



www.alunorte.net

Alumina do Norte do Brasil S.A. CNPJ Nº 05.848.387/0001-54

**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO EM MILHARES DE REAIS**

	Trimestres (não auditado)			Acumulado	
	4T09	3T09	4T08	2009	2008
Fluxo de caixa proveniente das (aplicado nas) operações:					
Lucro líquido do exercício	44.263	99.712	15.830	232.603	241.176
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com os recursos provenientes (aplicado nas) atividades operacionais					
Depreciação e amortização	61.725	61.622	38.798	253.305	142.104
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(718)	195	(1.248)	657	(1.337)
Reversão de operação de derivativo de alumínio não realizada, líquida			(74.390)		(125.951)
Operação com derivativos líquidas	27.640			27.640	
Reversão para <i>hedge</i> realizado			(34.783)		(34.783)
Provisão (reversão) para contingências	2	(600)	(55)	(600)	(92)
Variações monetárias e cambiais líquidas dos ativos e passivos	(35.793)	(147.026)	388.134	(523.784)	437.954
Despesas com juros e empréstimos	4.831	8.057	24.769	43.076	65.537
Valor residual do ativo imobilizado baixado por alienação			12		13
	<u>101.950</u>	<u>21.960</u>	<u>357.067</u>	<u>32.897</u>	<u>724.621</u>
Redução (aumento) nos ativos					
Clientes	23.103	(20.710)	13.921	53.352	8.306
Estoques	55.053	38.460	(138.681)	172.491	(255.883)
Depósitos em garantia	(2.834)	(2.277)	(8.527)	733	13.932
Impostos e contribuições a recuperar	17.065	(20.361)	(63.294)	(40.593)	(129.529)
Operações com <i>hedge</i> de alumínio, líquidas				34.783	
Adiantamento a fornecedores	(898)	398	(35)	(845)	1.470
Outros ativos	867	2.203	6.363	(388)	(1.625)
	<u>92.356</u>	<u>(2.287)</u>	<u>(190.253)</u>	<u>219.533</u>	<u>(363.329)</u>
Aumento (redução) nos passivos					
Contas a pagar a fornecedores e empreiteiros	(17.637)	(3.838)	99.139	(115.297)	47.123
Salários e encargos sociais a recolher	(22.604)	32.638	(2.267)	11.585	1.052
Juros pagos com empréstimos	(10.346)	(8.158)	(15.908)	(63.130)	(61.264)
Outros passivos	(29.519)	(5.581)	(3.516)	(34.430)	(7.922)
	<u>(80.106)</u>	<u>15.061</u>	<u>77.448</u>	<u>(201.272)</u>	<u>(21.011)</u>
Recursos líquidos provenientes das (aplicado nas) atividades operacionais	114.200	34.734	244.262	51.158	340.281
Adições no imobilizado investimento	(44.021)	(25.946)	(78.516)	(150.419)	(484.516)
Depósitos judiciais	(2.082)	370		(766)	
Recursos líquidos nas atividades de investimento	(46.103)	(25.576)	(78.516)	(151.185)	(484.516)
Fluxo de caixa proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamento:					
Empréstimos captados a curto prazo - líquido	(55.068)	29.624		(40.816)	443.697
Pagamentos de empréstimos e financiamentos - LP		(17.985)			
Dividendos pagos a acionistas	(14.829)		(139.625)	(14.829)	(139.625)
Recursos líquidos nas atividades de financiamento	(69.897)	11.639	(139.625)	(55.645)	304.072
Aumento (redução) no caixa e equivalentes	(1.800)	20.797	26.121	(155.672)	159.837
Disponibilidade no início do exercício	35.013	14.216	162.764	188.885	29.048
Disponibilidade no final do exercício	33.213	35.013	188.885	33.213	188.885
Transações que não envolveram caixa					
IR e CSLL compensados com créditos fiscais	(60.226)	(15.581)	(6.556)	(121.487)	(74.332)

As notas explicativas da administração são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO EM MILHARES DE REAIS

	2009	2008
	Receitas	
Vendas brutas de produtos e serviços	2.800.120	3.136.404
Receitas relativas à construção de ativos próprios	165.752	564.371
Outras despesas	(912)	(10.641)
	<u>2.964.960</u>	<u>3.690.134</u>
Insumos adquiridos		
Partes relacionadas		
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(758.539)	(696.488)
Materiais, energia e outros operacionais	(36.428)	(88.313)
	<u>(794.967)</u>	<u>(784.801)</u>
Terceiros		
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(1.254.539)	(809.684)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros operacionais (Perda)/recuperação de valores ativos	(788.993)	(1.383.374)
	<u>1.079</u>	<u>(4.002)</u>
	<u>(2.042.453)</u>	<u>(2.197.060)</u>
	<u>(2.837.420)</u>	<u>(2.981.861)</u>
Valor adicionado bruto	127.540	708.273
Depreciação e amortização	(253.305)	(142.104)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	(125.765)	566.169
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras e variações cambiais - líquidas	(45.188)	96.059
IR e CSLL diferidos	(657)	1.337
	<u>(45.845)</u>	<u>97.396</u>
Valor adicionado total a distribuir	(171.610)	663.565
Distribuição do valor adicionado		
Salário e encargos	69.103	64.837
Honorários de diretoria	1.046	1.070
Participação dos empregados nos resultados	7.344	7.641
Plano de aposentadoria e pensão	628	395
Pessoal e encargos	78.121	73.943
Federais	(10.005)	(68.057)
Estaduais	9.736	18.283
Municipais	1.402	1.489
Menos: incentivos fiscais		(44.453)
Impostos, taxas e contribuições	1.133	(92.738)
Juros e variações cambiais, líquidas	(514.724)	478.843
Operações com <i>hedge</i> realizada, líquida	3.617	88.292
Provisão (reversão) de operação de derivativo de alumínio não realizada, líquida	27.640	(125.951)
Financiadores	(483.467)	441.184
Lucros retidos	232.603	241.176
Valor adicionado distribuído	(171.610)	663.565

As notas explicativas da administração são partes integrantes das demonstrações contábeis.

BALANÇO SOCIAL - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (INFORMAÇÃO ADICIONAL) EM MILHARES DE REAIS

	2009	2008
Base de cálculo		
Receita bruta	2.800.120	3.136.404
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	(64.310)	603.198
Remuneração bruta		
Empregados	45.521	45.050
Terceiros	82.822	105.816
Indicadores laborais		
Encargos sociais compulsórios	18.769	16.714
Alimentação	8.183	7.305
Transporte	4.787	3.915
Previdência privada	628	395
Saúde	5.364	4.549
Segurança e saúde no trabalho	2.497	4.385
Educação	4.045	4.587
Capacitação e desenvolvimento profissional	231	760
Participação dos trabalhadores nos resultados	7.344	8.361
Outros benefícios	1.297	2.329
Indicadores sociais		
Tributos	1.133	(92.738)
Investimentos em cidadania		
Projetos e ações sociais	570	1.178
Investimentos em meio ambiente		
Operacionais	17.074	14.526
Outros projetos ambientais	511	
Indicadores do corpo funcional		
Número de empregados no final do exercício	1.493	1.580
Número de admissões durante o exercício	116	155

As notas explicativas da administração são partes integrantes das demonstrações contábeis.

Página 6 (continuação)