

Continuação das Demonstrações Financeiras Exercício de 2017 da **ALBRAS - ALUMÍNIO BRASILEIRO S.A.****12. Imposto de renda e contribuição social****a. 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:

	2017	2016
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	373.184	95.350
Alíquota combinada do imposto de renda e da contribuição social	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	(126.883)	(32.419)
Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos:		
Reintegra	8.847	504
Outros	(845)	(1.820)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	(118.881)	(33.735)
Do exercício	(79.302)	(18.712)
Diferido	(39.579)	(15.023)
Alíquota efetiva	32%	35%

13. Imobilizado**a. Composição do saldo**

	Terrenos, Edificações e Instalações Fabris	Equipamentos de transportes	Máquinas, equip. e mat. permanente	Equip/aplicat. informatica	Encargos Capitalizados	ARO - RGC	Leasing	Total em operação	Imobilizado em curso	Imobilizado total
Saldo em 31 de dezembro de 2016										
Saldo inicial	192.154	3.626	732.170	2.665	19.468	4.095	4.424	958.600	112.924	1.071.524
Aquisição	-	-	-	-	-	-	-	-	117.401	117.401
Transferência	2.021	4.832	138.170	2.627	-	7.136	-	154.786	(154.786)	-
Baixa	(334)	(46)	(5.319)	-	-	-	-	(5.699)	-	(5.699)
Ajuste	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciação/exaustão	(11.146)	(1.272)	(119.509)	(816)	(1.005)	(2.613)	(1.022)	(137.383)	-	(137.383)
Saldo contábil, líquido	182.695	7.140	745.510	4.476	18.463	8.618	3.402	970.304	75.539	1.045.843
Saldo em 31 de dezembro de 2016										
Custo	268.178	23.725	1.264.864	101.495	24.332	28.013	5.167	1.715.773	75.539	1.791.312
Depreciação/exaustão	(85.483)	(16.585)	(519.353)	(97.019)	(5.869)	(19.395)	(1.765)	(745.469)	-	(745.469)
Saldo contábil, líquido	182.695	7.140	745.510	4.476	18.463	8.618	3.402	970.304	75.539	1.045.843
Saldo em 1º de janeiro de 2017										
Custo	268.178	23.724	1.264.864	101.495	24.332	28.013	5.167	1.715.773	75.539	1.791.312
Aquisição	3.943	3.782	134.511	2.712	-	4.374	207	149.529	13.461	162.991
Transferência	18.447	(1.070)	(89.505)	(17.810)	-	(9.227)	(212)	(99.377)	-	(99.377)
Baixa	(12.013)	(8.994)	(121.597)	(17.142)	-	-	-	(159.746)	-	(159.746)
Saldo em 31 de dezembro de 2017	278.555	17.441	1.188.273	69.255	24.332	23.160	5.162	1.606.179	89.000	1.695.178
Depreciação										
Saldo inicial	(85.483)	(16.585)	(519.353)	(97.019)	(5.869)	(19.395)	(1.765)	(745.469)	-	(745.469)
Transferência	6.519	1.858	64.231	17.588	-	9.227	10	99.433	-	99.433
Baixa	7.415	8.948	105.758	16.900	-	-	-	139.021	-	139.021
Depreciação/exaustão no exercício	(11.675)	(2.024)	(135.675)	(1.174)	(1.004)	(2.967)	(1.027)	(155.546)	-	(155.546)
Saldo em 31 de dezembro de 2017	(83.224)	(7.803)	(485.039)	(63.705)	(6.873)	(13.135)	(2.782)	(662.561)	-	(662.561)
Saldo contábil, líquido	195.331	9.638	703.234	5.550	17.459	10.025	2.380	943.618	89.000	1.032.618

b. Inventário dos ativos

Em 2017 foi realizado um trabalho para atestar a existência física dos principais ativos imobilizados da companhia, bem como revisar a vida útil econômica de tais bens.

Como resultado deste trabalho foi identificando um montante total de R\$17.547 de ativos considerados obsoletos ou não localizados tendo sido reconhecida uma perda contra o resultado.

Adicionalmente foi realizado um ajuste referente a revisão de vida útil de valores capitalizados como grandes manufaturas e que não estavam condizentes com a real expectativa de benefício econômico. Em razão disto, um ajuste negativo foi reconhecido em 2017 no montante total de R\$3.652.

O impacto esperado destes ajustes de vida útil nas despesas de depreciação mensal é o aumento prospectivo de aproximadamente R\$2.672.

c. Outras informações

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 (Gerais e administrativas), monta a R\$ 150.596 (2016 - R\$ 133.154) e R\$ 4.950 (2016 - R\$ 4.226), respectivamente.

14. Fornecedores e empreiteiros

	2017	2016
Fornecedores no País	103.706	91.814
Fornecedores no Exterior	411	379
	<u>104.117</u>	<u>92.193</u>

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

	Diferido ativo	
	2017	2016
Prejuízos fiscais de imposto de renda	69.558	92.009
Diferenças temporárias:		
Provisão para contingências	14.725	6.546
Provisão para obsolescências	4.832	4.107
Provisão para ganhos/perdas em instrumentos financeiros - Derivativos	(26.434)	3.765
Provisão para perdas em Investimento	2.485	2.382
Provisão Participação dos Resultados	5.396	4.475
Provisão para perda de ativo	410	410
Provisão Devedores Duvidosos	1.115	1.060
Provisão beneficiamento RGC	11.592	10.682
Outros	3.724	1.546
Não circulante	<u>87.403</u>	<u>126.982</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 2017, os ativos fiscais diferidos reconhecidos no balanço patrimonial são de R\$ 87.403 (126.982 em 2016), 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\$ 278.232 (368.035 em 2016). Nos anos de 2017 e 2016, 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.

15. Empréstimos e financiamentos

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

	2017		2016	
	Circu-lante	Não circu-lante	Circu-lante	Não circu-lante
No país				
Adiantamento Contrato de Câmbio - ACC				
Principal - Encargos	165.400	-	105.921	-
	2.466	-	202	-
	<u>167.866</u>	<u>-</u>	<u>106.123</u>	<u>-</u>
No exterior				
Japan Bank for International Corporation - JBIC				
Principal - Vencíveis entre junho de 2016 e junho de 2017 equivalente a US\$ 50 milhões (a)	-	-	54.300	-
Encargos	-	-	29	-
	-	-	54.329	-
	<u>167.866</u>	<u>-</u>	<u>160.452</u>	<u>-</u>

(a) Japan Bank for international Corporation (JBIC). São 3 contratos, vencíveis entre dezembro de 2009 e junho de 2017, com a amortização do principal e pagamentos de juros realizados semestralmente. Os 3 contratos são atualizados com a taxa Libor + juros de 1,325 ao mês. O valor do principal total de todos os contratos em 31 de dezembro de 2016 é USD 16.661. Estes contratos foram finalizados ao longo de 2017.

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 2016, 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 eram mantidos em conta garantida - vide Nota Explicativa nº 8.

Em junho de 2017 o contrato de financiamento com o JBIC encerrou-se, sendo liquidado.

17. Passivos de arrendamento financeiros

	Pagamentos mínimos futuros de arrendamento		Juros		Valor presente dos pagamentos mínimos do arrendamento	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Menos de um ano	1.162	1.162	103	103	1.059	1.059
Entre um e cinco anos	2.109	3.271	144	248	1.965	3.024
Total	<u>3.271</u>	<u>4.433</u>	<u>247</u>	<u>351</u>	<u>3.024</u>	<u>4.083</u>

A Companhia efetuou aquisição de veículos industriais através de *leasing* financeiro para utilização dentro de seu parque industrial. O contrato de *leasing* foi firmado em agosto de 2014 e os primeiros veículos industriais foram entregues a partir de outubro de 2014. O prazo de vigência do contrato é de 60 meses. O arrendamento foi classificado como um arrendamento financeiro. A Companhia não pode estimar de forma confiável os valores justos relativos ao elemento de arrendamento e outros elementos dos pagamentos necessários. Assim, no início do arrendamento a