos.

14. Empréstimos e financiamentos:	2020	2019		
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Adiantamento contrato de câmbio - ACC				
Principal - (a)	337.786	-	1.095.141	-
Encargos	13.209	-	13.412	-
Adiantamento contrato de câmbio - ACC não circulante				
Principal - (c)	-	259.835	-	-
Encargos	1.632	-	-	-
Pré-Pagamento				
Exportação - PPE				
Principal - (b) - (d)	1.301.386	1.209.424	65.556	1.745.516
Encargos	23.681	-	22.719	-
	1.677.694	1.469.259	1.196.828	1.745.516

continua