

www.albras.net



CNPJ Nº 05.053.020/0001-44



A Companhia obteve da Superintendência de Desenvolvimento da Amazônia - SUDAM em 2004 isenção de 75% do imposto de renda, para uma produção de até 560 mil tons/ano de alumínio, pelo período de 10 anos, sendo que, a partir de dezembro de 2007 a isenção de 75% passou a incidir somente para a produção que ultrapassar a 345 mil tons/ano limitada a 560 mil tons/ano. Em 31 de dezembro de 2008 a isenção de imposto de renda registrada na reserva de Incentivo Fiscal foi de R\$ 9.002 (R\$ 23.439 em 2007). A Administração entende que a Companhia realizará seu ativo fiscal diferido (prejuízos fiscais e diferenças temporárias), baseada em estudos técnicos de viabilidade de geração futura de lucros tributáveis. A geração de tais lucros tributáveis está baseada na projeção, principalmente, do preço futuro do alumínio e da cotação da moeda norte-americana, dentre outros. Devido à diminuição do grau de incertezas sobre os resultados futuros positivos, a partir do exercício de 2004 a administração deixou de constituir provisão para realização do Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos.

A realização dos impostos diferidos está estimada como segue:

Período	2008	2007
2008		29.455
2009		25.781
2010	48.237	34.789
2011	60.296	43.250
2012	63.741	44.555
	172.274	177.830

10 Imobilizado

	Imóveis e bens em operação	Instalações	Equipamentos	Veículos	Encargos capitalizados	Outros	Total em operação	Obras em andamento	Imobilizado total
Saldos em 31 de dezembro de 2006	319.038	518.993	26.067	3.623	29.333	76.642	973.696	100.737	1.074.433
Aquisição								108.002	108.002
Transferência	4.666	18.977	7.955	1.930		3.013	36.541	(36.541)	
Alienação e baixas	(5.457)	(48)	(4)	(4)		(44)	(5.557)		(5.557)
Depreciação	(17.413)	(41.807)	(4.862)	(2.070)	(1.200)	(8.100)	(75.452)		(75.452)
Transferência para o Intangível						(8.282)	(8.282)		(8.282)
Saldos em 31 de dezembro de 2007	300.834	496.115	29.156	3.479	28.133	63.229	920.946	172.198	1.093.144
Custo total	644.532	1.378.665	68.007	16.243	41.962	258.730	2.408.139	172.198	2.580.337
Depreciação acumulada	(343.698)	(882.550)	(38.851)	(12.764)	(13.829)	(195.501)	(1.487.193)		(1.487.193)
Valor residual	<u>300.834</u>	<u>496.115</u>	<u>29.156</u>	<u>3.479</u>	<u>28.133</u>	<u>63.229</u>	<u>920.946</u>	<u>172.198</u>	<u>1.093.144</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2007	300.834	496.115	29.156	3.479	28.133	63.229	920.946	172.198	1.093.144
Aquisição								80.373	80.373
Transferência	832	26,263	42,504	549		7.242	77.390	(77.390)	
Alienação e baixas	(128)	(17.812)	(527)	(47)		(1.848)	(20.362)		(20.362)
Depreciação	(16.057)	(38.710)	(4.964)	(1.755)	(1.200)	(7.123)	(69.809)		(69.809)
Transferência para o intangível						(1.714)	(1.714)		(1.714)
Saldos em 31 de dezembro de 2008	285.481	465.856	66.169	2.226	26.933	59.786	906.451	175.181	1.081.632
Custo total	645.050	1.374.616	103.896	15.691	41.962	247.630	2.428.845	175.181	2.604.026
Depreciação acumulada	(359.569)	(908.760)	(37.727)	(13.465)	(15.029)	(187.844)	(1.522.394)		(1.522.394)
Valor residual	<u>285.481</u>	<u>465.856</u>	<u>66.169</u>	<u>2.226</u>	<u>26.933</u>	<u>59.786</u>	<u>906.451</u>	<u>175.181</u>	<u>1.081.632</u>
Taxas médias anuais de depreciação - %	2,5	2,38	7,53	11,18	2,86	2,86			

O ativo imobilizado da Companhia está integralmente localizado no Brasil e é empregado exclusivamente nas operações relacionadas ao alumínio. A administração da Companhia entende que tal ativo imobilizado é plenamente recuperável através do fluxo de caixa das operações futuras. A depreciação do período alocada ao custo de produção e às despesas, monta a R\$ 59.395 (2007 - R\$ 64.822) e R\$ 10.414 (2008 - R\$ 10.630), respectivamente.

11 Intangível

Referem-se à aquisição de software

Saldos em 31 de dezembro de 2007		20.789
Custo total		(12.507)
Amortização acumulada		
Valor residual		8.282
Saldos em 31 de dezembro de 2007		8.282
Aquisição		1.919
Amortização		(205)
Saldos em 31 de dezembro de 2008		9.996
Custo total		22.708
Amortização acumulada		(12.712)
Valor residual		9.996
Taxa anual de amortização - %		20

12 Diferido

	2008	2007
Despesas diferidas		
Despesas pré-operacionais e outras	149.916	149.916
Amortização acumulada	(143.587)	(141.657)
	6.329	8.259
Taxa anual de amortização - %	10	10

Conforme permitido pela Medida Provisória 449/08, o saldo remanescente do diferido em 31 de dezembro de 2008, que não pôde ser alocado ao imobilizado e intangível, permanecerá sob essa classificação até sua completa amortização, porém sujeito à análise periódica de sua recuperação.

13 Empréstimos e financiamentos

	2008		2007	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
No exterior				
Vale International S.A.				
Principal - Equivalente a US\$ 98,550 em 2008 e US\$ 40,000 em 2007	230.311		70.852	
Encargos	2.399		147	
Japan Bank for International Corporation - JBIC				
Principal - Vencíveis entre junho de 2009 e junho de 2017, equivalente a US\$ 283,333 em 2008 e US\$ 300,000 em 2007	77.902	584.248	29.522	501.868
Encargos	978		1.272	
	311.590	584.248	101.793	501.868

Os vencimentos anuais classificados no não circulante (longo prazo) em 31 de dezembro são os seguintes:

Ano	2008	2007
2009		59.045
2010	77.902	59.045
2011	77.902	59.045
2012	77.902	59.045
2013	77.902	59.045
2014	77.902	59.045
2015 até 2017	194.738	147.598
	584.248	501.868