

ALUBAR METAIS E CABOS S.A.

(Continuação)



16

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

	Nota	2017	2016
Ativos			
Ativos financeiros não mensurados ao valor justo			
Caixa e equivalentes de caixa	4	13.581	2.822
Valor justo por meio do resultado:			
Aplicações Hedge - SWAP	16	4.719	10.306
Empréstimos e recebíveis:			
Contas a receber de clientes	6	95.851	101.038
Aplicação financeira	5	23.155	3.169
Empréstimos a partes relacionadas	17	14.839	14.319
Total de ativos		152.145	131.654
Passivos			
Passivos pelo custo amortizado:			
Fornecedores	11	79.711	73.579
Empréstimos e financiamentos	12	226.757	202.200
Total de passivos		306.468	275.779

Durante o exercício não houve nenhuma reclassificação entre as categorias valor justo por meio do resultado, empréstimos e recebíveis e passivos pelo custo amortizado, apresentadas no quadro acima.

16.2 - Valor justo

Valor justo versus valor contábil

Os instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas são apresentados na tabela a seguir e apresentam os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, majoritariamente como nível 2 na hierarquia do valor justo. A tabela abaixo não inclui diferenças sobre o valor justo de ativos e passivos financeiros, uma vez que o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

	Nota	2017		2016	
		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	4	13.581	13.581	2.822	2.822
Aplicações Hedge	16	4.719	4.719	10.306	10.306
Contas a receber de clientes	6	95.851	95.851	101.038	101.038
Aplicação financeira	5	23.155	23.155	3.169	3.169
Empréstimos mútuos	17	17.270	17.270	14.319	14.319
Total		154.576	154.576	131.654	131.654
Empréstimos e financiamentos	12	226.757	226.757	202.200	202.200
Fornecedores	11	79.711	79.71	73.579	73.579
Total		306.468	306.468	255.545	255.545

Os valores de mercado dos empréstimos e financiamentos foram estimados pela administração da Companhia, considerando o valor futuro dos empréstimos na sua data de vencimento pela taxa contratada e descontados a valor presente pela taxa de mercado em 31 de dezembro de 2017.

Quando um derivativo é designado como um instrumento de hedge para proteção da variabilidade dos fluxos de caixa, a porção efetiva das variações no valor justo do derivativo é reconhecida em outros resultados. Qualquer porção não efetiva das variações no valor justo do derivativo é reconhecida imediatamente no resultado. O valor acumulado mantido em ativo garantia operação em bolsa é reclassificado para o resultado no mesmo período em que o item objeto de hedge afeta o resultado conforme CPC 48.

Os seguintes métodos e premissas foram adotados na determinação do valor justo:

- **Equivalentes de caixa e aplicações financeiras** - os valores contábeis informados no balanço patrimonial são substancialmente correspondentes ao valor justo, em virtude de suas taxas de remuneração ser baseadas na variação do CDI.
- **Aplicação Hedge** - os valores contábeis informados no balanço patrimonial correspondem ao valor das liquidações.
- **Conta a receber de clientes e fornecedores** - Decorrem diretamente das operações da Companhia, sendo mensurados pelo custo amortizado e estão registrados pelo seu valor original, deduzido de provisão para perdas e ajuste a valor presente quando aplicável ou relevante.

- **Empréstimos e financiamentos** - São classificados como passivos financeiros não mensurados ao valor justo e estão registrados pelo método do custo amortizado de acordo com as condições contratuais. Esta definição foi adotada, pois os valores não são mantidos para negociação que de acordo com o entendimento da Administração reflete a informação mais relevante. Os valores justos destes financiamentos não diferem substancialmente dos valores contábeis, por se tratarem de instrumentos financeiros com taxas que se equivalem às taxas de mercado e por possuírem características exclusivas, oriundas de fontes de financiamento específicas para financiamentos das atividades da Companhia.

16.3 - Hierarquia do valor justo

Valor justo é mensurado a valor de mercado com base em premissas em que os participantes do mercado possam mensurar um ativo ou passivo. Para aumentar a coerência e a comparabilidade, a hierarquia do valor justo prioriza os insumos utilizados na medição em três grandes níveis, como segue:

- **Nível 1** - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos;
- **Nível 2** - *Inputs*, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); e
- **Nível 3** - Premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

Valor justo em 31 de dezembro de 2017				
	Saldo em 2017	Mercado Ativo - Preço Cotado (Nível 1)	Sem Mercado Ativo - Técnica de Avaliação (Nível 2)	Sem Mercado Ativo - Título Patrimonial (Nível 3)
Caixa e equivalentes	13.581	13.581	-	-
Aplicações financeiras	23.155	-	23.155	-
Aplicações Hedge - SWAP	4.719	4.719	-	-
Contas a receber	95.851	-	95.851	-
Operações em bolsa	7.904	7.904	-	-
Fornecedores	79.711	-	79.711	-
Empréstimos e financiamentos	226.757	-	226.757	-

Valor justo em 31 de dezembro de 2016				
	Saldo em 2016	Mercado Ativo - Preço Cotado (Nível 1)	Sem Mercado Ativo - Técnica de Avaliação (Nível 2)	Sem Mercado Ativo - Título Patrimonial (Nível 3)
Caixa e equivalentes	2.822	2.822	-	-
Aplicações financeiras	3.169	-	3.169	-
Aplicações Hedge - SWAP	10.306	10.306	-	-
Contas a receber	101.038	-	101.038	-
Operações em bolsa	2.101	2.101	-	-
Fornecedores	73.548	-	73.548	-
Empréstimos e financiamentos	202.200	-	202.200	-

17 - Partes relacionadas

Operações de empréstimo mútuo

Todos os saldos com partes relacionadas são avaliados com base em seus custos históricos de valor e devem ser liquidados de acordo com a definição específica. Nenhum dos saldos possui garantias ou sofre qualquer atualização.

	2017	2016
Empréstimo o mútuo - Ativo		
Adiantamento a acionistas	1.465	2.652
Conselho Administrativo	68	
Adiantamento a diretores	897	847
Alubar Coppertec Ind. e Com. de Fios e Cabos Elétricos Ltda. (a)	2.591	-
Alubar Energia S.A. (b)	12.249	13.472
Total ativo	17.270	16.971
Empréstimo o mútuo - passivo		
Empréstimos a acionistas	1.647	2.966
Total passivo	1.647	2.966
Resultado		
Operação de venda de Imobilizado (a)	1.094	-

a - Alubar Coppertec Comercial de Fios e Cabos Elétricos Ltda.

Conforme apresentado na nota explicativa 1.2, a Alubar Metais e Cabos S.A. criou uma nova empresa em 2017, e tendo em vista sua participação societária e gestão administrativa e operacional, é a controladora da referida empresa.

Adicionalmente a Companhia realizou a operação de venda do imobilizado para a empresa Alubar Coppertec Ind. E Com. de Fios e Cabos Elétricos Ltda. no valor de R\$ 1.094.

Os saldos da Alubar Coppertec Comercial de Fios e Cabos Elétricos Ltda. em 31 de dezembro de 2017 é conforme a seguir demonstrado:

31/12/2017		
Participação societária		99,63 %
Ativo	Circulante	10.772
	Não circulante	1
Passivo	Circulante	7.602
	Não circulante	2.591
Patrimônio líquido		580

31/12/2017	
Receita líquida	5.083
Lucro bruto	357
Receita/Despesas operacionais	(93)
Resultado financeira líquido	(1)
Imp. de renda e contribuição social	(83)
Resultado líquido do exercício	180

O efeito do resultado de equivalência não reconhecido pela Alubar Metais e Cabos S.A. em 2017 referente à sua participação nesta controlada foi de R\$ 180.

b - Alubar Energia S.A.

Contratos referentes a concessão de empréstimos que serão quitados da seguinte forma: pagamentos de R\$ 3 milhões por ano em 2018 a 2020 e R\$ 3.249 milhões em 2021.

Remuneração do pessoal chave da administração

Quanto aos valores pagos à pessoa jurídica pertencente a diretores, não há saldos em aberto no encerramento do exercício e o montante pago durante o exercício de 2017 corresponde a R\$ 557 (R\$ 2.240 em 2016) referentes à prestação de serviços de assessoria e gestão empresarial.

18 - Adiantamento de clientes

	2017	2016
Maior cliente	41.222	52.119
Demais clientes	67.770	56.005
Total	108.993	108.124

A Companhia adota a política de receber adiantamento de clientes, por conta de contratos de fornecimentos já formalizados. Nesse caso, tais valores contribuem para evitar um comprometimento maior de capital para os fornecimentos em questão. Parcela do saldo apresentado para o maior cliente é direcionado para atender limites de créditos em operações em bolsa. São avaliados individualmente contratos, mas, em geral os adiantamentos são equivalentes a 10%. O objetivo é a proteção dos valores e quantidades de alumínio formalmente comprometidos na operação. Do valor total dos adiantamentos 58% estão concentrados nos clientes Xingu Transmissora (38%) e Andrade Gutierrez (20%).

(Continua)