

COMPANHIA DE ALUMINA DO PARÁ - CAP



CNPJ Nº 10.262.257/0001-75

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - ANO DE 2016

A Diretoria da Companhia de Alumina do Pará - CAP, em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submete à apreciação de seus acionistas o presente Relatório e as Demonstrações Financeiras e as notas explicativas referentes ao exercício de 2016, acompanhadas do parecer dos Auditores Independentes. **Constituição da Companhia:** A Companhia foi constituída em 04 de abril de 2008, com sede social na Rodovia PA 483, Km 15, Distrito de Murucupi, Trevo do Peteca, Município de Barcarena - PA, tendo por objetivo a construção, desenvolvimento e operação de uma refinaria de alumina cujo escopo será a produção e comercialização de produtos e subprodutos de alumina, incluindo a manufatura, transformação, importação e exportação de todos os produtos e subprodutos relacionados à indústria, ao comércio de alumina e à performance de atividades, no Brasil ou no exterior, que sejam direta ou indiretamente relacionadas ao cumprimento do objeto social da Sociedade, incluindo o desenvolvimento de tecnologia relacionada à produção de alumina e à prestação de serviços técnicos. Em reunião do Conselho de Administração, ocorrida em 13 de março de 2012, foi aprovado o adiamento do projeto em virtude da crise econômica mundial e da expectativa de baixa demanda por alumínio e alumina para os próximos anos. **Fatos societários relevantes:** Conforme Assembleia Geral Extraordinária (AGE) do dia 10 de outubro de 2008 foi aprovado o aumento de capital, subscrito, na quantidade de 2.143.204.237 novas ações ordinárias, sem valor nominal, com valor de subscrição de R\$ 1,00 (um real). Durante os anos de 2014 e 2015 a Companhia não integralizou ações no capital. No ano de 2016 e conforme Assembleia Geral Extraordinária (AGE) do dia 12 de abril de 2016, foi aprovada uma integralização parcial de 10.000.000 ações ordinárias, sem valor nominal, com valor de subscrição de R\$ 1,00 (um real). Desta forma, já foram integralizadas 309.064.857 ações, faltando ainda integralizar 1.834.139.380 ações. A composição acionária total em 31 de dezembro de 2016, tem a seguinte distribuição:

Sócio	Ações ordinárias já integralizadas	%
Calypso Alumina S.A.	188.529.563	61
Hydro Aluminium Pará BV	61.812.971	20
Dubal Holding LLC	58.722.323	19

Em função do estudo de viabilidade do novo design do projeto um "Impairment" de R\$ 112 milhões foi reconhecido em dezembro. **Apoio Comunitário e Desenvolvimento Social:** O projeto CAP desenvolveu, em 2016, ações de engajamento com *stakeholders* para aprimorar o relacionamento com os públicos de interesse na região: • Sistema "Canal Direto", desenvolvido em parceria com as demais empresas do grupo Hydro instaladas no Pará, composto por telefone gratuito, e-mail e formulário online disponível no site da Hydro, onde qualquer pessoa pode registrar uma sugestão, reclamação, solicitação ou pedir informações a respeito das empresas, computou 1.216 demandas recebidas pela equipe de Responsabilidade Social, sendo que foram respondidas com o suporte das diversas áreas. • O jornal "Canal Aberto", informativo que divulga as ações e programas desenvolvidos pelas empresas nas comunidades da região de Barcarena, ferramenta utilizada para informar e promover a transparência no relacionamento com seus públicos, teve seis edições publicadas, com a distribuição de 60 mil exemplares. • Participou do Lançamento do programa "Voluntário em Ação" na Hydro Alunorte, uma iniciativa de todas as empresas da Hydro no Brasil, que tem o objetivo de incentivar e apoiar seus empregados na realização de atividades voluntárias destinadas à promoção do desenvolvimento das comunidades nas quais a empresa está presente. • Realizou o primeiro Encontro de Comunidades, que reuniu 22 membros comunitários que tiveram a oportunidade de conhecer mais sobre a atuação da Hydro no Brasil, além dos aspectos ambientais do Mineroduto e sobre associativismo e cooperativismo. • Nesse mesmo contexto, as lideranças comunitárias do entorno do projeto participaram do 3º Diálogo Comunitário da Hydro Alunorte, cujo foco é estreitar laços, por meio do diálogo claro entre a sociedade civil organizada e a empresa. Barcarena, 25 de abril de 2017. **Diretoria: Raphael Vieira da Costa Neto** - Diretor-Presidente; **Alexandra Lauro de Paiva** - Diretora. **Conselho de Administração: Silvio Porto** - Presidente; **Carlos Ariel Ferreyra** - Conselheiro; **Raphael Vieira da Costa Neto** - Conselheiro; **Willem Lodevikus Pretorius** - Conselheiro.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em milhares de Reais)

Ativo	Notas	2016	2015	Passivo e patrimônio líquido	Notas	2016	2015
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	5.431	9.015	Fornecedores:			
Impostos e contribuições a recuperar	8	716	1.419	Partes relacionadas	7 e 10	188	979
Outras contas a receber partes relacionadas	7	-	2	Terceiros	10	301	4.332
Outros ativos		2	8	Impostos e contribuições a recolher		39	30
				Outros passivos		-	1
		6.149	10.444			528	5.342
Não circulante				Não circulante			
Impostos e contribuições a recuperar	8	-	21.093	Provisões para contingências	11	651	651
Depósitos judiciais	11	-	321			651	651
Imobilizado	9	163.690	254.714	Patrimônio líquido	12		
Intangível		62	163	Capital social:			
		163.752	276.291	Residentes no país		188.530	182.430
Total do ativo		169.901	286.735	Residentes no exterior		120.535	116.635
						309.065	299.065
				Reserva de capital		25.429	25.429
				Prejuízos acumulados		(165.772)	(43.752)
						168.722	280.742
				Total do passivo e patrimônio líquido		169.901	286.735

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em milhares de Reais)

	Notas	2016	2015
Receitas (despesas) operacionais			
Outras receitas		273	-
Gerais e administrativas	13	(123.084)	(15.286)
		(122.811)	(15.286)
Resultado financeiro	14		
Receitas financeiras		803	1.110
Despesas financeiras		(88)	(77)
Variações monetárias e cambiais - líquidas		76	155
		791	1.188
Prejuízo do exercício		(122.020)	(14.098)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS ABRANGENTES EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em milhares de Reais)

	2016	2015
Prejuízo do exercício	(122.020)	(14.098)
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	(122.020)	(14.098)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em milhares de Reais)

	Capital social realizado	Reserva de capital	Prejuízos acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2014	299.065	25.429	(29.654)	294.840
Prejuízo do exercício	-	-	(14.098)	(14.098)
Em 31 de dezembro de 2015	299.065	25.429	(43.752)	280.742
Aumento de capital	10.000	-	-	10.000
Prejuízo do exercício	-	-	(122.020)	(122.020)
Em 31 de dezembro de 2016	309.065	25.429	(165.772)	168.722

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em milhares de Reais)

	2016	2015
Fluxo de caixa proveniente das (utilizado nas) pré-operações		
Prejuízo do exercício	(122.020)	(14.098)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do exercício com recursos provenientes (utilizados nas) atividades pré-operacionais:		
Depreciação e amortização	108	238
Provisão para contingências	-	651
Depósito judicial	321	-
Perdas por desvalorização ao valor recuperável de ativos	112.194	-
Variações monetárias	(61)	(155)
	(9.458)	(13.364)
Redução (aumento) nos ativos:		
Outras contas a receber partes relacionadas	2	(2)
Impostos e contribuições a recuperar	727	572
Outros ativos	6	(8)
Depósitos judiciais	-	(321)
	735	241
Aumento (redução) nos passivos:		
Fornecedores - Partes relacionadas	(790)	460
Fornecedores - Terceiros	(4.033)	3.935
Impostos e contribuições a recolher	9	2
Outros passivos	(1)	(457)
	(4.815)	3.940
	(13.538)	(9.183)
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades pré-operacionais		
Fluxo de caixa nas atividades de investimentos		
Adições no imobilizado e intangível	(46)	-
Reversão/Reembolso adiantamento a fornecedores	-	7.882
Fluxo de caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento	(46)	7.882
Fluxo de caixa das atividades de financiamento:		
Aumento de capital	10.000	-
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento	10.000	-
Redução no caixa e equivalentes de caixa	(3.584)	(1.301)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	9.015	10.316
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	5.431	9.015

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS (Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

1. Contexto operacional: A Companhia de Alumina do Pará S.A. - CAP ("Companhia") estabelecida e domiciliada no Brasil, com sede em Barcarena - Pará, foi constituída em abril de 2008, tendo por objetivo o desenvolvimento, produção e comercialização de produtos e subprodutos de alumina, incluindo a manufatura, transformação, importação e exportação de todos os produtos e subprodutos relacionados à indústria e comércio de alumina e a performance de atividades, no Brasil ou no exterior, que sejam direta ou indiretamente relacionadas ao cumprimento do objeto social da Sociedade, incluindo o desenvolvimento de tecnologia relacionada a produção de alumina e a prestação de serviços

técnicos. Atualmente, a refinaria que será utilizada no processo produtivo está em fase de construção e a Companhia encontra-se em fase pré-operacional. Em março de 2012 o Conselho de Administração da Companhia decidiu postergar o cronograma de construção da refinaria. Em 2016 a companhia manterá a decisão de postergação. O atraso não representa qualquer falta de confiança no mercado de alumina, ou no projeto da nova refinaria, que ainda é considerado provável de realização por parte da Administração e o reinício do projeto de construção da refinaria está associado a demanda de alumina no mercado externo. Em 31 de dezembro de 2016, a Companhia apresenta prejuízos acumulados

continua