

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

	2020		2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Ativo circulante				
Contas a receber de clientes				
- Partes relacionadas	256.407	-	99.363	-
Outras contas a receber com partes relacionadas	13.948	-	1.813	-
Passivo circulante				
Outras contas a pagar com partes relacionadas	-	99.275	-	11.994
Dividendos propostos	-	36.308	-	30.505
	<u>270.355</u>	<u>135.583</u>	<u>101.176</u>	<u>42.499</u>

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

	2020		2019	
	Receita	Custo/Despesa	Receita	Custo/Despesa
Receita bruta da bauxita:				
Alunorte - Alumina do Norte do Brasil S.A.	1.558.848	-	1.243.876	-
Receita de venda energia Norsk Hydro Energia Ltda.	3.098	-	-	-
Outras				
Alunorte - Alumina do Norte do Brasil S.A. (i)	-	(45.437)	-	(2.668)
Norsk Hydro Brasil Ltda.	-	(80.649)	-	(84.395)
Norsk Hydro Energia Ltda.	-	(40.057)	-	(48.986)
Hydro Aluminium AS (i)	-	(64.698)	-	(9.041)
Hydro Extrusion Hungary Ltd.	-	(65)	-	(881)
GBS Activities Norway, Norsk Hydro HRC	-	(450)	-	(123)
Norsk Hydro ASA	-	(1)	-	(123)
Hydro Aluminium AS COR	-	(2.319)	-	-
Norsk Hydro ASA, HKO	-	(1.063)	-	-
Albras - Alumínio Brasileiro S.A.	-	(329)	-	(19)
	<u>1.561.946</u>	<u>(235.068)</u>	<u>1.243.876</u>	<u>(146.236)</u>

(i) Em função da redução da produção entre agosto a outubro de 2020, ocasionada pela substituição emergencial do mineroduto, por questões contratuais, a Companhia arcou com os custos adicionais incorridos na compra de bauxita e alumina pelas partes relacionadas, sendo 43.659 para a Alunorte - Alumina do Norte do Brasil S.A. e 64.698 para a Hydro Aluminium International S.A. Os valores referentes a estas transações estão incluídos nas seguintes contas da demonstração do resultado:

	2020	2019
Receita operacional bruta - venda de produtos	1.558.848	1.243.876
Receita de venda energia - Norsk Hydro Energia Ltda.	3.098	-
Custo dos produtos vendidos	(44.727)	(60.781)
Despesas gerais e administrativas	(190.341)	(85.455)
	<u>1.326.878</u>	<u>1.097.640</u>

b. Remuneração da administração: A remuneração dos empregados e administradores do pessoal-chave da administração totalizou R\$2.239 (R\$1.755 em 2019). Os benefícios de curto prazo abrangem, basicamente, a remuneração decorrente dos salários, bônus e gratificações pagos nos exercícios informados.

10. Impostos e contribuições a recuperar/imposto de renda e contribuição social a recuperar

	2020	2019
Impostos e contribuições a recuperar		
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	110.828	168.565
Programa de integração social - PIS	27.009	41.976
Imposto de renda retido na fonte - IRRF	5.669	1.727
	<u>143.506</u>	<u>212.268</u>
Circulante	59.283	86.546
Não circulante	84.223	125.722
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	8.447	18.070
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	249	486
	<u>8.696</u>	<u>18.556</u>

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 2020 foi realizada uma revisão das apurações dos créditos tributários de PIS e COFINS, referente aos últimos 6 meses do ano de 2019. Como resultado desta revisão, chegou-se a um montante adicional de créditos tributários de PIS e

12. Imobilizado

a. Composição do saldo

	Terrenos, edificações e instalações fabris	Equipamentos de transportes	Máquinas, equip. e mat. permanente	Equip/aplic. informática	Jazidas/ARO	Arrendamentos	Total em operação	Imobilizado em curso	Imobilizado Total
Saldo em 1º de janeiro de 2019									
Reconhecimento do ativo de direito de uso	-	-	-	-	-	16.530	-	-	-
Custo									
Saldo inicial ajustado	872.695	457.768	2.061.415	16.874	186.908	16.530	3.612.190	107.202	3.719.392
Aquisição	6.531	28.795	104.384	306	(3.809)	3.569	139.776	(18.866)	120.910
Transferência	1.381	5.697	(7.114)	36	-	-	-	-	-
Baixa	(37)	(4.423)	(37.981)	(570)	-	(810)	(43.821)	-	(43.821)
Ajuste (b e c)	(5.501)	(1.824)	(6.814)	(1)	(53.174)	-	(67.314)	(10.131)	(77.445)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	875.069	486.013	2.113.890	16.645	129.925	19.289	3.640.831	78.205	3.719.036
Depreciação									
Saldo inicial	(278.281)	(232.988)	(956.320)	(7.946)	(60.897)	-	(1.536.432)	-	(1.536.432)
Transferência	(247)	(1.015)	1.264	(2)	-	-	-	-	-
Baixa	13	4.390	33.906	550	-	203	39.062	-	39.062
Ajuste (b)	440	167	1.299	-	(1)	-	1.905	-	1.905
Depreciação/exaustão no exercício	(32.575)	(47.952)	(148.127)	(2.674)	(2.289)	(7.756)	(241.373)	-	(241.373)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(310.650)	(277.398)	(1.067.978)	(10.072)	(63.187)	(7.553)	(1.736.838)	-	(1.736.838)
Saldo contábil, líquido	564.419	208.615	1.045.912	6.573	66.738	11.736	1.903.993	78.205	1.982.198

continua

COFINS de R\$9.803 (R\$28.698 em 2019) decorrentes, principalmente, da aquisições de ativos imobilizados, materiais de uso e consumo e serviços, em conformidade com a legislação tributária, critério da essencialidade no processo produtivo e valor da aquisição para fins de análise, de acordo com a materialidade empregada. Diante desse contexto, houve uma reclassificação de créditos tributários sobre ativos fixos que faziam parte do custo de aquisição para a conta recuperável de PIS e COFINS no valor de R\$5.980 (R\$20.979 em 2019). Vale ressaltar que o impacto no resultado é de R\$3.823 (R\$7.719 em 2019), decorrentes de ajustes de novos créditos tributários sobre ativos fixos, materiais de uso e consumo, serviços, ajustes de depreciação e retidos na fonte em relação à venda de serviços. Segue a composição dos principais impactos da revisão dos créditos tributários:

	2020
Ativo	
Créditos de PIS/COFINS	9.803
Ajuste sobre ativo fixos	(5.980)
Impacto no resultado do período	3.823

	2019
Ativo	
Créditos de PIS/COFINS	28.698
Ajuste sobre ativos fixos	(20.979)
Impacto no resultado do período	7.719

11. 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**

	2020	2019
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	265.869	237.354
Alíquota combinada do imposto de renda e da contribuição social	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	(90.396)	(80.700)

	2020	2019
Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos:		
PAT	1.579	2.146
JCP	-	16.000
Provisão termo de conduta	-	(3.545)
Doação	(4.545)	-
Projeto TerPaz (i)	(20.400)	-
Outros	769	(705)

	2020	2019
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	(112.993)	(66.804)
Corrente	(84.228)	(65.145)
Diferido	(28.765)	(1.660)
Alíquota efetiva	42%	28%

(i) Ajuste relativo ao acordo de cooperação com o Governo do Pará para apoiar o desenvolvimento social, por meio do programa Território da Paz (TerPaz) o qual a Companhia irá investir R\$60.000 para a construção das Usinas de Paz, projeto que integra políticas públicas, com ofertas de serviços, cursos e *workshops*, cultura e lazer e atividades esportivas nas comunidades.

b. Composição do imposto de renda e contribuição social diferido:

Os saldos de ativos e passivos diferidos apresentam-se como segue:

	2020	2019
Prejuízo fiscal de IRPJ	4.703	22.129
Base negativa de CSLL	1.643	7.984
Diferenças temporárias:		
Provisão para fechamento de minas	50.723	48.760
Provisão para participações nos resultados e bônus	9.015	13.143
Provisão para contingências	1.727	1.813
Provisão para perdas por <i>impairment</i> de ativo	267	1.637
Exaustão fechamento de mina	13.173	13.127
IFRS16	797	961
Provisão para Obsolescência	8.437	9.697
Provisão para perdas esperadas	15	15
	<u>90.500</u>	<u>119.266</u>

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 2020, os ativos fiscais diferidos reconhecidos no balanço patrimonial são de R\$90.500 (R\$119.266 em 2019), pois é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para que a Companhia possa utilizar seus benefícios.