

ALUBAR METAIS E CABOS S.A. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019

16 / 19

	Controladora				
	2019				
	Valor Contábil	Até 1 ano	1 - 2 Anos	2 - 5 Anos	Mais que 5 anos
Passivos					
Empréstimos e financiamentos	(515.216)	(222.814)	(137.144)	(134.975)	(20.283)
Fornecedores e outras contas a pagar	(124.682)	(124.682)	-	-	-
Total	(639.898)	(347.496)	(137.144)	(134.975)	(20.283)

	2018				
	Valor contábil	Até 1 ano	1 - 2 Anos	2 - 5 Anos	Mais que 5 anos
Passivos					
Empréstimos e financiamentos	(316.620)	(122.687)	(69.548)	(55.795)	(71.412)
Fornecedores e outras contas a pagar	(134.304)	(134.304)	-	-	-
Total	(450.924)	(256.991)	(69.548)	(55.795)	(71.412)

	Consolidado				
	2019				
	Valor contábil	Até 1 ano	1 - 2 Anos	2 - 5 Anos	Mais que 5 anos
Passivos					
Empréstimos e financiamentos	(515.216)	(222.814)	(137.144)	(134.975)	(20.283)
Fornecedores e outras contas a pagar	(129.906)	(129.906)	-	-	-
Total	(645.122)	(352.720)	(137.144)	(134.975)	(20.283)

	2018				
	Valor Contábil	Até 1 ano	1 - 2 Anos	2 - 5 Anos	Mais que 5 anos
Passivos					
Empréstimos e financiamentos	(316.620)	(122.687)	(69.548)	(55.795)	(71.412)
Fornecedores e outras contas a pagar	(139.851)	(139.851)	-	-	-
Total	(456.471)	(262.538)	(69.548)	(55.795)	(71.412)

Não é esperado que fluxos de caixa incluídos nas análises de maturidade da Companhia possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes.

Instrumento financeiro derivativos

A Companhia realiza operações em bolsa (*Hedge - SWAP*), objetivando garantir eventuais resultados negativos. Em 31 de dezembro de 2019 o saldo mantido em operações de Hedge foi um Ativo de R\$ 40.074 (passivo de R\$ 4.572 em 31 de dezembro de 2018). A Companhia tem como prática registrar as variações do valor de mercado (MTM) apenas quando ocorrem financeiramente a liquidação da operação (reconhecimento por caixa). Em decorrência da falta do reconhecimento do MTM destas operações, em 31 de dezembro de 2019, o ativo circulante e não circulante estão registrados respectivamente a maior em R\$ 33.918 mil e R\$ 6.932 mil, o passivo circulante e não circulante estão registrados respectivamente a menor em R\$ 149.850 mil e R\$ 46.869 mil (em 2018 o passivo circulante e não circulante estão registrados a menor em R\$ 14.859 mil e R\$ 49.038 mil), e o resultado do exercício a maior em R\$ 173.672 mil (em 2018 o resultado estava maior em R\$ 108.119 mil). Resaltando que todas as operações com derivativos são de origem operacional, visando a proteção de contratos de venda futura.

Risco de estrutura de capital

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia utiliza para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado de capital, a Companhia monitora permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado e avalia proporcionalmente o endividamento em relação ao capital próprio.

(b) Categoria e valor justo dos instrumentos financeiros

Os valores justos estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliações. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados. Os saldos contábeis e os valores de mercado dos instrumentos financeiros incluídos no balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018 estão identificados conforme a seguir:

Ativo	Categoria dos instrumentos financeiros CPC 48 / IFRS 9	Controladora			
		31/12/2019		31/12/2018	
		Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	64.468	64.468	10.854	10.854
Aplicação financeira	VJR	24.854	24.854	9.293	9.293
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	201.199	201.199	185.134	185.134

Partes relacionadas	Custo amortizado	12.078	12.078	22.381	22.381
Instrumentos financeiros derivativos	VJR	40.850	40.850	5.673	5.673
Total do ativo		343.449	343.449	233.335	233.335

Passivo	Categoria dos instrumentos financeiros	Controladora			
		31/12/2019		31/12/2018	
		Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Fornecedores e outras contas a pagar	Custo amortizado	124.682	124.682	134.304	134.304
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	13.258	13.258	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	VJR	176	176	10.245	10.245
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	515.216	515.216	316.620	316.620
Total do passivo		653.332	653.332	461.169	461.169

Ativo	Categoria dos instrumentos financeiros CPC 48 / IFRS 9	Consolidado			
		31/12/2019		31/12/2018	
		Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	101.891	101.891	10.878	10.878
Aplicação financeira	VJR	24.854	24.854	9.293	9.293
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	198.432	198.432	182.964	182.964
Partes Relacionadas	Custo amortizado	3.638	3.638	15.961	15.961
Instrumentos financeiros derivativos	Custo amortizado	40.850	40.850	5.673	5.673
Total do ativo		369.665	369.665	224.769	224.769

Passivo	Categoria dos instrumentos financeiros	Consolidado			
		31/12/2019		31/12/2018	
		Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Fornecedores e outras contas a pagar	Custo amortizado	129.906	129.906	139.851	139.851
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	13.258	13.258	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	Custo amortizado	176	176	10.245	10.245
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	515.216	515.216	316.620	316.620
Total do passivo		658.556	658.556	466.716	466.716

A tabela acima 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.

(c) 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 detalhado na nota explicativa 2.3 acima.

Ativo	Controladora			
	Valor justo em 31 de dezembro de 2019			
	Saldo em 2019	Mercado Ativo - Preço Cotado (Nível 1)	Sem Mercado Ativo - Técnica de Avaliação (Nível 2)	Sem Mercado Ativo - Título Patrimonial (Nível 3)
Caixa e equivalentes	64.468	64.468	-	-
Aplicações financeiras	24.854	24.854	-	-
Contas a receber	201.199	-	201.199	-
Partes Relacionadas	12.178	-	12.178	-
Instrumento financeiro derivativos	40.850	40.850	-	-

Passivo	Controladora			
	Valor justo em 31 de dezembro de 2018			
	Saldo em 2018	Mercado Ativo - Preço Cotado (Nível 1)	Sem Mercado Ativo - Técnica de Avaliação (Nível 2)	Sem Mercado Ativo - Título Patrimonial (Nível 3)
Fornecedores e outras contas a pagar	124.682	-	124.682	-
Passivo por arrendamento	13.258	-	13.258	-
Instrumentos financeiros derivativos	176	176	-	-
Empréstimos e financiamentos	515.216	-	515.216	-

Ativo	Consolidado			
	Valor justo em 31 de dezembro de 2018			
	Saldo em 2018	Mercado Ativo - Preço Cotado (Nível 1)	Sem Mercado Ativo - Técnica de Avaliação (Nível 2)	Sem Mercado Ativo - Título Patrimonial (Nível 3)
Caixa e equivalentes	10.854	10.854	-	-
Aplicações financeiras	9.293	9.293	-	-