

PÁGINA 9 (CONTINUAÇÃO)

www.alunorte.net



CNPJ Nº 05.848.387/0001-54



Em função da previsão orçamentária, os créditos de impostos a recuperar no circulante serão realizados no ano de 2009.

Os créditos de PIS e COFINS são oriundos principalmente de compras de matérias-primas, serviços, energia elétrica e imobilizado.

8 Imposto de Renda e Contribuição Social

Os valores de Imposto de Renda e Contribuição Social que afetaram o resultado do exercício são demonstrados como segue:

	Trimestre (não auditado)			Exercício findo em	
	4T08	3T08	4T07	2008	2007
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	3.063	121.745	166.082	278.141	939.418
Alíquota combinada do Imposto de Renda e da Contribuição Social	34%	34%	34%	34%	34%
Imposto de Renda e Contribuição Social às alíquotas da legislação	(1.041)	(41.393)	(56.468)	(94.568)	(319.402)
Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos					
Incentivo fiscal	(13.531)	19.880	20.524	44.453	153.135
Adições - itens permanentes					
Operações de hedge realizado	1.705	(17.500)	(4.413)	(30.019)	(35.204)
Operações de hedge não realizado	25.293	29.448	18.073	42.823	47.901
Outros	341	338	(2.674)	346	(2.895)
Imposto de Renda e Contribuição Social no resultado do período	12.767	(9.227)	(24.958)	(36.965)	(156.465)

Os créditos tributários oriundos de diferenças temporárias foram registrados com base na expectativa de geração futura de resultados tributáveis.

Os saldos de Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos ativos são como segue:

	2008	2007
Diferenças temporárias	1.837	499
Circulante	1.361	
Não circulante (realizável a longo prazo)	476	499
	1.837	499

A Companhia obteve da Superintendência de Desenvolvimento da Amazônia - SUDAM isenção de 100% do Imposto de Renda para uma produção limitada a 800 mil tons/ano de alumina, pelo período de dez anos a partir do primeiro ano de geração de resultados tributáveis, que ocorreu em 2000, com término previsto para 2009. A Companhia obteve também da SUDAM uma redução de 75% sobre uma produção maior que 800 mil tons/ano, limitada até 3.200 mil tons/ano para o período do ano de 2000 a 2009 e outra redução de 75% da produção maior que 3.200 mil tons/ano limitada até 4.800 mil tons/ano para o período de 2007 a 2016. Em 31 de dezembro de 2008, a isenção de Imposto de Renda registrada na reserva de lucros foi de R\$ 44.453 (R\$ 153.135 em 2007 reclassificada para a conta de reserva de lucros).

A realização dos impostos diferidos está estimada como segue:

Período	2008	2007
2008		499
2009 em diante	1.837	
	1.837	499

9 Imobilizado

	Imóveis e bens em operação	Instalações e sistemas operacionais	Equipamentos autônomos	Veículos	Encargos capitalizados	Outros	Total em operação	Obras em andamento	Imobilizado total
Saldos em 31 de dezembro de 2006	302.298	2.182.557	89.160	1.764	351.988	60.083	2.987.850	954.347	3.942.197
Aquisição								1.055.477	1.055.477
Transferência	7.859	20.318	6.033	560		3.467	38.237	(38.237)	
Alienação						(8.608)	(8.608)		(8.608)
Depreciação	(7.761)	(65.054)	(11.769)	(607)	(12.404)	(7.671)	(105.266)		(105.266)
Transferência para o Intangível						(6.051)	(6.051)		(6.051)
Saldos em 31 de dezembro de 2007	302.396	2.137.821	83.424	1.717	339.584	41.220	2.906.162	1.971.587	4.877.749
Custo total	317.909	2.494.441	116.625	3.680	496.160	93.781	3.522.596	1.971.587	5.494.183
Depreciação acumulada	(15.513)	(356.620)	(33.201)	(1.963)	(156.576)	(52.561)	(616.434)		(616.434)
Valor residual	302.396	2.137.821	83.424	1.717	339.584	41.220	2.906.162	1.971.587	4.877.749
Saldos em 31 de dezembro de 2007	302.396	2.137.821	83.424	1.717	339.584	41.220	2.906.162	1.971.587	4.877.749
Aquisição								564.371	564.371
Transferência	467.437	1.054.298	777.657	686	86.919	11.645	2.398.642	(2.398.642)	
Alienação				(12)		(1)	(13)		(13)
Depreciação	(13.274)	(76.822)	(30.307)	(654)	(12.947)	(7.823)	(141.827)		(141.827)
Saldos em 31 de dezembro de 2008	756.559	3.115.297	830.774	1.737	413.556	45.041	5.162.964	137.316	5.300.280
Custo total	785.345	3.548.739	894.282	4.305	583.079	105.384	5.921.134	137.316	6.058.450
Depreciação acumulada	(28.786)	(433.442)	(63.508)	(2.568)	(169.523)	(60.343)	(758.170)		(758.170)
Valor residual	756.559	3.115.297	830.774	1.737	413.556	45.041	5.162.964	137.316	5.300.280
Taxas médias anuais de depreciação - %	2,5	2,6	10	16,5	2,5	8,18			

O ativo imobilizado da Companhia está integralmente localizado no Brasil e é empregado exclusivamente nas operações relacionadas à alumina. A administração da Companhia entende que tal ativo imobilizado é plenamente recuperável através do fluxo de caixa das operações futuras. A formação do imobilizado em curso representa o custo do investimento com a expansão da Alunorte, conforme Nota 1.

A depreciação do período alocada ao custo de produção e às despesas monta a R\$ 141.103 (2007 - R\$ 104.468) e R\$ 2.272 (2007 - R\$ 796), respectivamente.