

(CONTINUAÇÃO)



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2014 E DE 2013 (Em milhares de reais)

Lei nº 12.973 de 13 de maio de 2014

A Medida Provisória nº 627 de 11 de novembro de 2013, convertida na Lei nº 12.973 em 13 de maio de 2014, revogou o Regime Tributário de Transição (RTT) e trouxe outras providências, dentre as quais se destacam: (I) alterações na legislação tributária federal relativa ao IRPJ, CSLL, PIS/PASEP e à COFINS com o objetivo de alinhar a contabilidade fiscal à societária; (II) disposições sobre o cálculo de juros sobre capital próprio; e (III) considerações sobre investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial. As disposições previstas nessa legislação têm vigência a partir de 2015, salvo na hipótese de opção pela sua adoção antecipada a partir de 2014. A Administração da Sociedade optou pela sua adoção antecipada.

15. Patrimônio Líquido

a) Capital

Em 31 de dezembro de 2014 o capital autorizado da Sociedade era de R\$ 503.474 (R\$ 502.283 em 2013). O capital subscrito e integralizado, no valor de R\$ 489.675 (R\$ 488.484 em 2013), está representado por 200.000.000.000 de ações ordinárias e 400.000.000.000 de ações preferenciais, sem valor nominal, assim distribuídas:

2014				
Ações ordinárias (*)	%	Ações preferenciais (*)	%	
Vale S.A.	80.000	40.0000	160.000	40,0000
Alcan Alumina Ltda.	25.000	12,5000	47.000	11,7500
BHP Billiton Metais S.A.	25.000	12,5000	63.800	15,9500
Companhia Brasileira de Alumínio	25.000	12,5000	35.000	8,7500
Alcoa Alumínio S.A.	16.250	8,1250	35.230	8,8075
Alcoa World Alumina LLC	10.000	5,0000	20.000	5,0000
Norsk Hydro Brasil Ltda.	10.000	5,0000	20.000	5,0000
Alcoa World Alumina Brasil Ltda.	8.750	4,3750	18.970	4,7425
200.000	100,0000	400.000	100,0000	

(*) Milhões de ações.

O acionista que detiver um mínimo de 5% das ações ordinárias tem direito a indicar um membro no Conselho de Administração, e cada ação ordinária dá direito a um voto nas decisões tomadas pela Assembleia Geral dos Acionistas.

b) Reserva de capital

A reserva de capital é composta pelo valor de R\$ 6.829, referente a incentivos fiscais FINAM.

c) Reserva de lucro

C.1) Reserva legal

A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro de cada exercício, e não deve exceder 20% do capital social. A reserva legal tem por finalidade assegurar a integridade do capital social, e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital. A Sociedade vem constituindo a reserva legal seguindo as disposições constantes na Lei das Sociedades por Ações.

No exercício de 2014 a Sociedade destinou o valor de R\$ 238 (0,56% do lucro) para reserva legal já que o saldo desta reserva atingiu o limite de 20% do capital social:

	2014	2013
Saldo no início do exercício	97.697	97.697
Movimentação	238	-
Saldo no final do exercício	97.935	97.697

C.2) Reserva de incentivos fiscais

A Sociedade destinou para conta de "Reserva de incentivo fiscal" o valor de R\$ 11.962 (R\$ 489 em 31 de dezembro de 2013) apurados sobre lucro da exploração do cálculo do IRPJ pela sistemática do lucro real. O valor destinado para essa reserva não foi incluído na base de cálculo do dividendo anual mínimo.

C.3) Destinação do lucro

A proposta de destinação do lucro líquido dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e de 2013 está demonstrada a seguir:

	31/12/2014	31/12/2013
Resultado líquido do exercício	42.642	53.598
Constituição da reserva legal	(238)	-
Constituição da reserva de incentivos fiscais	(11.962)	(489)
Constituição da reserva de retenção de lucros	-	(14.241)
Dividendos mínimos obrigatórios	30.442	38.868

d) Dividendos

O estatuto assegura aos acionistas um dividendo obrigatório, a cada exercício social, de 6% calculado sobre o patrimônio líquido ajustado, nos termos do Artigo 202. da Lei nº 6.404/1976. A diretoria executiva, após a constituição das reservas obrigatórias, está destinando para rubrica no passivo de dividendos a pagar o montante de R\$ 30.442 (R\$ 38.868 em 2013).

16. Receita

	31/12/2014	31/12/2013
Receita bruta de vendas		
Receita bruta – partes relacionadas (Nota nº 17)	1.098.361	1.048.584
Receita bruta – terceiros	13.804	16.097
Resultado instrumentos derivativos vendas MI	-	(8.605)
1.112.165	1.056.076	
Deduções da receita bruta		
Impostos incidentes sobre a venda	(117.618)	(109.832)
Receita operacional líquida	994.547	946.244

17. Transações com Partes Relacionadas

a) Vendas de minério

Receita bruta	31/12/2014	31/12/2013
Alcan Alumina Ltda.	155.335	128.531
Rio Tinto Alcan Inc.	78.127	89.811
Alcoa Alumínio S.A.	12.647	4.613
Alcoa World Alumina Ltda.	7.530	-
Alcoa World Alumina LLC – A.W.A.	143.876	139.331
Alunorte – Alumina do Norte do Brasil S.A.	295.583	273.911
BHP Billiton Metais S.A.	107.887	134.211
BHP BMAG	81.097	49.390
Vale International	-	839
Norsk Hydro Brasil	6.597	5.897
Hydro Aluminium	209.682	222.050
Total da receita bruta com partes relacionadas (Nota 16)	1.098.361	1.048.584

Mercado interno	585.579	547.163
-----------------	---------	---------

Mercado externo	512.782	501.421
-----------------	---------	---------

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1, em 31 de dezembro de 2014, as vendas com partes relacionadas representaram 98,76% do total das vendas.

b) Contas a receber

	31/12/2014	31/12/2013
Alcan Alumina Ltda.	16.088	10.709
Rio Tinto Alcan Inc.	12.101	2.294
Alcoa Alumínio S.A.	2.228	-
Alcoa World Alumina Ltda.	3.540	-
Alcoa World Alumina LLC – A.W.A.	16.712	13.136
Alunorte – Alumina do Norte do Brasil S.A.	35.729	25.412
BHP Billiton Metais S.A.	2.658	4.587
BHP Billiton Marketing AG	4.458	4.792
Norsk Hydro Brasil	2.881	33
Hydro Aluminium	35.799	29.592
Total de contas a receber de partes relacionadas	132.194	90.555

Mercado interno	63.124	40.741
-----------------	--------	--------

Mercado externo	69.070	49.814
-----------------	--------	--------

Esses saldos são resultantes de transações comerciais e vêm sendo liquidados regularmente nos prazos de vencimento em valor atual atualizado pela variação cambial.

c) Despesas com administradores

Esses montantes correspondem basicamente à remuneração da diretoria e dos respectivos encargos sociais e estão registrados na rubrica de despesas gerais e administrativas. Esses diretores não obtiveram nem concederam empréstimos à Sociedade e não possuem benefícios indiretos significativos.

Durante o exercício de 2014, a Sociedade registrou como despesas com seus administradores um total de R\$ 1.831 (R\$ 2.241 em 31 de dezembro de 2013).

d) Caixa e equivalentes de caixa – com partes relacionadas

Esses valores correspondem basicamente às aplicações financeiras de liquidações inferiores a 360 dias, e com taxas e remunerações a valores de mercado, junto ao Banco Votorantim, parte relacionada do Grupo Companhia Brasileira de Alumínio (CBA):

Modalidade	Remuneração	Vencimentos das aplicações de 2013	31/12/2014	31/12/2013
Aplicações Debentures	100,05% do CDI	20/10/2014	-	721
Total			-	721

18. Custo dos Produtos Vendidos (por natureza)

	31/12/2014	31/12/2013
		(reapresentado)
Serviços	(169.903)	(172.426)
Pessoal	(126.343)	(123.435)
Combustível	(204.111)	(159.657)
Materiais	(89.616)	(93.440)
Depreciações e amortizações	(120.464)	(124.392)
Taxa de Fiscalização dos Recursos Minerários – TFRM	(22.478)	(21.202)
Outros	(12.315)	(5.774)
Total	(745.230)	(700.326)

19. Despesas Gerais e Administrativas (por natureza)

	31/12/2014	31/12/2013
		(reapresentado)
Despesas administrativas com pessoal	(13.032)	(12.844)
Despesas administrativas com serviços	(15.714)	(18.050)
Despesas administrativas com materiais	(241)	(183)
Depreciações e amortizações	(1.936)	(2.678)
Outros	(280)	(287)
Total	(31.203)	(34.042)

(CONTINUA)