ALUNORTE – ALUMINA DO NORTE DO BRASIL S.A.
CNPJ Nº 05.848.387/0001-54

PÁGINA 4 (CONTINUAÇÃO)

Demonstrações dos fluxos de caixa - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2011 e 2010
(Em milhares de reais)

	2011	2010
Fluxo de caixa das atividades operacionais:		
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(64.668)	166.804
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com os recursos provenientes das atividades operacionais:		
Depreciação e amortização	288.349	256.240
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(33.104)	157
Reversão de provisões	(31)	(497)
Variações monetárias e cambiais, líquidas	156.012	(62.575)
Despesas com juros de empréstimos	16.777	19.000
Valor residual do ativo imobilizado baixado por alienação	74	331
	363.409	379.460
Redução (aumento) nos ativos:		
Clientes	26.465	(35.697)
Depósitos em garantia	(30.531)	(84.439)
Estoques	(137.241)	9.337
Partes relacionadas - outras contas a receber	1.161	(22.399)
Impostos e contribuições a recuperar	(150.673)	(80.620)
Adiantamento a fornecedores	(1.626)	(1.230)
Depósitos judiciais	(13.029)	(2.139)
Despesas antecipadas	(2.292)	
Outros	(5.706)	(5.622)
	(313.472)	(222.809)
Aumento (redução) nos passivos:		
Contas a pagar a fornecedores e empreiteiros	157.033	11.500
Partes relacionadas - outras contas a pagar	(5.686)	5.964
Impostos, contribuições, salários e encargos sociais a recolher	(3.452)	(84)
Operações com hedge de alumínio		(27.640)
Juros pagos com empréstimos	(17.121)	(20.250)
Outros	379	57
	131.153	(30.453)
Fluxo de caixa líquido decorrente das atividades operacionais	181.090	126.198
Fluxo de caixa das atividades de investimentos:		
Adições no imobilizado e intangível	(197.620)	(132.268)
Fluxo de caixa usado nas atividades de investimento	(197.620)	(132.268)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos:		
Empréstimos captados a curto prazo - líquido	335.550	94.982
Dividendos pagos a acionistas	(37.427)	(55.395)
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(274.711)	(34.775)
Caixa proveniente das atividades de financiamento	23.412	4.812
Aumento (redução) no caixa e equivalentes	6.882	(1.258)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	31.955	33.213
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	38.837	31.955
Transações que não envolveram caixa		
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido compensados com créditos fiscais	(53.543)	(60.201)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do valor adicionado - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2011 e 2010
(Em milhares de reais)

	2011	2010
Receitas		
Vendas brutas de produtos e serviços	2.874.003	2.690.316
Receitas relativas à construção de ativos próprios	196.701	132.268
Outras receitas e (despesas)	6.932	27.846
Provisão para créditos de liquidação duvidosa - reversão/(constituição)		(186)
	3.077.636	2.850.244
Insumos adquiridos		
Parte relacionada:		
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(460.574)	(605.873)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros operacionais	(373)	(37.111)
	(460.947)	(642.984)
Terceiros		
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(1.184.369)	(1.097.356)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros operacionais	(1.111.791)	(726.788)
Recuperação de valores ativos	328	723
	(2.295.832)	(1.823.421)
	(2.756.779)	(2.466.405)
Valor adicionado bruto	320.857	383.839
Depreciação e amortização	(288.349)	(256.240)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	32.508	127.599
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras - líquidas	63.974	4.918
IR e CSLL diferidos	33.104	(157)
Valor adicionado total a distribuir	129.586	132.360
Distribuição do valor adicionado		
Salário e encargos	104.109	69.573
Honorários de diretoria	1.232	1.475
Participação dos empregados nos lucros	10.521	10.002
Plano de aposentadoria e pensão	1.757	828
Pessoal e encargos	117.619	81.878
Federais	(151.498)	(67.057)
Estaduais	3.113	4.186
Municipais	1.548	1.850
Menos: incentivos fiscais		(9.360)
Impostos, taxas e contribuições	(146.837)	(70.381)
Juros e variações cambiais	223.472	(45.941)
Financiadores	223.472	(45.941)
Lucro líquido (Prejuizo) do exercício	(64.668)	166.804
Valor adicionado distribuído	129.586	132.360

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Imprensa Oficial do Estado
Secretaria Especial de Estado de Gestão
GOVERNO DO PARÁ
DOCUMENTO ASSINADO DIGITALMENTE