

ALUBAR METAIS E CABOS S.A.



Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas
31 de dezembro de 2022 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A seguir é apresentada a análise de sensibilidade para o risco cambial que impacta a precificação dos instrumentos financeiros em aberto de empréstimos e financiamentos. Os cenários para estes fatores são elaborados utilizando fontes de mercado e fontes especializadas, seguindo a governança do Grupo.

Os cenários em 31 de dezembro de 2022 estão descritos abaixo:

- **Cenário I** - considera choque nas curvas e cotações de mercado de 31 de dezembro de 2022.
- **Cenário II** - considera choque de + ou - 25% nas curvas de mercado de 31 de dezembro de 2022.
- **Cenário III** - considera choque de + ou - 50% nas curvas de mercado de 31 de dezembro de 2022.

	Consolidado		
	2022		
	Cenário provável US\$	Cenário possível US\$ (+25%)	Cenário remoto US\$ (+50%)
Taxa de câmbio (R\$/US\$)	5,22	6,52	7,83
Empréstimos em US\$ ^(a)	232.709	290.886	349.064
Efeito Hedge Accounting	-	(134.299)	(320.693)
Efeito no resultado	-	156.587	28.371

	Controladora		
	2022		
	Cenário provável US\$	Cenário possível US\$ (+25%)	Cenário remoto US\$ (+50%)
Taxa de câmbio (R\$/US\$)	5,22	6,52	7,83
Empréstimos em US\$	194.434	243.043	291.651
Efeito Hedge Accounting	-	(134.299)	(320.701)
Efeito no resultado	-	(108.744)	(29.050)

^(a) A diferença para o Consolidado, corresponde a empréstimo no valor de CAD 9.806 (USD 7.244) contraído por Controlada no Canadá, que não sofre exposição de risco cambial. As diversas moedas são convertidas para USD para efeito de cálculo do risco cambial.

	Consolidado		
	2021		
	Cenário provável US\$	Cenário possível US\$ (+25%)	Cenário remoto US\$ (+50%)
Taxa de câmbio (R\$/US\$)	5,58	6,98	8,37
Empréstimos em US\$	253.726	253.726	253.726
Efeito no resultado	1.011	62.168	125.347

	Controladora		
	2021		
	Cenário provável US\$	Cenário possível US\$ (+25%)	Cenário remoto US\$ (+50%)
Taxa de câmbio (R\$/US\$)	5,58	6,98	8,37
Empréstimos em US\$	251.295	251.295	251.295
Efeito no resultado	1.006	61.566	124.138

Risco de taxas de juros

Decorre da possibilidade do Grupo incorrer em ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros.

Visando à mitigação desse risco, o Grupo busca diversificar a captação de recursos em longo prazo, com taxas pré-fixadas ou pós-fixadas lastreadas em CDI, além de, conforme comentado anteriormente, contratar estruturas de hedge de valor justo para proteção à variação em taxas de juros, de forma que, quaisquer resultados oriundos da volatilidade desses indexadores tenham pouco ou nenhum impacto significativo.

O valor contábil dos ativos e passivos financeiros que representam a exposição máxima ao risco de taxas de juros na data das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi:

	Consolidado		Controladora	
	2022	2021	2022	2021
Aplicações equivalentes de caixa	8.936	105.262	8.936	105.261
Títulos e valores mobiliários	59.354	49.266	59.354	49.266
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.055.354)	(542.727)	(955.354)	(460.305)
	(987.064)	(388.201)	(887.064)	(305.778)

Análise sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável

No que se refere ao risco de taxas de juros mais relevante, o Grupo baseada em pesquisas externas junto a instituições financeiras, em um Cenário Provável, a taxa CDI, em 31 de dezembro de 2022 foi de 13,65% a.a. (2021: 9,15% a.a.) e a TJLP de 7,20% a.a. (2021: 5,32% a.a.). O Grupo fez uma análise de sensibilidade dos efeitos em seus resultados, advindos de uma alta na taxa CDI e TJLP de 25% em relação ao cenário possível e 50% em relação ao cenário remoto, como também, mais dois cenários para demonstrar os efeitos inversos com a redução de 25% e 50%, considerados como Possível e Remoto, respectivamente. A taxa CDI geralmente acompanha a variação da taxa SELIC.

As operações do Grupo são indexadas a taxas pós-fixadas, sendo as taxas pós-fixadas por TJLP e CDI. Sendo assim, a Administração, de uma maneira geral, entende que qualquer oscilação nas taxas de juros não representaria nenhum impacto significativo nos resultados do Grupo conforme demonstrado a seguir:

	Consolidado		
	2022		
	Cenário provável CDI	Cenário possível CDI (+25%)	Cenário remoto CDI (+50%)
Taxas efetivas do CDI	13,65%	17,06%	20,48%
Taxas CDI conforme cenários			
Dívida líquida com juros variáveis	1.048.094		
Efeito no resultado	143.065	178.805	214.650

	Consolidado		
	2022		
	Cenário provável TJLP	Cenário possível TJLP (+25%)	Cenário remoto TJLP (+50%)
Taxas efetivas do TJLP	7,20%	9,00%	10,80%
Taxas TJLP conforme cenários			
Dívida líquida com juros variáveis	7.260		
Efeito no resultado	523	653	784

	Controladora		
	2022		
	Cenário provável CDI	Cenário possível CDI (+25%)	Cenário remoto CDI (+50%)
Taxas efetivas do CDI	13,65%	17,06%	20,48%
Dívida líquida com juros variáveis	948.094		
Efeito no resultado	129.415	161.768	194.122

	Controladora		
	2022		
	Cenário provável TJLP	Cenário possível TJLP (+25%)	Cenário remoto TJLP (+50%)
Taxas efetivas do TJLP	7,20%	9,00%	10,80%
Dívida líquida com juros variáveis	7.260		
Efeito no resultado	523	653	784