

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Alubar Metais e Cabos S.A.
Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de Reais)

	2018	2017
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	58.452	45.039
Ajustes para:		
Depreciação e amortização	16.713	12.348
Resultado na venda de ativo imobilizado	1.718	1.420
Provisão para redução ao valor recuperável do contas a receber	276	100
Provisão (reversão) para contingências	138	(280)
Juros incorridos sobre empréstimos e financiamentos	22.263	22.732
Lucro líquido do exercício após ajustes	99.560	81.359
Variações nos ativos e passivos		
Estoques	(5.047)	6.365
Aplicações de hedge	4.058	5.588
Contas a receber de clientes	(89.559)	5.086
Depósitos judiciais	26	89
Adiantamento a fornecedores	(8.547)	(734)
Impostos a recuperar	(14.198)	(8.569)
Outras contas a receber	(650)	(3.852)
Instrumentos financeiros	13.137	(5.804)
Fornecedores	54.593	6.133
Obrigações fiscais e tributárias	11.438	9.587
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	3.043	1.714
Adiantamento de clientes	(20.061)	869
Juros pagos	(25.295)	(21.900)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	22.498	75.931
Fluxo de caixa de atividades de investimento		
Aplicações financeiras	13.862	(19.986)
Aquisição de imobilizado e intangível	(109.346)	(45.306)
Aquisição de outros investimentos	696	(920)
Fluxo de caixa utilizado nas atividades de investimento	(94.788)	(66.212)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento		
Empréstimos e mútuos com partes relacionadas	(5.111)	(2.951)
Crédito de acionistas	-	(1.319)
Captação de empréstimos e financiamentos	396.675	193.304
Amortização de empréstimos e financiamentos	(309.703)	(170.656)
Dividendos pagos	(12.298)	(17.338)
Caixa proveniente das atividades de financiamento	69.563	1.040
(Redução) Aumento em caixa e equivalentes de caixa	(2.727)	10.759
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	13.581	2.822
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	10.854	13.581
(Redução) Aumento em caixa e equivalentes de caixa	(2.727)	10.759

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)

1 Contexto operacional

A Alubar Metais e Cabos S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado, de controle estrangeiro, constituída em 31 de agosto de 2006, com sede na Rodovia PA 481 s/n, Km 2,3 - Centro - Barcarena-PA. A Companhia está envolvida prioritariamente na fabricação de fios, cabos e condutores elétricos de alumínio nus e isolados e cabos de cobre, na produção de alumínio e suas ligas em formas primárias, na fundição de materiais não ferrosos e suas ligas, e na produção de laminados de alumínio e cobre.

1.1 Contrato de fornecimento de alumínio

A Companhia possui contrato de fornecimento de alumínio, sua matéria prima principal, com a Albras Alumínio Brasileiro S.A., sendo este um fornecedor estratégico para as atividades da Companhia. No exercício de 2018 foram fornecidas 60.597 toneladas de cabos de alumínio (53.617 toneladas no exercício de 2017), houve um aumento no volume de produção 2018 em relação a 2017, devido ao incremento no volume de vendas. A Companhia mantém contrato de compra e venda de alumínio, a qual a Administração da Companhia está em fase final de assinaturas para o novo aditivo (8º aditivo) com previsão em 30 de abril de 2019. A interveniente anuente é a Albras Alumínio Brasileiro S/A. A Companhia Atlas é a atual detentora dos direitos que lhe permitem assegurar quantidades de alumínio primário desejados pela Companhia.

1.2 Expansão da linha de produção do Alumínio

A Companhia em 2018 iniciou uma expansão das operações da Companhia, construindo um 3º laminador para a produção de vergalhões, aumentando sua capacidade produtiva de 60 mil TON/Ano para 100 mil TON/Ano. Os investimentos foram de R\$ 110 milhões, tendo concluído a 1ª fase em 12 de dezembro de 2018, e a previsão de conclusão da 2ª fase, em 31 de maio de 2019.

Tendo em vista o aumento da capacidade produtiva frente ao volume de compras junto ao seu principal fornecedor, conforme destacado na nota explicativa nº 1.1, como também, buscando alternativas para a minimizar a exposição da dependência operacional do fornecimento da matéria-prima, a Companhia desenvolveu o seguinte plano de ação:

- Construção de um forno de fusão com a capacidade de produção de 60TON/ano. Adicionalmente a Companhia possui um plano contingencial para a construção de mais um forno de fusão para atendimento à necessidade de produção em até 6 meses.
- Negociações junto a fornecedores para compra de vergalhões de alumínio e lingotes.
- Adicionalmente a Companhia foi pleiteada com benefícios fiscais do ICMS sobre a importação de vergalhões e lingotes para utilização no processo de produção.

A Companhia possui um bom relacionamento com a Albras, mas havendo casos de força maior, sendo necessária a paralisação no fornecimento da matéria-prima, há uma negociação de que seja informado com no mínimo 6 meses de antecedência a impossibilidade de continuar o fornecimento para a Companhia.

1.3 Linha de produção do Cobre

Com o intuito de diversificar suas atividades, a Companhia concluiu as obras de expansão em suas instalações durante o exercício de 2018 na linha do cobre, com a finalidade de produzir cabos de cobre nú e revestido (Building Wire). Em 2018 a Companhia

atingiu 50% da capacidade produtiva em produtos de cobre, enquanto os outros 50% restantes não ocupados por este mercado, está colaborando com incremento de vendas para o mercado de Alumínio, pois a linha de produção do cobre tem a possibilidade de ser utilizada para a produção de itens do segmento de alumínio.

No exercício de 2018 a Companhia atingiu o fornecimento de 5.351 toneladas do produto (3.126 toneladas no exercício de 2017). A Companhia tem como previsão para o ano de 2019 fornecer 6.000 toneladas de cabos de cobre.

1.4 Controlada

A Companhia constituiu em 19 de maio de 2017 a Alubar Coppertec Comercial de Fios e Cabos Elétricos Ltda., na cidade de Cotia - SP, com o objetivo de fornecer vergalhões, fios, cabos condutores elétricos nus e isolados obtidos a partir da transformação de alumínio e cobre. A Companhia é a principal fornecedora de produtos para a revenda pela Alubar Coppertec.

A Alubar Metais e Cabos S.A. possui 99,6% de participação na Alubar Coppertec. As demonstrações financeiras desta investida não estão sendo consolidadas pois seus impactos ainda são irrelevantes - vide nota explicativa nº 17 (a).

2 Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras**2.1 Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração em 23 de abril de 2019.

Após a sua emissão, somente os acionistas têm o poder de alterar as demonstrações financeiras. Detalhes sobre as políticas contábeis da Companhia estão apresentadas na nota explicativa 3.

Este é o primeiro conjunto de demonstrações financeiras anuais da Companhia no qual o CPC 47/IFRS 15 - Receita de Contrato com Cliente e o CPC 48/IFRS 9 - Instrumentos Financeiros foram aplicados. Mudanças nas principais políticas contábeis estão descritas na Nota explicativa 3.15.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para a milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.3 Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras, e as informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2019 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nas seguintes notas explicativas: