

COMPANHIA DE ALUMINA DO PARÁ - CAP



CNPJ Nº 10.262.257/0001-75

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - ANO DE 2015

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 2015, 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 a 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.

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). Deste montante já foram integralizados 299.064.857 ações, faltando ainda integralizar 1.844.139.380 ações:

Durante o ano de 2015 a Companhia não integralizou ações no capital:
A composição acionária total em 31 de dezembro de 2015, tem a seguinte distribuição:

Sócio	Total de Ações Ordinárias Subscritas	Ações Ordinárias já Integralizadas	%
Calypso Alumina S.A.	1.307.354,585	182.429.563	61
Hydro Aluminium Pará BV	428.640.847	59.812.971	20
Dubal Holding LLC	407.208.805	56.822.323	19

Barcarena, 11 de abril de 2016

Diretoria

Raphael Vieira da Costa Neto Diretor-Presidente
Carlos Ariel Ferreyra Diretor

Conselho de Administração

Alberto Fabrini Junior Presidente
Hans-Joachim Kock Conselheiro
Luiz Gustavo Correa Conselheiro
Willem Lodevikus Pretorius Conselheiro

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de Reais)

Ativo	Notas	2015		2014		Passivo e patrimônio líquido	Notas	2015		2014	
		2015	2014	2015	2014			2015	2014		
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	9.015	10.316			Fornecedores:					
Impostos e contribuições a recuperar	8	1.419	-			Partes relacionadas	7 e 10	979	519		
Outras contas a receber partes relacionadas	7	2	-			Terceiros	10	4.332	397		
Outros recebíveis		8	-			Impostos e contribuições a recolher		30	28		
						Outros		1	458		
		10.444	10.316					5.342	1.402		
Não circulante						Não circulante					
Impostos e contribuições a recuperar	8	21.093	22.929			Provisões	11	651	-		
Depósitos judiciais	11	321	-					651	-		
Imobilizado	9	254.714	262.596			Patrimônio líquido	12				
Intangível		163	401			Capital social:					
		276.291	285.926			Residentes no país		182.430	182.430		
		286.735	296.242			Residentes no exterior		116.635	116.635		
Total do ativo								299.065	299.065		
						Reserva de capital		25.429	25.429		
						Lucros (prejuízos) acumulados		(43.752)	(29.654)		
								280.742	294.840		
						Total do passivo e patrimônio líquido		286.735	296.242		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de Reais)

	Capital social subscrito	Capital social a realizar	Capital social realizado	Reserva de capital Ágio na emissão de ações	Prejuízos acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2013	2.143.204	(1.844.139)	299.065	25.429	(22.079)	302.415
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(7.575)	(7.575)
Em 31 de dezembro de 2014	2.143.204	(1.844.139)	299.065	25.429	(29.654)	294.840
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(14.098)	(14.098)
Em 31 de dezembro de 2015	2.143.204	(1.844.139)	299.065	25.429	(43.752)	280.742

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de Reais)

	2015	2014
Fluxo de caixa proveniente das (utilizado nas) pré-operações		
Prejuízo do exercício	(14.098)	(7.575)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do exercício com recursos provenientes (utilizados nas) atividades pré-operacionais:		
Amortização do intangível	238	253
Provisões	651	-
Variações monetárias	(155)	(56)
	(13.364)	(7.378)
Redução (aumento) nos ativos:		
Adiantamentos à fornecedores	-	2
Outras contas a receber - Partes relacionadas	(2)	1.188
Impostos e contribuições a recuperar	572	2.822
Outros ativos	(8)	-
Depósitos judiciais	(321)	-
	241	4.012
Aumento (redução) nos passivos:		
Fornecedores - Partes relacionadas	460	(2.260)
Fornecedores - Terceiros	3.935	(381)
Impostos e contribuições a recolher	2	(40)
Outros passivos	(457)	458
	3.940	(2.223)
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades pré-operacionais	(9.183)	(5.589)
Fluxo de caixa nas atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado e intangível	-	(1.211)
Reversão/Reembolso adiantamento a fornecedores	7.882	-
Fluxo de caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento	7.882	(1.211)
Redução no caixa e equivalentes de caixa	(1.301)	(6.800)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	10.316	17.116
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	9.015	10.316
	(1.301)	(6.800)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de Reais)

	Notas	2015	2014
Receitas (despesas) Pré-operacionais			
Gerais e administrativas	13	(15.048)	(8.972)
Amortização - intangível		(238)	(253)
		(15.286)	(9.225)
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	14	1.110	1.614
Despesas financeiras	14	(77)	(20)
Variações monetárias e cambiais - líquidas	14	155	56
		1.188	1.650
Prejuízo do exercício		(14.098)	(7.575)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS ABRANGENTES EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de Reais)

	2015	2014
Prejuízo do exercício	(14.098)	(7.575)
Outros componentes do resultado abrangente do exercício	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	(14.098)	(7.575)

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 ("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 2015 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.

continua