

hedge utilizados em hedge de fluxo de caixa até o reconhecimento dos fluxos de caixa que foram protegido. **d. Reservas de lucros: (i) Reserva legal:** A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital. Com base no estatuto social da Companhia, após a constituição da reserva legal será destinado 25% do lucro líquido para atendimento ao art. 202 da Lei 6.404/76 como dividendos obrigatórios, e os 75% remanescentes serão colocados a disposição da Assembleia Geral que através de proposta da Diretoria deliberará sobre sua destinação. **(ii) Dividendos adicionais propostos e destinação do resultado do exercício:** Em 2020 a Companhia apurou prejuízo de R\$43.609 (lucro líquido de R\$1.735 em 2019). Em função disso, não houve no exercício a distribuição de dividendos. **18. Outras informações: a. Obrigações contratuais:** A Companhia está comprometida por um contrato, tendo adquirido aproximadamente 4,9 milhões de toneladas métricas de bauxita em 2020 (3,3 milhões toneladas métricas de bauxita em 2019) da Mineração Rio do Norte S.A. - MRN, por preço calculado com base na cotação do alumínio na Bolsa de Metais de Londres (*london metal exchange* - LME) e na cotação da alumina australiana conforme publicada nas estatísticas oficiais australianas (*International trade report - australian bureau of statistics*). A Companhia também está comprometida por um contrato, tendo adquirido aproximadamente 8,6 milhões de toneladas métricas de bauxita em 2020 (7,4 milhões de toneladas métricas de bauxita em 2019) da Mineração Paragominas S.A., por preço calculado com base na cotação do alumínio na Bolsa de Metais de Londres (*london metal exchange* - LME) e na cotação da alumina australiana conforme publicada nas estatísticas oficiais australianas (*International trade report - australian bureau of statistics*). A Companhia está comprometida por um contrato de transporte fluvial de bauxita a granel com a Hidrovias do Brasil - Cabotagem Ltda., tendo transportado aproximadamente 4,9 milhões de toneladas métricas de bauxita em 2020 (aproximadamente 3,3 milhões toneladas métricas de bauxita em 2019) da Mineração Rio do Norte S.A. - MRN, por preço tabelado em contrato de longo prazo. **b. Receita líquida de vendas de produtos e serviços**

	2020	2019
Venda de produtos:		
Alumina	7.680.200	5.663.627
Hidrato	415.186	439.995
Venda de serviços, materiais e sucatas	11.764	6.820
	<u>8.107.150</u>	<u>6.110.442</u>
Impostos:		
Venda de produtos - alumina	(110.196)	(87.851)
Venda de serviços e outros	(944)	(915)
	<u>(111.140)</u>	<u>(88.766)</u>
Receita operacional líquida	7.996.010	6.021.676
As vendas de produtos realizadas pela Companhia têm as seguintes destinações:	2020	2019
Mercado externo:		
América do Norte	14	-
América do Sul	237.035	134.053
Europa	6.501.087	4.842.737
Ásia	183.981	185.013
	<u>6.922.117</u>	<u>5.161.803</u>
Mercado interno:		
Partes relacionadas	1.073.893	859.873
	<u>7.996.010</u>	<u>6.021.676</u>
c. Custo dos produtos vendidos e serviços	2020	2019
Custos fixos		
Pessoal	(238.932)	(197.593)
Material	(155.916)	(120.661)
Depreciação	(505.158)	(398.850)
Serviços	(200.817)	(186.850)
Outros	67.990	(38.312)
	<u>(1.032.833)</u>	<u>(942.266)</u>
Custos variáveis	(4.992.210)	(3.994.449)
Excedente dos custos fixos por redução da produção (i)	(158.516)	(210.779)
Custo dos produtos vendidos e serviços	(6.183.559)	(5.147.494)

(i) Os custos fixos são alocados baseados na capacidade normal de produção. Desta forma, em função de redução na produção, ocasionada pela suspensão temporária da produção da parte relacionada Paragominas en-

tre junho e setembro de 2020, os valores dos custos fixos não alocados aos produtos em função desta redução na produção foram reconhecidos diretamente no resultado do exercício em que foram incorridos, no montante de R\$158.516 (R\$210.779 em 2019).

19. Receitas (despesas) operacionais Com vendas e comerciais

	2020	2019
Partes relacionadas	(443)	(2.958)
Carga e descarga	(82.440)	(62.945)
Outras	<u>(34.111)</u>	<u>(29.281)</u>
	<u>(116.994)</u>	<u>(95.184)</u>
Gerais e administrativas		
Pessoal	(8.859)	(12.999)
Serviços (consultoria, infraestrutura e outros)	(34.584)	(38.887)
Propaganda e publicidade	(367)	(304)
Despesas de viagem	(252)	(388)
Aluguéis e tributos	(91)	(1.217)
Parte relacionadas	(23.764)	(11.208)
Depreciação e amortização	(12.166)	(9.746)
Outras	(4.561)	(3.224)
Remuneração dos administradores	<u>(1.722)</u>	<u>(2.907)</u>
	<u>(86.366)</u>	<u>(80.880)</u>

Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

Partes relacionadas - serviços prestados	(160.242)	(132.088)
Licenciamentos Operacionais	-	(16.535)
Pesquisa e desenvolvimento	(53.830)	(31.070)
Projetos de meio ambiente em desenvolvimento	(7.254)	(22.775)
Revisão créditos tributários	19.274	4.723
Despesas decorrentes do corte de produção (i)	-	(26.303)
Provisão de gastos com termos de ajuste de conduta (ii)	(98)	(35.455)
Baixa de ativos	(11.052)	(18.846)
Ajuste de inventário	4	(17)
Reintegra incentivo - Lei nº 7633	6.663	4.979
Recuperação e Gasto com sinistro	(78.453)	-
Provisão para perda de valor recuperável	(114)	(1.317)
Provisão para processos cíveis e tributários	39.418	(8.281)
Provisão para obsolescência	(3.141)	1.174
Despesa Covid-19 (iii)	(40.131)	-
Outras despesas operacionais	<u>(66.440)</u>	<u>(10.950)</u>
	<u>(355.396)</u>	<u>(292.761)</u>

Despesas operacionais

(i) Despesas excepcionais em virtude da determinação judicial para o corte de produção em 50%. Refere-se a gastos com ações emergenciais. (ii) Valores relativos aos gastos ao termo de ajustamento de conduta e ao termo de conduta assinados em 2018 (Nota Explicativa nº 16). (iii) Veja Nota Explicativa nº 1.

20. Resultado financeiro

Despesas financeiras

	2020	2019
Encargos empréstimos e financiamentos:		
Internos	(131.698)	(117.971)
Leasing	(57.027)	(56.985)
IOF	(550)	(885)
Multas/juros por infrações	(11.837)	-
Parte relacionada	(7.427)	(16.959)
Variações monetárias e cambiais passivas	(2.492.218)	(382.540)
Outras	(1.294)	(1.693)
	<u>(2.702.051)</u>	<u>(577.033)</u>

Receitas financeiras

Aplicações financeiras	1.610	6.942
Variações monetárias e cambiais ativas	1.374.629	182.002
Outras	1	15
	<u>1.376.240</u>	<u>188.959</u>
Resultado financeiro, líquido	(1.325.811)	(388.074)

Os impactos das variações cambiais negativas no exercício de 2020 e 2019 se deu principalmente pelo maior endividamento nesse exercício, considerando que as principais transações da Companhia ocorrem na moeda US\$ e envolvem empréstimos.

Carlos Eduardo Neves

Diretor-Presidente

Júlio César Vicentin

Diretor Financeiro

Carlos Antonio Vionet Correia Junior

Contador - CRC: RJ 117057/O-3

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas **ALUNORTE - Alumina do Norte do Brasil S.A.** - Barcarena - Pará. **Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras da ALUNORTE - Alumina do Norte do Brasil S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Alumina do Norte do Brasil S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Ênfase:** Chamamos a atenção para o fato que parte substancial das operações da entidade é realizada com parte relacionada, conforme descrito nas notas explicativas nºs 1 e 9 às demonstrações financeiras. Portanto, as demonstrações financeiras acima referidas devem ser lidas neste contexto. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto. **Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras:** A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles

internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. **Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: ● Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. ● Obtemos entendimento dos

continua