

## Auditoria Interna e Compliance AUDITORIA INTERNA

O Ano de 2020 foi desafiador para a área de Auditoria Interna devido ao cenário da pandemia do novo Coronavírus. As interações presenciais com as áreas das empresas foram reduzidas, mas com os investimentos realizados pela área em tecnologia e treinamentos, voltados para análise de dados, a equipe conseguiu realizar as auditorias com o menor nível de interação presencial possível e sem impacto na qualidade dos trabalhos.

No ano de 2020 foram realizadas 12 auditorias, que envolveram áreas administrativas (RH, Comercial, Compras, Contabilidade e Importação) e áreas operacionais (Engenharia de Processo, Engenharia de Produto, Produção Alumínio, Produção Cobre, Expedição Alumínio, Expedição Cobre e Infraestrutura), onde apenas testes de inventários foram realizados de forma presencial, observando os protocolos de saúde e as medidas de proteção contra o COVID-19.

Os trabalhos realizados possibilitaram a criação de 118 planos de ação, possibilitando a redução da probabilidade de ocorrência de 52 riscos. Além disso, 8 áreas (4 administrativas e 4 operacionais) implementaram 82 planos de ação em 2020, trazendo melhorias e benefícios para a segurança nas execuções dos processos da empresa.

AUDITORIA INTERNA	2019	2020
Auditorias (realizadas)	15	12
Planos de ação (criados)	132	118
Planos de ação (implementados)	67	82
Riscos identificados	62	52

Acompanhando o fortalecimento da Governança Corporativa que a Alubar vem implementando nos últimos anos, o objetivo da área é adequar as matrizes de riscos e controles ao crescimento da Alubar em parceria com as áreas de negócio.

**COMPLIANCE:** A marca simbólica do quinto ano do Programa de Compliance traz consigo desafios para reforçar sua consolidação, sobretudo face a pandemia do novo Coronavírus e da necessidade de adaptação de regras e controles; dos quais demonstraram que os valores éticos da Alubar continuaram como essência. O Código de conduta, juntamente com seu grupo de políticas, componentes do Programa de Integridade, foram alvos de versões revalidadas e aprovadas, gerando, consequentemente, a necessidade de difundirmos e reforçarmos os nossos valores e princípios.

Neste cenário, investimos na realização de treinamentos e 100% dos colaboradores que ingressaram na Alubar no ano de 2020 foram treinados em boas práticas de Compliance, além de 713 colaboradores provenientes de empresas terceirizadas. Desta forma, a área de Compliance ministrou 632,5 horas de treinamento.

COMPLIANCE	2019	2020
Treinamentos realizados	11	4
Colaboradores	99%	30%
Terceiros	376	713
Horas treinadas	188	632,5h

Com o objetivo de monitorarmos eventuais riscos, de forma transparente e saudável, no ano de 2020 realizamos *due diligence* em 100% dos procuradores e representantes comerciais da Alubar. Esta ação também contemplou os fornecedores considerados sensíveis, de acordo com critérios internos da empresa, e *background check* de 62 fornecedores. Além destas ações, a área de Compliance realizou uma pesquisa reputacional que contou com a participação de 193 pessoas (físicas e jurídicas).

DUE DILIGENCE	2019	2020
Procuradores e representantes comerciais	Sem base*	100%
Fornecedores	75	62
Pesquisa reputacional	Sem base*	193

\*Iniciamos o controle em 2020

## Desempenho Econômico-Financeiro

O início das atividades de 2020 prospectava um exercício com recordes de produção, faturamento e resultados tangíveis, além da consolidação do processo de expansão que a Alubar executou nos anos de 2018 e 2019. Os resultados do ano de 2020 foram positivos mesmo com o cenário de pandemia e os mercados nos quais a Alubar atua foram afetados de forma distinta:

- O mercado de transmissão, pautado basicamente por cabos de alumínio nu, responsável por 87% do faturamento, não teve impactos significativos no ano. Toda a capacidade produtiva da Alubar já havia sido vendida em anos anteriores e, os cronogramas de entrega que sofreram alguma mudança, em virtude da pandemia, foram repostos por volumes equivalentes.
- O mercado de distribuição, que abrange os cabos isolados, cobertos e nus, sofreu impactos em virtude da redução de investimentos das concessionárias de energia elétrica em suas malhas de distribuição. Ainda assim, a Alubar conseguiu repor estas perdas com vendas ao mercado privado (revendas e instaladores), o que refletiu positivamente no resultado projetado.
- O mercado de cobre, movido prioritariamente pela construção civil, foi fortemente impactado pela pandemia. Por não representar fatia significativa do faturamento da empresa, sua execução de vendas, aquém do projetado, não impactou no resultado final.
- Merece destaque também, o início da operação de vergalhões no Canadá. De forma tardia, em relação ao restante do mercado, a operação canadense começou suas primeiras entregas em abril de 2020. A Alubar Métaux, abasteceu o mercado norte-americano e parte da necessidade da operação brasileira da Alubar. A empresa termina o ano superavitária em seu primeiro exercício.

Com EBITDA e lucro líquido recorde para um único exercício, a empresa termina 2020 dentro do projetado pela administração.

	2019 (Reapresentado)	2020
Receita bruta	1.655.546	2.520.525
Receita líquida	1.252.743	2.035.563
EBITDA	198.851	280.819
Lucro líquido	-48.656	170.160

Um ponto a ser destacado nas demonstrações deste ano é a apuração de derivativos através da prática contábil de *hedge accounting*. Esta ação foi realizada com o estrito objetivo de adequar as demonstrações ao que é preconizado pelas normas contábeis.

Para que houvesse uma base comparativa foi necessário reapresentar os resultados do ano de 2019, reconhecendo todas as posições futuras em aberto em 31/12/2019, conforme sintetizado na Nota Explicativa 3. A administração da Alubar entende, entretanto, que tal prática não representa a melhor leitura de seus negócios, pois reconhece operações futuras em um exercício que não é o de sua efetiva competência. Esta ação alterou o lucro líquido do exercício de 2019, mas ressalta-se que este movimento é meramente contábil não havendo impacto no resultado operacional e econômico e no fluxo de caixa da Companhia. Os resultados do ano de 2020 foram históricos para a Alubar. Os números de receita bruta e líquida foram 52% e 62% maiores, respectivamente, que os de 2019, em virtude da adição da nova unidade de negócio no Canadá aos negócios da empresa. A operação canadense trouxe mais de R\$ 550 milhões a receita líquida da empresa, além de impactar positivamente o EBITDA e lucro líquido da Alubar. Também se soma a estes valores, a adição da unidade Montenegro/RS, bem com desempenho da unidade de Barcarena/PA. No ano de 2020 o Grupo Alubar alcançou um EBITDA de mais de 280 milhões de reais, um salto de mais de 41% em relação ao ano anterior. Com um lucro líquido de pouco mais de R\$ 170 milhões, a empresa obteve o maior resultado de sua história.

## Desempenho Operacional

Durante o ano de 2020, apesar da pandemia, a Alubar conseguiu realizar o *start up* das unidades da Alubar Montenegro (RS), no mês de janeiro, e da Alubar Métaux (Canadá), no mês de março. Além disso, nos meses de maio e junho, estas duas unidades concluíram o processo de recrutamento para a que as unidades pudessem operar com turnos durante 24h/dia e durante os 7 dias da semana.

Seguindo todos os protocolos de saúde, segurança e prevenção da COVID-19, realizamos obras para a instalação de equipamentos. No mês de junho, a Alubar instalou três máquinas na unidade operacional de Montenegro. Esta instalação proporcionou o incremento de 133% na capacidade produtiva de cabos elétricos de alumínio.

Na unidade operacional de Barcarena, o mês de julho de 2020 foi marcado pela finalização do primeiro grande lote de condutores elétricos T-Linnet da linha ACFR Alubar. No mês de dezembro o Laminador 4 entrou em operação. Este equipamento tem capacidade para fabricar em média 30.000 toneladas/ano de vergalhões de alumínio, o que permite oferecer aos nossos clientes um material fabricado 100% pela Alubar

## Comparativo de capacidade produtiva e produção realizada entre 2019 e 2020

Fábrica	Produto	Capacidade produtiva		Produção realizada	
		2019	2020	2019	2020
AMC	Vergalhão AL	86.000 t	88.000 t <sup>1</sup>	86.202 t	88.100 t
	Cabos AL	96.000 t	112.000 t	96.038 t	111.255 t
	Cabos Cu	12.000 t	6.000 t	4.058 t	3.211 t
	Total de cabos	108.000 t	116.000 t	100.096 t	114.466 t
AMN	Cabos AL		10.000 t		5.173 t
AMX	Vergalhão AL		65.000 t <sup>2</sup>		53.278 t

<sup>1</sup> Partida do Laminador 4 em Dezembro/2020.

<sup>2</sup> Partida da fábrica em Abril/2020.