

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)

Derivativos designados como instrumentos de hedge**Hedge de fluxo de caixa**

Para produção dos cabos solicitados pelos clientes, o Grupo adquire em base contínua metais (alumínio e cobre) como insumos de produção. Os cabos são vendidos para entrega futura por um preço fixado no contrato de fornecimento e dessa forma, o Grupo assume o risco de aumento no preço do alumínio. Para proteger-se do risco de aumento desse insumo, são contratados contratos à termo (NDFs) com diversas contrapartes. As NDFs contratadas são designadas para hedge accounting, utilizando o método hedge fluxo de caixa.

Adicionalmente, o Grupo possui as seguintes dívidas protegidas por instrumentos designados como hedge de fluxo de caixa:

- (a) Em março de 2020, o Grupo celebrou um contrato de dívida com o Banco Bradesco no montante de USD 8.866 mil (R\$40.000 pelo câmbio da época), e para se proteger da variação cambial contratou um swap com a mesma instituição, de mesmo principal, trocando o indexador passivo da dívida por uma taxa pré-fixada ativa no swap. Tal operação foi designada para hedge accounting, utilizando o método hedge fluxo de caixa.

Existe uma relação econômica entre os itens protegidos por hedge e os instrumentos de hedge, uma vez que os termos dos contratos a termo de câmbio e commodities correspondem aos termos das transações previstas e altamente prováveis (como, por exemplo, o valor notional e a data de pagamento esperada). O Grupo estabeleceu um índice de cobertura de hedge de 1:1 para as relações de hedge, já que o risco subjacente dos contratos a termo de câmbio e commodities são idênticos aos componentes de risco protegidos. Para testar a efetividade do hedge, o Grupo usa o método do derivativo hipotético e compara as mudanças no valor justo dos instrumentos de hedge com as mudanças no valor justo dos itens protegidos atribuíveis aos riscos protegidos.

As fontes de inefetividade de hedge podem ser oriundas de:

- Diferenças no timing dos fluxos de caixa dos itens protegidos e dos instrumentos de hedge.
- Índices diferentes (e, conseqüentemente, curvas diferentes) associados ao risco protegido dos itens cobertos e instrumentos de hedge.
- O risco de crédito das contrapartes tem um impacto diferente nos movimentos do valor justo dos instrumentos de hedge e itens protegidos.
- Alterações na quantia prevista de fluxos de caixa de itens protegidos e instrumentos de hedge.

O impacto dos instrumentos de hedge no balanço patrimonial consolidado é apresentado abaixo:

Hedge Fluxo de Caixa	Valor notional	Valor contábil	Linha nas demonstrações financeiras	Mudança no valor justo usado para mensuração da inefetividade
Em 31 de dezembro de 2022				
Contratos a termo de moeda "Aluminium"	R\$ 1.064.682	(67.542)	Passivo – Instrum. financ. derivativos	(160.740)
Contratos a termo de commodities "Aluminium"	94.196 tons	(69.936)	Passivo – Instrum. financ. derivativos	(166.436)
		(137.479)		
Em 31 de dezembro de 2021				
Bradesco contrato nº SWAP0303202021	R\$ 40.000	3.077	Ativo – Instrum. financ. derivativos	651
Contratos a termo de commodities "Aluminium"	59.408 tons	115.234	Ativo – Instrum. financ. derivativos	18.258
		118.311		
Contratos a termo de commodities "Aluminium"	2.904 tons	(32.067)	Passivo – Instrum. financ. derivativos	5.081
		(32.067)		

Hedge de valor justo

O Grupo contrata operações de swap Pré x DI, através das quais recebe uma taxa de juros fixa e paga uma taxa de juros flutuante, ambas em moeda local.

O Grupo possui as seguintes dívidas protegidas por instrumentos designados como hedge de valor justo:

- (a) Em janeiro de 2021, o Grupo celebrou um contrato de dívida com o Banco do Brasil de EUR 7.192 mil (R\$46.115 pelo câmbio da época), e para se proteger da variação cambial contratou um swap com a mesma instituição, de mesmo principal, trocando o indexador passivo da dívida por 100% CDI + PRÉ. Tal operação foi designada para hedge accounting, utilizando o método hedge valor justo.

- (b) Em maio de 2021, o Grupo celebrou um contrato de dívida com o Banco Votorantim de USD 3.773 mil (R\$20.000 pelo câmbio da época), e para se proteger da variação cambial contratou um swap com a mesma instituição, de mesmo principal, trocando o indexador passivo da dívida por 100% CDI + PRÉ. Tal operação foi designada para hedge accounting, utilizando o método hedge valor justo.

- (c) Em agosto de 2021, o Grupo celebrou um contrato de dívida com o Banco Bradesco de R\$50.000, e para se proteger da variação nas taxas de juros, contratou um swap com a mesma instituição, de mesmo principal, trocando o indexador passivo da dívida por 100% CDI + PRÉ. Tal operação foi designada para hedge accounting, utilizando o método hedge valor justo.

O impacto dos instrumentos de hedge no balanço patrimonial consolidado é apresentado abaixo:

Hedge Valor Justo	Valor notional	Valor contábil	Linha nas demonstrações financeiras	Mudança no valor justo usado para mensuração da inefetividade
Em 31 de dezembro de 2022				
Votorantim contrato nº SWAP 10256502	R\$ 20.000	(199)	Passivo - Instrumentos financeiros derivativos	388
Banco do Brasil contrato nº SWAP02849352	R\$ 46.115	(5.940)	Passivo - Instrumentos financeiros derivativos	(2.031)
Banco do Brasil contrato nº SWAP02869472	R\$ 25.038	(3.907)	Passivo - Instrumentos financeiros derivativos	58
		(10.045)		
Em 31 de dezembro de 2021				
Votorantim contrato nº SWAP 10256502	R\$ 20.000	614	Ativo - Instrumentos financeiros derivativos	(35)
Banco do Brasil contrato nº SWAP02849352	R\$ 46.115	(1.973)	Passivo - Instrumentos financeiros derivativos	(809)
		(1.359)		