

ALBRAS - ALUMÍNIO BRASILEIRO S.A.

CNPJ: 05.053.020/0001-44

a. Composição do imposto de renda e contribuição social

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

	Diferido ativo		Diferido passivo	
	2014	2013	2014	2013
Prejuízos fiscais de imposto de renda	116.983	148.368	-	-
Diferenças temporárias				
Provisão para contingências	4.955	3.908	-	-
Provisão para obsolescências	1.075	882	-	-
Provisão para ganhos/perdas em instrumentos financeiros - Derivativos	-	-	(6.204)	(13.801)
Provisão para perdas em Investimento	2.777	2.741	-	-
Provisão Participação dos Resultados	3.648	4.228	-	-
Provisão para perda de ativo	531	736	-	-
Provisão Devedores Duvidosos	1.322	1.166	-	-
Provisão beneficiamento RGC	9.890	9.152	-	-
Notas fiscais emitidas mas não embarcadas	-	19.362	-	-
Provisão para ganhos/perdas em Instrumentos financeiros/Derivativos	-	9.307	-	-
Não circulante	141.181	199.850	(6.204)	(13.801)

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 2014, os ativos fiscais diferidos (líquidos) reconhecidos no balanço patrimonial são de R\$ 134.977 (R\$186.049 em 2013), pois é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para que a Companhia possa utilizar seus benefícios. O valor do prejuízo fiscal acumulado é de R\$ 467.930 (R\$593.323 em 2013). Nos anos de 2014 e 2013, a Companhia não apurou prejuízo fiscal ou base negativa. Como a base tributável do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido decorre não apenas do lucro que pode ser gerado, mas também da existência de receitas não tributáveis, despesas não dedutíveis, incentivos fiscais e outras variáveis, não existe uma correlação imediata entre o lucro líquido da Companhia e o resultado de imposto de renda e contribuição social. Portanto, a expectativa da utilização dos créditos fiscais não deve ser tomada como único indicativo de resultados futuros da Companhia.

b. Reconciliação do benefício (despesa) do imposto de renda e da contribuição social

A reconciliação entre a despesa de imposto de renda e de contribuição social pela alíquota nominal e pela efetiva está demonstrada a seguir:

13 Imobilizado**a. Composição do saldo**

	Terrenos, e Edificações e Instalações Fabris	Equipamentos e Transportes	Máquinas Equip. e Mat. Permanente	Equip./Aplicat. Informática	Encargos Capitalizados	ARO-RGC	Leasing	Total em operação	Imobilizado em curso	Imobilizado Total
Saldo em 31 dezembro de 2013	206.779	4.132	650.406	1.767	21.476	16.473	-	901.033	56.081	957.114
Custo	255.725	18.178	856.089	95.988	24.332	25.173	-	1.275.485	56.081	1.331.566
Depreciação Acumulada	(48.946)	(14.046)	(205.683)	(94.221)	(2.856)	(8.700)	-	(374.452)	-	(374.452)
Saldo contábil, líquido Em 31 de dezembro de 2014	206.779	4.132	650.406	1.767	21.476	16.473	-	901.033	56.081	957.114
Saldo inicial	206.779	4.132	650.406	1.767	21.476	16.473	-	901.033	56.081	957.114
Aquisições	-	-	958	-	-	-	-	958	171.985	172.943
Transferência	1.065	-	108.634	1.213	-	-	2.768	113.680	(123.223)	(9.543)
Alienações	-	-	-	-	-	(1.939)	-	(1.939)	-	(1.939)
Depreciação	(10.890)	(554)	(91.948)	(727)	(1.004)	(6.921)	-	(112.044)	-	(112.044)
Saldo contábil, líquido Saldo em 31 dezembro de 2014	196.954	3.578	668.050	2.253	20.472	7.613	2.768	901.688	104.843	1.006.531
Custo	256.790	18.178	965.681	97.201	24.332	23.234	2.768	1.388.184	104.843	1.493.027
Depreciação Acumulada	(59.836)	(14.600)	(297.631)	(94.948)	(3.860)	(15.621)	-	(486.496)	-	(486.496)
Saldo contábil, líquido	196.954	3.578	668.050	2.253	20.472	7.613	2.768	901.688	104.843	1.006.531

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.

b. Outras informações

A depreciação do período, alocada ao custo de produção e às despesas (Gerais e administrativas), monta a R\$ 109.002 (2013 - R\$ 96.232) e R\$ 3.042 (2013 - R\$ 1.500), respectivamente.

14. Fornecedores e empreiteiros

	2014	2013
Fornecedores no País	115.000	97.092
	115.000	97.092

A Companhia encerrou o ano de 2014 apenas com saldo de fornecedores no país, saldo este vinculado a aquisição de materiais, serviços e energia elétrica relacionados a suas operações.

15. Empréstimos e financiamentos

Os valores contábeis dos empréstimos e financiamentos da Companhia são mantidos em dólares americanos:

	2014		2013	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
No país				
Adiantamento Contrato de Câmbio - ACC				
Principal - Equivalente a US\$ 86 milhões	228.433	-	257.686	-
Encargos	721	-	1.546	-
	229.154	-	259.232	-
No exterior				
Japan Bank for International Corporation - JBIC				
Principal - Vencíveis entre junho de 2015 e junho de 2017 equivalente a US\$ 83 milhões	88.542	132.797	78.088	195.206
Encargos	154	-	190	-
	88.696	132.797	78.278	195.206
	317.850	132.797	337.510	195.206

	2014	2013
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	443.339	51.960
Alíquota combinada do imposto de renda e da contribuição social	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	(150.735)	(17.666)
Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos:		
Incentivo fiscal - SUDAM	-	39.306
Ajuste exercícios anteriores	(2.951)	-
Preço de Transferência	-	(24.877)
Reintegra	4.251	-
Outros	(461)	(902)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	(146.896)	(4.139)
Do exercício	(108.130)	(28.000)
Diferido	(41.766)	23.861
Alíquota efetiva	33%	8%

c. Incentivos fiscais - Subvenção para investimentos

Até o ano-base de 2013, a Companhia usufruiu de incentivos fiscais do imposto de renda sobre o resultado auferido na comercialização de produtos produzidos nas unidades do Pará. Esses incentivos foram concedidos pela Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia (SUDAM) e consistem na isenção ou redução de 75% de imposto de renda sobre resultados apurados nas unidades individualmente.

Em 2013, o incentivo fiscal reconhecido foi de R\$ 39.306. Em 2014, a Companhia não usufruiu desse incentivo, devido ter findado sua vigência em 31 de dezembro de 2013.

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 enquanto não se obtivesse a homologação da Secretaria da Receita Federal. Em dia 15 de dezembro de 2009 a Secretaria da Receita Federal homologou a isenção de 75% do Imposto de Renda para a produção de até 560 mil tons/ano.

d. Adoção à Lei 12.973/2014

A Companhia optou pela adoção antecipada do novo regime de tributação na apuração do Imposto de Renda e Contribuição Social a pagar do ano fiscal de 2014, em conformidade com a Lei 12.973/2014.

De acordo com as análises da Administração a adoção antecipada da Lei pela Companhia, não impactou os procedimentos fiscais anteriormente praticados e/ou ajustes contábeis ou tributários.

O valor justo dos empréstimos e financiamentos atuais se aproxima do seu valor contábil, uma vez que o impacto do desconto não é significativo. Em 31 de dezembro as posições em aberto classificadas como passivo não circulante são as seguintes:

Ano	2014	2013
2015	-	78.088
2016	88.542	78.088
2017	44.255	39.029
	132.797	195.206

Os empréstimos e financiamentos em aberto em 31 de dezembro de 2014 estavam sujeitos a juros anuais, entre 0,50% e 1,05%.

16. Garantias

Em garantia do empréstimo JBIC foi oferecido pela:

- NAAC - 49% dos recebíveis com as exportações da ALBRAS, por ocasião do vencimento de cada parcela.

O contrato de financiamento com o JBIC impõe certas limitações à Companhia no tocante a ocorrência de eventos de penhora, fusão ou inadimplência. Em caso de descumprimento das cláusulas restritivas previstas no contrato de financiamento, a antecipação do pagamento do empréstimo poderá ser requisitada pela instituição financeira.

No ano de 2014, a Companhia não apresentou qualquer não conformidade em relação às cláusulas restritivas.

Os pagamentos dos juros e amortização do principal do empréstimo mantido com o JBIC são mantidos em conta garantida - vide Nota Explicativa nº 8.

17. Passivos de arrendamento financeiros

	Pagamentos mínimos futuros de arrendamento				Valor presente dos pagamentos mínimos do arrendamento	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Menos de um ano	1.137	-	90	-	1.047	-
Entre um e cinco anos	4.547	-	359	-	4.188	-
Total	5.684	-	449	-	5.235	-

A Companhia efetuou aquisição de veículos industriais através de leasing financeiro para utilização dentro de seu parque industrial.