

www.albras.net



CNPJ Nº 05.053.020/0001-44

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010										
(EM MILHARES DE REAIS)										
	Capital Social Subscrito	Reservas de capital especial Lei 8.200/91 artigo 2º	Reserva de reavaliação	Ajustes de avaliação patrimonial	incentivos fiscais	Legal	Dividendos obrigatórios não distribuídos	Expansão/ Investimentos	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Em 1 de Janeiro de 2010 (Nota 2.19)	1.128.910	45.681	6.408	(63.690)	135.936	87.448	49.660	714.661		2.105.014
Realização de reservas		(6.194)	(3.728)						9.922	
Outros resultados abrangentes - Hedge Accounting				137.039						137.039
Lucro líquido do exercício									14.688	14.688
Destinação dos lucros:										
Reserva de incentivo fiscal										
Reserva legal						735			(735)	
Dividendos não distribuídos							(14.182)		(11.938)	
Reserva de lucros para expansão/investimentos								11.937	(11.937)	(26.120)
Em 31 de dezembro de 2010 (Nota 2.19)	1.128.910	39.487	2.680	73.349	135.936	88.183	35.478	726.598		2.230.621
Realização de reservas		(5.461)	(2.680)						8.141	
Hedge Accounting				(73.349)						(73.349)
Lucro líquido do exercício									29.719	29.719
Destinação dos lucros:										
Reserva de incentivo fiscal										
Reserva legal						1.486			(1.486)	
Dividendos obrigatórios propostos							(35.478)		(18.187)	
Reserva de lucros para expansão/investimentos								18.187	(18.187)	(53.665)
Em 31 de dezembro de 2011	1.128.910	34.026			135.936	89.669		744.785		2.133.326

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO 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 do exercício	29.719	14.688
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com recursos provenientes (utilizado nas) de atividades operacionais		
Depreciação e amortização	86.149	76.095
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(36.555)	3.545
Provisão(reversão)	21.166	(1.902)
Operação com derivativos, líquida	43.081	14.044
Variações monetárias e cambiais, líquidas	64.039	(45.621)
Despesas com juros de empréstimos	12.867	13.597
Valor residual do ativo imobilizado baixado por alienação	9.861	307
	230.327	74.753
Redução (aumento) nos ativos		
Clientes	30.355	24.663
Depósitos em garantia	(902)	(10.177)
Estoques	(109.373)	(42.199)
Impostos e contribuições a recuperar	(73.555)	(46.954)
Despesas antecipadas	(709)	200
Partes relacionadas - outras contas a receber	1.650	
Depósitos judiciais	3.342	(564)
Adiantamentos a fornecedores	42.581	57.572
Outros	1.036	(4.250)
	(105.575)	(21.709)
Aumento (redução) nos passivos		
Contas a pagar a fornecedores e empreiteiros	(2.315)	30.646
Impostos, contribuições, salários e encargos sociais a recolher	4.516	611
Juros pagos com empréstimos	(11.401)	(22.010)
Partes relacionadas - outras contas a pagar	(11.925)	
Outros	339	10.328
	(20.786)	19.575
Fluxo de caixa líquido decorrentes das atividades operacionais	103.966	72.619
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado e intangível	(58.072)	(22.044)
Fluxo de caixa decorrente das atividades de investimento	(58.072)	(22.044)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Empréstimos (pagos) captados a curto prazo - líquido	5.004	(26.118)
Dividendos pagos a acionistas	(15.671)	
Pagamentos de empréstimos e financiamentos - LP	(54.770)	(58.041)
Caixa usado em atividades de financiamento	(65.437)	(84.159)
Redução no caixa e equivalentes de caixa	(19.543)	(33.584)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	55.494	89.078
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	35.951	55.494
Transações que não envolveram caixa:		
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido compensados com créditos fiscais	(53.489)	(41.697)

As notas explicativas 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	1.742.143	1.670.837
Receitas relativas à construção de ativos próprios	89.976	22.044
Outras receitas e (despesas)	7.919	(12.629)
	1.840.038	1.680.252
Insumos adquiridos:		
Parte relacionada		
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(388.262)	(369.654)
Materiais, energia e outros operacionais		(55)
	(388.262)	(369.709)
Terceiros		
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(421.589)	(262.526)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros operacionais	(873.944)	(906.952)
Perda de valores ativos		(832)
	(1.295.533)	(1.170.310)
	(1.683.795)	(1.540.019)
Valor adicionado bruto	156.243	140.233
Depreciação e amortização	(86.149)	(76.095)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	70.094	64.138
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	37.711	13.376
IR e CSLL diferidos	36.555	(3.545)
Valor adicionado total a distribuir	144.360	73.969
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e encargos	108.914	84.854
Salário e encargos	93.276	71.171
Honorários dos administradores	2.804	1.560
Participação dos empregados nos lucros	11.069	10.967
Plano de aposentadoria e pensão	1.765	1.156
Impostos, taxas e contribuições	(5.137)	(22.331)
Federais	(7.701)	(17.693)
Estaduais	1.070	2.967
Municipais	1.494	1.649
Menos: incentivos fiscais		(9.254)
Financiadores	10.864	(3.242)
Juros e variações cambiais	111.513	(17.963)
Operações com hedge realizada, líquida	(143.730)	677
Provisão de operação de derivativo energia não realizada, líquida	43.081	14.044
Lucro líquido do exercício	29.719	14.688
Valor adicionado distribuído	144.360	73.969

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Página 4 continua

CONTINUA NO CADENO 8