

☆ continuação

Notas explicativas às demonstrações contábeis - 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Valores expressos em milhares de reais)

Objeto	Custo amortizado	Linha do balanço	Ajuste a valor de mercado
Empréstimos com a Alfapar	28.053	Partes relacionadas - mútuos	608

A Companhia aplicou a contabilidade de hedge ("hedge accounting") de forma prospectiva. Na data da aplicação inicial, todos os relacionamentos de hedge existentes eram elegíveis para ser mantido o tratamento como relacionamentos de hedge. Antes da adoção do CPC 48, a Companhia designou a mudança no valor justo de todos os contratos futuros em suas relações de hedge de fluxo de caixa. Após a adoção dos requisitos de contabilidade de hedge do CPC 48, o Grupo designa apenas o elemento à vista de contratos a termo como instrumento de proteção. O elemento a termo é reconhecido em outros resultados abrangentes e acumulado como um componente separado do patrimônio líquido. Esta alteração aplica-se apenas de forma prospectiva a partir da data de adoção inicial ao CPC 48 e não tem impacto na apresentação dos valores comparativos.

De acordo com o CPC 38, todos os ganhos e perdas resultantes das relações de hedge de fluxo de caixa do Grupo eram elegíveis para ser posteriormente reclassificados para o resultado. Contudo, de acordo com o CPC 48, os ganhos e perdas provenientes de hedge de fluxo de caixa das compras previstas de ativos não financeiros precisam ser incorporados aos valores contábeis iniciais dos ativos não financeiros. Esta alteração aplica-se apenas de forma prospectiva a partir da data de adoção inicial ao CPC 48 e não tem impacto na apresentação dos valores comparativos.

A Companhia possui política de hedge que busca proteger o resultado da empresa de possíveis oscilações causadas por risco cambial, de liquidez e de taxa de juros. Utiliza a estratégia de hedge de objeto simples para o gerenciamento de riscos, controlando os descasamentos de moedas das captações e empréstimos de recursos e dos seus ativos financeiros, reduzindo a volatilidade no resultado do exercício.

14. Provisão para riscos trabalhistas e tributários

A Companhia é parte integrante de processos judiciais e administrativos nos âmbitos tributário e trabalhista, que surgem no curso normal de suas operações.

A Companhia registra provisões para fazer face aos seus passivos potenciais. Com base na opinião de seus consultores jurídicos, a Companhia constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir eventuais perdas que possam advir do desfecho de processos em andamento cujas chances de perda são consideradas prováveis:

	2018	2017
	Riscos de Depósitos judiciais	Riscos de Depósitos judiciais
Trabalhistas	398	373
Tributários	3.213	3.088
	3.611	3.487

A movimentação dos saldos de provisões para riscos trabalhistas está demonstrada a seguir:

	2017	Adições	Baixas	2018
Trabalhistas	373	535	(362)	546
	373	535	(362)	546

As principais características das contingências envolvendo a Companhia podem ser resumidas como segue:

a) Contingências trabalhistas

Envolvem diversas reclamações trabalhistas, principalmente referente a pedidos que se constituem em verbas rescisórias, horas-extras e adicional de insalubridade. O montante registrado como provisão, considerado de perda provável, foi calculado com base na análise dos processos em andamento nas respectivas datas-bases.

b) Perdas possíveis

A Companhia, em 31 de dezembro de 2018, possui ações de natureza cível e trabalhista envolvendo riscos de perda classificados pela Administração e por seus consultores jurídicos como possíveis, no montante de R\$ 1.694 (R\$ 4.019 em 2017), que não estão provisionadas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2018.

c) Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais, no montante de R\$ 3.611 em 31 de dezembro de 2018 (R\$ 3.487 em 2017), representam ativos restritos da Companhia e estão relacionados a quantias depositadas e mantidas em juízo até a solução dos litígios a que se referem e estão classificados no ativo não circulante.

15. Transações com partes relacionadas

Conforme mencionado na Nota 1, a Companhia faz parte do Conglomerado Alfa e, assim, possui determinadas transações com outras Empresas do Grupo, conforme segue.

A Companhia mantinha os seguintes saldos e transações com partes relacionadas em 31 de dezembro de 2018 e 2017.

a) Conta corrente

	2018	2017
Banco Alfa S.A. - aplicação financeira	429	819
Banco Alfa S.A. - conta corrente	5	6
	434	825

b) Contas a receber e adiantamentos a fornecedores

		Adiantamentos a Fornecedores		
	Contas a receber			
	2018	2017	2018	2017
Agropalma S.A. (i)	481	7	141.506	109.236
Indústrias Xhara Ltda. (ii)	334	14	-	-
	815	21	141.506	109.236
Ativo circulante	815	21	141.506	109.236
Ativo não circulante	-	-	-	-

(i) Adiantamentos concedidos das operações comerciais de venda de óleo no montante de R\$ 141.506 (R\$ 109.236 em 2017) e repasse de despesas corporativas no valor de R\$ 481 (R\$ 7 em 2017).

(ii) Operações de venda de óleo no montante de R\$ 11 e repasse de despesas corporativas no montante de R\$ 323 em 2018 (R\$ 14 em 2017).

c) Empréstimos à partes relacionadas - Mútuo ativo

	2018	2017
Indústrias Xhara Ltda.	16.986	17.517
	16.986	17.517

d) Empréstimos com partes relacionadas - Mútuo passivo e contas a pagar

	Empréstimos com partes relacionadas		Contas a pagar	
	2018	2017	2018	2017
Alfapar Securities Inc. - mútuo (i)	4.945	4.140	-	-
Alfapar Securities Inc. - Pré-pagamento-Pagamento exportação (ii)	23.108	19.571	-	-
Agropalma S.A.(iii)	-	-	76	12.001
Indústrias Xhara Ltda. (iv)	-	-	3.909	-
	28.053	23.711	3.985	12.001

(i) Alfapar Securities Inc. referente a empréstimos US\$ 1.276 referente a contrato de mútuo com vencimento em 25 de junho de 2019.

(ii) Alfapar Securities Inc. referente a empréstimos US\$ 5.964 referente a contrato de empréstimo para ser utilizado para pré-pagamentos de exportação de mercadorias com vencimento em 26 de julho de 2019. Em 2018, foram registrados R\$ 4.237 na rubrica de "Despesas financeiras" com relação aos juros incorridos e variações cambiais no exercício (R\$ 959 em 2017).

(iii) Referente às operações realizadas de repasse de seguro contratado pela Agropalma S.A. para Companhia no montante de R\$ 76 (R\$ 170 em 2017) e de compra de óleo com a parte relacionada Agropalma S.A. no montante de R\$ 11.831 em 2017.

(iv) Operações realizadas de compra de óleo com a parte relacionada Indústrias Xhara Ltda. no montante R\$ 3.909.

e) Remuneração da Administração

	2018	2017
Remuneração salarial	2.860	2.612
Gratificação	494	495
	3.354	3.107

16. Patrimônio Líquido**a) Capital social**

O capital social subscrito e integralizado, no valor de R\$ 173.158 em 31 de dezembro de 2018 e 2017 está representado por 9.651.072 ações ordinárias nominativas e 7.455.248 preferenciais nominativas, sem valor nominal. A composição acionária em 31 de dezembro de 2018 e 2017 é a seguinte:

	2018	2017
	Ações	Valor
Acionista		
Nova América Holdings Ltda.	12.130.734	122.793
Alfa Securities Inc.	4.086.028	41.361
Banco da Amazônia S.A. - FINAM	397.977	4.028
Corumbal Corretora de Seguros Ltda.	266.081	2.693
Alfa Participações, Administração e Rep.	143.089	1.448
Alfa Participações Internacionais Ltda.	29.094	295
Águas Prata Ltda.	28.281	286
Companhia Transamérica de Hotéis São Paulo	18.563	188
Alfa Participações Comerciais Ltda.	6.473	66
	17.106.320	173.158

a) Reserva de capital

Constituída com valores recebidos pela Companhia que não transitaram pelo resultado por não se referirem à venda de bens ou a prestação de serviços. Trata-se basicamente de ágio na emissão de ações. Em 2018 e 2017 o saldo é de R\$ 30.

b) Reserva legal

A reserva legal é formada pela destinação de 5% do lucro líquido do exercício, observando o limite de 20% do capital social realizado ou 30% do capital social acrescido das reservas de capital, nos termos dispostos no art. 193 da Lei nº 6.404/76 e artigo 23 do estatuto da Companhia. Em 2018 e 2017 o saldo é de R\$ 6.959.

c) Reserva para aumento de capital

É constituída em conformidade com o artigo 23 do estatuto da Companhia que determina a destinação de 90% do lucro líquido, após a dedução dos valores destinados à reserva legal e ao dividendo mínimo obrigatório, para constituição da reserva para aumento de capital com finalidade de assegurar adequadas condições operacionais, até atingir o limite de 80% do capital social. Em 2018 e 2017 o saldo é de R\$ 18.585.

d) Reserva de incentivos fiscais

Durante a utilização dos benefícios fiscais a Companhia é obrigada a constituir reserva de incentivo fiscal pelo montante equivalente aos benefícios fiscais auferidos, limitados ao lucro líquido do exercício conforme determinado pelo artigo 30 da Lei nº 12.973/14.

A reserva de incentivos fiscais é constituída pela subvenção referente a crédito presumido de ICMS.

Em 2018, a Companhia registrou no resultado do exercício como deduções das receitas brutas os créditos obtidos através do incentivo fiscal de ICMS, no montante de R\$ 24.879 (R\$ 17.850 em 2017). Em 31 de dezembro de 2018, o saldo total das reservas de incentivos fiscais é de R\$ 115.199 (R\$ 90.320 em 2017).

continua ☆