

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS*(Em milhares de Reais, exceto quando especificado)***Obras em andamento (Edificações)**

Em 31 de dezembro de 2018 o montante de R\$ 46.961 (R\$ 20.585 em 31 de dezembro de 2017) de obras em andamento refere-se a projetos de expansão da Companhia que se encontram ativos relacionado a Edificações.

Imobilizações em andamento (Máquinas e equipamentos)

O saldo em 31 de dezembro de 2018 de R\$ 103.893 (R\$ 49.926 em 31 de dezembro de 2017) correspondente às imobilizações em andamento da Companhia está composto por R\$ 20.285 correspondente ao laminador Upcast (R\$ 20.285 em 31 de dezembro de 2017), R\$ 24.388 correspondente à aquisição do terceiro laminador do alumínio, R\$ 37.515 (R\$ 7.913 em 31 de dezembro de 2017) de aquisição e recuperação de máquinas a que serão utilizados na operação, R\$ 14.868 (R\$ 13.062 em 31 de dezembro de 2017) correspondente ao projeto cobre e R\$ 6.837 (R\$ 8.667 em 31 de dezembro de 2017) correspondente aos demais equipamentos em processo de montagem correspondentes à nova linha de produção do Alumínio (nota explicativa nº 1.2). A expectativa da Companhia é que ocorra a implantação definitiva de cada um destes projetos a partir de 2019.

Adiantamento a fornecedores de imobilizado

A Companhia realizou R\$ 4.078 referente a adiantamento de numerário a fornecedores de imobilizado no exercício de 2018.

11 Fornecedores e outras contas a pagar**(i) Composição dos saldos**

	2018	2017
Fornecedores		
Matéria prima alumínio	31.409	6.154
Matéria prima cobre	-	7.326
Insumos	11.934	5.778
Aquisição de máquinas e equipamentos	20.522	-
Diversos (a)	27.594	18.463
Total de fornecedores	91.459	37.721
Outras contas a pagar		
Operações de forfaiting (b)	42.072	41.990
Credores diversos	773	-
Total de outras contas a pagar	42.845	41.990
Total de fornecedores e outras contas a pagar	134.304	79.711

(a) O subgrupo diversos é composto pelas provisões de compra de matéria prima (alumínio e Cobre) no montante de R\$ 9.888 e os demais referem-se a notas de compras e serviços diversos.

(b) Operações de forfaiting:

A Companhia possui convênios firmados com bancos parceiros que possibilitam estruturar, com seus principais fornecedores, uma operação de cessão de crédito usualmente denominada "forfaiting". Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos para o banco, que por sua vez, passa a ser credor da operação. Não há alteração significativa dos prazos originalmente estabelecidos com os fornecedores, no entanto, a Companhia arca com os custos e taxas desta transação.

(ii) Concentração

	2018	2017
Maior fornecedor (Albras)	51.650	48.144
2º ao 11º fornecedor	39.187	19.514
Outros	43.467	12.053
Total	134.304	79.711

12 Empréstimos e financiamentos**(i) Composição dos saldos**

	2018	2017
Operações com garantia	45.942	134.663
Operação sem garantia	273.498	92.094
Subtotal	319.440	226.757
(-) Custo de captação	(2.820)	-
Total empréstimos e financiamentos	316.620	226.757
Circulante	169.913	83.661
Não circulante	146.707	143.096

(ii) Movimentação dos empréstimos e financiamentos**(iii) Termos e cronograma de amortização da dívida**

	Moeda	Taxa juros	Ano venc.	2018		2017	
				Valor de face	Valor contábil	Valor de face	Valor contábil
Garantido	R\$	4,12% a.a.	2021	39.145	17.985	39.145	24.523
Garantido	R\$	TJLP+3% a.a.	2023	31.474	27.959	31.474	31.996
Não Garantido	R\$	4,12% a.a.	2026	122.604	107.049	85.351	78.144
Não garantido	R\$	1,27% a.m.	Diversos	32.667	15.120	50.615	36.835
Não garantido	R\$	0,93% a.m.	Diversos	188.000	151.329	88.500	55.259
Total				413.890	319.442	295.085	226.757

(iv) Cronograma de amortização (sem efeito da quebra de cláusulas restritivas conforme item vii)

	2018	2017
2018	-	83.661
2019	122.686	41.438
2020	69.548	32.693
2021 diante	127.206	68.965
Total	319.440	226.757

(v) Debêntures

Em 31 de dezembro de 2018, R\$ 27.959 (R\$ 31.996 em 31 de dezembro de 2017), referem-se a emissão de debêntures conversíveis em ações, entretanto apenas 15% do passivo pode ser conversível em ações. Tais valores são vinculados aos projetos da SUDAM com vencimento em 15 de junho de 2023. As debêntures são classificadas como dívida, pois o debenturista não assume riscos referente ao negócio e a conversão dos valores em ações subscritas é limitado em até 15% do valor do passivo, também, é necessária abertura de capital junto a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para que possa ocorrer tal integralização. As debêntures incorrem em juros fixos sobre o valor contratado e o período para pagamento é determinado em 144 meses, após período de carência encerrado em 15 de junho de 2015.

As referidas operações de debêntures estão contidas no quadro "(i)" FNO Garantido Longo prazo em operações com garantia.

(vi) Garantias

A Companhia possui contratos com o Banco da Amazônia nos valores de R\$ 31.474 e R\$ 39.145, tendo como garantias bens patrimoniais no valor total de R\$ 51.003 e R\$ 53.198, respectivamente.

(vii) Cláusulas restritivas (covenants)

A Companhia possui obrigações contratuais (covenants) com os bancos Banco do Brasil, Santander e BTG Pactual.

Na data base relativa às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2018, havia descumprimento não curado relacionado a parte de obrigações não pecuniárias previstas nos contratos. Neste sentido, o saldo mantido no passivo não circulante referente às transações com o Banco do Brasil, Santander e BTG Pactual,

	2018	2017
Saldo no início do exercício	226.757	202.200
Reclassificação juros custo captação	(1.137)	-
Captações	396.675	93.304
Encargos/juros (*)	29.324	25.128
Pagamentos de principal + juros	(334.998)	(193.876)
Saldo no fim do exercício	316.620	226.757

(*) Consta no montante de encargos e juros o valor de R\$ 7.061 (R\$ 2.396 em 31 de dezembro 2017) que não teve contrapartida no resultado do exercício uma vez que foi capitalizado no imobilizado de acordo com as regras do CPC 20 - Custos dos Empréstimos. Logo, tal valor encontra-se ajustado na apresentação das demonstrações dos fluxos de caixa do exercício.

no montante de R\$ 50.173, foi reclassificado para o passivo circulante, em atendimento ao CPC 26 e seu correspondente IAS 1 (Apresentação das Demonstrações Contábeis).

De acordo com as normas mencionadas acima, a reclassificação deve ocorrer nas situações em que o descumprimento de obrigações contratuais dê ao credor o direito de solicitar a Companhia o pagamento dos vencimentos no curto prazo. Neste contexto, ressalta-se que nenhum dos credores solicitou o referido pagamento antecipado dos vencimentos e que a Companhia tem feito pontualmente a liquidação de suas obrigações de serviço de dívida de acordo com a agenda de amortização original, conforme está sendo apresentado no item (iv) desta nota explicativa.

13 Obrigações fiscais e tributárias

	2018	2017
Impostos a recolher (i)	11.340	11.270
ICMS	420	1.099
IPI	10.114	9.959
IRRF	362	-
ISS	371	139
IOF	73	73
Parcelamentos (ii)	33.920	29.125
IRPJ parcelado	510	682
REFIS parcelado	253	253
IPI parcelado	28.130	23.697
CSLL parcelado	2.091	1.733
INSS parcelado	2.936	2.760
Contribuições a recolher	3.719	926
INSS terceiros	762	427
PIS/COFINS/CSLL	544	127
Contribuição Sindical	5	-
IRPJ	2.408	372
Contribuição social sobre lucro líquido	4.658	877
Total obrigações fiscais e tributárias	53.637	42.198
Circulante	23.770	17.218
Não circulante	29.866	24.980