

COMPANHIA DE ALUMINA DO PARÁ - CAP



CNPJ Nº 10.262.257/0001-75

ações que se planeja realizar, sendo permanentemente revistas com base nas informações disponíveis. Alterações nos fatos e circunstâncias podem conduzir a revisão das estimativas, pelo que os resultados reais futuros poderão divergir das estimativas.

As estimativas e pressupostos significativos utilizados pela Administração da Companhia na preparação destas demonstrações financeiras referem-se, fundamentalmente, à redução de valor recuperável de ativos. A Companhia anualmente testa a recuperabilidade de seus ativos tangíveis e intangíveis. A recuperabilidade dos ativos com base no critério do fluxo de caixa descontado depende de diversas estimativas, que são influenciadas pelas condições de mercados vigentes no momento em que essa recuperabilidade é testada e dessa forma a Administração entende que não é possível determinar se novas perdas de recuperabilidade ocorrerão ou não no futuro.

4.1. Contingências

As contingências estão registradas quando a probabilidade de perda é considerada provável por nossos consultores jurídicos (Internos e Externos) e estão divulgadas quando a probabilidade é possível. As contingências encontram-se dispostas na Nota nº 11.

O registro das contingências de um determinado passivo na data das demonstrações financeiras é feito quando o valor de perda pode ser razoavelmente estimado. Por sua natureza, as contingências serão resolvidas quando um ou mais eventos futuros ocorrerem ou deixarem de ocorrer. Tipicamente, a ocorrência ou não de tais eventos não depende da nossa atuação, o que dificulta a realização de estimativas precisas acerca da data precisa em que tais eventos serão verificados. Avaliar tais passivos, particularmente no incerto ambiente legal brasileiro, e outras jurisdições envolve o exercício de estimativas e julgamentos significativos da administração quanto aos resultados dos eventos futuros.

5. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

5.1. Gestão de risco financeiro

a. Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras. Para bancos e instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades com patrimônio líquido acima de 1 bilhão de dólares.

Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o exercício e a administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes.

b. Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais da Companhia e agregada pela Área Financeira. Esta Área monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

O eventual excesso de caixa, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é gerido pela Área Financeira. A Área Financeira investe o excesso de caixa em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. Em 31 de dezembro de 2015, a Companhia mantinha fundos de aplicações financeiras de curto prazo de R\$ 9.104 (2014 - R\$ 10.315) que se espera serem prontamente entradas de caixa para administrar o risco de liquidez.

A tabela abaixo analisa os passivos financeiros não derivativos da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento.

Menos de um ano

Em 31 de dezembro de 2015

Fornecedores e empreiteiros	
Partes relacionadas	979
Terceiros	4.332
	<u>5.311</u>

Em 31 de dezembro de 2014

Fornecedores e empreiteiros	
Partes relacionadas	519
Terceiros	397
	<u>916</u>

6. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e bancos	2015	2014
Aplicações financeiras de alta liquidez	1	1
	<u>9.014</u>	<u>10.315</u>
	<u>9.015</u>	<u>10.316</u>

As aplicações financeiras são de renda fixa e possuem remuneração média de CDI-CETIP de 88% até 100%, com liquidez diária e efetuadas com bancos de primeira linha.

As aplicações financeiras são resgatáveis a qualquer momento, sem perda do rendimento auferido, visando atender compromissos de curto prazo da Companhia.

7. Partes relacionadas

a. Transações e saldos

Os saldos destas contas representados por valores a receber e/ou a pagar relativos a transações comerciais, que têm como base, principalmente, a prestação de serviços compartilhados. As principais transações possuem contratos aprovadas pela administração da companhia, com prazos médios de pagamentos e recebimentos de 30 dias.

	2015		2014	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Alunorte - Alumina do Norte do Brasil S.A.	2	123	-	6
Norsk Hydro Brasil Ltda.	-	827	-	489
Hydro Aluminium AS	-	29	-	24
	<u>2</u>	<u>979</u>	<u>-</u>	<u>519</u>

Esses saldos com partes relacionadas estão incluídos na conta do balanço patrimonial:

	2015		2014	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Ativo circulante				
Outras contas a receber - Partes relacionadas	2	-	-	-
Passivo circulante				
Fornecedores - Partes relacionadas	-	979	-	519
	<u>2</u>	<u>979</u>	<u>-</u>	<u>519</u>

Os resultados obtidos com as transações comerciais e financeiras com partes relacionadas são os seguintes:

	2015		2014	
	Receita	Despesa	Receita	Despesa
Outras				
Alunorte - Alumina do Norte do Brasil S.A.	2	(145)	-	(6)
Norsk Hydro Brasil Ltda.	-	(1.484)	-	(489)
Hydro Aluminium AS	-	(104)	-	(24)
	<u>2</u>	<u>(1.733)</u>	<u>-</u>	<u>(519)</u>
Os valores referentes a estas transações estão incluídos nas seguintes contas da demonstração do resultado:				
	2015		2014	
Despesas gerais e administrativas	(1.733)	(519)		
Receitas financeiras	2	-		
	<u>(1.731)</u>	<u>(519)</u>		

8. Impostos e contribuições a recuperar

	2015	2014
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - Cofins	18.577	18.866
Programa de Integração Social - PIS	2.263	2.265
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	1.549	1.522
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	41	39
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	82	237
	<u>22.512</u>	<u>22.929</u>
Circulante	1.419	-
Não circulante	21.093	22.929
	<u>22.512</u>	<u>22.929</u>

Os impostos a recuperar de longo prazo (não circulante) referem-se substancialmente aos créditos de PIS e Cofins oriundos de aquisições de itens do ativo imobilizado.

9. Imobilizado

	2015	2014
Terrenos	4.935	4.935
Construções em andamento (i)	249.779	257.661
	<u>254.714</u>	<u>262.596</u>

(i) A redução ocorrida em 2015 se deve ao ressarcimento no valor de R\$ 7.882 decorrente do distrato contratual com o fornecedor "Promon Engenharia Lta", cujo valor foi adiantando anteriormente para elaboração de projetos de engenharia conceitual para a CAP.

O ativo imobilizado da Companhia está integralmente localizado no Brasil e será utilizado em operações relacionadas à produção de alumina. Em 31 de dezembro de 2015, a Administração realizou a avaliação do valor recuperável desses ativos e não identificou perdas por recuperabilidade (*impairment*) a serem reconhecidas.

10. Fornecedores

	2015	2014
Fornecedores e Empreiteiros:		
Partes Relacionadas	979	519
Terceiros (i)	4.332	397
	<u>5.311</u>	<u>916</u>

(i) O aumento no saldo em 2015 esta relacionado a contratação da empresa "WorleyParson" para atualização do desenho e design de engenharia do Projeto CAP, com previsão de término em 2016.

11. Contingências

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

	Depósitos judiciais		Provisões	
	2015	2014	2015	2014
Trabalhistas	321	-	651	-
	<u>321</u>	<u>-</u>	<u>651</u>	<u>-</u>

A movimentação dos depósitos judiciais e das provisões no exercício de 2015 e 2014 está demonstrada a seguir:

	Depósitos Judiciais		Provisões	
	2015	2014	2015	2014
Saldo em 31 de dezembro de 2014	-	-	-	-
Adições (i)	321	651		
Baixas	-	-		
Atualizações monetárias	-	-		
Saldo em 31 de dezembro de 2015	<u>321</u>	<u>651</u>	<u>651</u>	<u>651</u>

(i) Em 2015 foram realizados 3 depósitos judiciais trabalhistas no valor total de R\$ 321 e o provisionamento de um processo judicial no valor de R\$ 651, nos quais a CAP é citada como parte no processo e responde solidariamente.

Natureza das provisões

A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas 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.

A natureza das obrigações pode ser sumarizada como segue:

Trabalhistas e previdenciárias - consistem, principalmente, em reclamações de empregados de empresas contratadas, vinculadas a disputas sobre o montante de compensação pago sobre demissões.

A Companhia tem ações de natureza 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:

	2015	2014
Trabalhistas	560	511

12. Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social subscrito é composto por 2.143.204.237 ações ordinárias, sem valor nominal. De acordo com o acordo de acionistas, até 17 de janeiro de 2017, estão previstos aportes de capital no montante total de R\$ 1.844.138, dividido da seguinte forma: Calypso Alumina S.A.: R\$ 1.124.925; Hydro Aluminium Pará BV: R\$ 368.827 e a Dubal Holding LLC: R\$ 350.386. Posição acionária em 31 de dezembro de 2015

	Nº ações	%
Calypso Alumina S.A.	182.429.563	61
Hydro Aluminium Pará BV	59.812.971	20
Dubal Holding LLC	56.822.323	19
	<u>299.064.857</u>	<u>100</u>

Em 2015 não houve aportes e/ou mudanças na participação acionária da Companhia.

b. Reservas de capital

A reserva de capital é constituída pelo ágio na emissão de ações, ocasionada pelos aportes de capital ocorridos, superiores ao valor nominal de subscrição. O montante total reconhecido em 31 de dezembro de 2015 é de R\$ 25.429.

13. Gerais e administrativas

	31 de dezembro de 2015	31 de dezembro de 2014
Pesquisa e desenvolvimento (i)	7.982	-
Mão de obra de terceiros	1.318	4.555
Aluguéis	13	439
Segurança patrimonial	1.289	1.339
Serviços de limpeza e conservação	496	356
Telefonia	7	11
Contingências trabalhistas	651	-
Partes relacionadas	1.733	519
Impostos e Taxas estaduais e municipais	1.077	999
Outros	482	754
	<u>15.048</u>	<u>8.972</u>

continua