



www.alunorte.net

13 Empréstimos e financiamentos

	2009		2008	
	Curto prazo	Longo prazo	Curto prazo	Longo prazo
No país				
Vale S.A.				
Principal - Vencível entre março de 2010 e março de 2011(equivalentes a US\$ 30 milhões em 2009 e US\$ 50 milhões em 2008)	34.824	17.412	46.740	70.110
Encargos	1.494		1.302	
	36.318	17.412	48.042	70.110
No exterior				
Japan Bank for International Corporation - JBIC				
Principal - U\$ 340 milhões assumidos pela Vale S.A. em dezembro de 2009 (equivalentes a US\$ 340 milhões em 2008)				794.580
Encargos			8.336	
Norsk Hydro N.V.				
Principal - Vencíveis entre abril de 2011 e outubro de 2020 (equivalentes a US\$ 175 milhões em 2009 e US\$ 173 milhões em 2008)		305.402		409.904
Encargos	812		4.300	
Ing Capital LLC				
Principal - Vencíveis entre janeiro de 2011 e julho de 2013 (equivalentes a US\$ 310 milhões em 2009 e US\$ 310 milhões em 2008)		539.772		724.470
Encargos	3.974		12.058	
Vale Internacional				
Principal - Vencíveis entre abril de 2011 e outubro de 2020 (equivalentes a US\$ 340 milhões em 2009)		592.008		
Encargos	235			
	5.021	1.437.182	24.694	1.928.954
	41.339	1.454.594	72.736	1.999.064

Os empréstimos e financiamentos estão sujeitos a variação monetária e cambial, acrescida de juros. Os vencimentos anuais classificados a longo prazo em 31 de dezembro são os seguintes:

Vencimentos	2009	2008
2010		46.740
2011	287.075	385.308
2012	269.663	361.938
2013	269.663	361.938
2014	89.740	120.448
2015 em diante	538.453	722.692
	1.454.594	1.999.064

Os empréstimos e financiamentos em aberto em 31 de dezembro de 2009 estavam sujeitos a juros anuais, entre 1,75% a 2,90%.

(a) Garantias

Em dezembro de 2006, a Companhia celebrou um contrato de financiamento com Japan Bank for International Corporation - JBIC and Nork Hydro N.V. no valor total de US\$ 340,000 e US\$ 175,398, respectivamente, com o objetivo de financiar parte de seus investimentos para o novo projeto de expansão - Projeto de Expansão 3. Os totais desses empréstimos somavam US\$ 515,398. Em 31 de dezembro de 2009 os saldos de empréstimos com a Norksk Hydro N.V. totalizavam de US\$ 175,398. De acordo com as cláusulas contratuais dos empréstimos junto ao JBIC, os pagamentos de principal e juros ocorreriam semestralmente. A primeira parcela do principal teria vencimento em abril de 2011 e a última em outubro de 2020. A primeira parcela dos juros teve início em abril de 2007 e encerraria em outubro de 2020. Em 2009, face a reestruturação financeira da Companhia, a administração decidiu pela extinção do contrato mantido junto ao JBIC e a Vale S.A. assumiu a dívida e as garantias mantidas com essa instituição financeira. Em contrapartida, a Companhia assumiu uma dívida de pré-pagamento de exportação junto a Vale International S.A. com as mesmas características mantidas com a anterior instituição financeira, JBIC. A garantia atrelada ao contrato de empréstimo junto ao JBIC foi extinto com a assunção da dívida pela Vale S.A. Uma nova garantia foi dada a Vale S.A. pelos acionistas da ALUNORTE, de acordo com o percentual de participação acionária: Companhia Brasileira de Alumínio - CBA (3,62%), Nippon Amazon Aluminium Co. Ltd. - NAAC (2,59%), Mitsui & Co. Ltd. (2,19%) and Japan ALUNORTE Investment Co. - JAIC (0,54%). Os contratos de financiamento com a Vale International, Norsk Hydro e ING Capital LLC impõem certas limitações de eventos de penhora, fusão ou inadimplência. Os pagamentos de juros dos empréstimos mantidos pela companhia junto ao ING são mantidos em conta garantida (Vide Nota 5).

(b) Acordo de financiamento

A Companhia firmou acordo com a Vale S.A. em dezembro de 1996, no qual a Vale repassaria à Companhia o financiamento obtido da Nippon Amazon Alum Co. Ltd. - NAAC, através de fundos do Export Import Bank of Japan, a quantia em reais equivalentes a US\$ 200 milhões, com prazos idênticos àqueles negociados entre Vale e NAAC. Tal acordo estipula amortização da dívida em vinte parcelas semestrais, iguais e consecutivas, vencíveis em 20 de março e 20 de setembro de cada ano, com início em 2001 e término em 2011. O saldo desse financiamento em 31 de dezembro de 2009 era o equivalente a US\$ 30 milhões.

(c) Financiamento para Projeto de Expansão 2

Em 29 de julho de 2004, foram assinados contratos com os Bancos GKA Facility, GIEK Facility e NIB Facility, no valor de US\$ 200 milhões, US\$ 80 milhões e US\$ 30 milhões respectivamente, totalizando US\$ 310 milhões, liberados até 31 de janeiro de 2007. Em 30 de junho de 2006, houve o refinanciamento desses contratos com o ING CAPITAL LLC no mesmo total. O pagamento dos juros será semestral de janeiro de 2007 até julho de 2013. A parte relativa ao principal será amortizada em 6 parcelas semestrais de janeiro de 2011 a julho de 2013.

(d) Financiamento para Projeto de Expansão 3

Em 21 de dezembro de 2006 foi contratada uma nova linha de crédito junto ao Japan Bank for International Corporation - JBIC e Norsk Hydro N.V. no valor de US\$ 340.0 milhões, e US\$ 175.4 milhões, respectivamente, totalizando US\$ 515.4 milhões, com a finalidade de financiar parte da Expansão 3 da ALUNORTE, que elevará a sua capacidade para 6,3 milhões de toneladas anuais. Esse contrato terá carência de 4 anos, o principal será amortizado em 20 parcelas semestrais de abril de 2011 a outubro de 2020 e o pagamento dos juros será semestral a partir de abril de 2007 a outubro de 2020. Até 31 de dezembro de 2008, foram liberados US\$ 340.0 milhões pelo Japan Bank for International Corporation - JBIC e US\$ 175.4 milhões pela Norsk Hydro N.V. totalizando US\$ 515.4 milhões. Em função da reestruturação que a Companhia passou em 2009, o contrato com o JBIC foi assumido pela Vale S.A.

14 Obrigações contratuais e contingências

Nas datas das demonstrações financeiras, a Companhia apresentava os seguintes passivos, e correspondentes depósitos judiciais, relacionados a contingências:

	Depósitos judiciais		Provisões para contingências	
	2009	2008	2009	2008
Contingências tributárias	11.665	10.908		
Contingências trabalhistas e previdenciárias	2.256	1.348	29	73
Reclamações cíveis				556
	13.921	12.256	29	629

(b) Natureza das contingências

A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis, tributários e outros em andamento, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparada pela opinião de seus consultores legais externos.

(c) Perdas possíveis, não provisionadas no balanço

A Companhia tem ações de naturezas tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, conforme composição e estimativa a seguir:

	2009	2008
Tributárias	4.307	1.285
Cíveis	1.000	1.696
Trabalhistas	16.418	11.963
	21.725	14.944

15 Patrimônio líquido

(a) Capital

O capital social subscrito é composto por 2.209.966 mil ações ordinárias e 115.434 mil ações preferenciais Classe "C", sem valor nominal. A Companhia possui capital estrangeiro registrado no Banco Central do Brasil no montante de US\$ 451,943 mil e ¥ 2,500,000 mil. Na AGE realizada em 7 de dezembro de 2005, foi aprovada uma subscrição de capital mediante a emissão de 693.726 mil ações ordinárias no valor total de R\$ 884.473, a serem integralizadas em 6 parcelas de janeiro 2006 a setembro de 2007, sendo que as 5ª e 6ª parcelas deverão ser corrigidas pelo IPCA divulgado pelo IBGE, até a data das efetivas integralizações. No ano de 2007, o total de aporte de capital foi de R\$ 294.313, já incluída a referida correção no valor de R\$ 15.133 mil, que foi contabilizada na rubrica Capital Social, sem alteração do número de ações. Em AGE realizada em 24 de setembro de 2007, foi aprovada a capitalização de R\$ 155.145, utilizando a Reserva de Incentivos Fiscais - ADA do exercício de 2006, sem emissão de novas ações, consoante ao artigo 545 do Regulamento do Imposto de Renda (RIR), e artigo 58 da resolução nº 11 de 14 de junho de 2005 da Agência de Desenvolvimento da Amazônia - ADA. A movimentação da quantidade de ações (em milhares):

	Ordinárias	Preferenciais	Total
Ações subscritas até 31 de dezembro de 2006	2.209.966	115.434	2.325.400
Ações a integralizar	(218.971)		(218.971)
Ações integralizadas até 31 de dezembro de 2006	1.990.995	115.434	2.106.429
Ações integralizadas no ano de 2007	218.971		218.971
Ações integralizadas até 31 de dezembro de 2009	2.209.966	115.434	2.325.400