

Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

Alubar Metais e Cabos S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Mensagem da Diretoria

O ano de 2021 começou otimista e cheio de esperança com o início da vacinação no Brasil e abertura gradual das atividades em todo o mundo. Mesmo com as atividades não essenciais sendo paralisadas no mês de março no Brasil, por conta do aumento dos números de contágios, internações e perdas, seguimos atendendo nossos clientes no Brasil e na América do Norte e cuidando do nosso capital humano.

A Alubar é uma empresa essencial e os nossos produtos são fundamentais para o mercado do alumínio no continente americano. Como profissionais também somos essenciais e seguimos o compromisso de manter as operações em funcionamento, no sentido de atender a demanda dos nossos clientes e dos contratos, garantindo um resultado financeiro saudável para o período.

Nossa preocupação desde o início da pandemia sempre foi proteger a saúde dos nossos mais de 1.500 colaboradores diretos e indiretos. E para combater a COVID-19, continuamos e redobramos os cuidados com ações de combate, reforçando sempre o uso de máscaras, a higienização das mãos e o distanciamento social em todas as unidades de negócio da empresa, como no transporte, refeitório e área de descanso.

Mas o ano de 2021 não foi somente de desafios e sim de muita esperança e crescimento. Para acelerar a vacinação contra a COVID-19, apoiamos o Movimento Unidos Pela Vacina com a doação de mais de 38 mil itens necessários para a aplicação da vacina, em 48 municípios do estado do Pará. Neste processo, diversas áreas da empresa se mobilizaram para realizarem a compra e a entrega destes materiais necessários para que a vacinação fosse realizada para populações e locais remotos. A logística de entrega destas doações envolveu percursos terrestre, fluvial e aéreo e foram cerca de 8 mil quilômetros percorridos.

Com o intuito de acelerar a vacinação contra a COVID-19, realizamos uma parceria com a prefeitura do município em Barcarena, por meio da Secretaria de Saúde. A ação proporcionou a vacinação na empresa, aumentando o número de colaboradores e terceirizados protegidos. Na unidade Alubar Metais e Cabos, foram vacinados com a primeira dose, 539 colaboradores e terceiros e 420 com a segunda dose. Na Alubar Global Management, em São Paulo, testamos os colaboradores semanalmente e quinzenalmente, durante todo o ano, para prevenir o contágio pelo coronavírus e rastrear possíveis casos.

Em abril, a Alubar também aderiu à campanha de vacinação contra a Gripe Influenza H1N1, para aumentar ainda mais a proteção e a segurança de seus colaboradores, imunizando ao todo 539 colaboradores das unidades Alubar Metais e Cabos, em Barcarena, Alubar Montenegro, no Rio Grande do Sul, e Alubar Global Management, em São Paulo.

Mercadologicamente, ao longo do ano de 2021 fizemos mudanças para crescer e expandir no nosso mercado de atuação. Realizamos novas obras de expansão e instalamos 8 novos equipamentos na unidade de Barcarena, no Pará, que permitirá aumentarmos em até três vezes a produção de condutores elétricos para linhas de distribuição de energia. Nosso objetivo é aumentar a participação da Alubar nos projetos das concessionárias que já atende, além de fortalecer a atuação no mercado de energias renováveis, que tem tendência de crescimento para os próximos anos.

Com a instalação dos novos equipamentos construímos um novo galpão para as áreas de Logística e Almoxarifado, com cerca de 7.000 m², que permitiu gerar valor para os clientes a partir do melhor controle de chegada das matérias-primas à entrega dos produtos. Com as novas instalações, a empresa empreende um maior dinamismo à operação, oferecendo um novo padrão de qualidade e precisão compatíveis com o crescimento do Grupo Alubar.

Na Alubar Métaux, localizada em Bécancour, no Canadá, foram realizadas várias melhorias a fim de aumentar a segurança e a produtividade da planta com a substituição do Forno Degasser e de queimadores portáteis e a instalação de um novo Forno de Secagem. Além disso, a fachada administrativa foi revitalizada deixando a marca Alubar cada vez mais presente na província de Quebec.

Nas áreas de produção estamos investindo em inovação para trazer mais segurança para os nossos colaboradores, melhorias no uso dos recursos naturais, aumento de produtividade, menor tempo de parada das máquinas e redução de custo. Em Barcarena, no Pará, os laminadores de vergalhões foram modernizados e ganharam novas tecnologias de sensores de monitoramento on-line para se adaptar ao modelo de Indústria 4.0.

Como uma indústria essencial ao setor elétrico brasileiro, a Alubar manteve suas operações e investimentos mesmo em meio à pandemia da COVID-19. As obras de expansão da empresa ocorreram sem paralisação da produção e sempre com cuidados redobrados para evitar o risco de contágio por coronavírus entre os colaboradores. A empresa seguiu mantendo todos os protocolos de segurança para evitar o contágio da doença.

Pelo segundo ano consecutivo a Alubar, na edição do ano de 2021, marcou sua presença entre as 500 maiores empresas brasileiras, de acordo com o Anuário Valor 1000. A Alubar alcançou a 329ª colocação (posição geral), subindo 170 posições em relação ao ano anterior. Além disso, a nossa empresa é a 24ª maior das regiões Norte e Centro-Oeste, com um aumento de 58,3% de receita líquida. Entendemos que este resultado é a evolução de um trabalho sólido e sustentável que permeia nossas relações com colaboradores, clientes e comunidade.

O segundo semestre de 2021 foi marcado pela nossa volta às feiras e exposições de negócio. No mês de setembro estivemos presentes na feira Eletrotec + EM-Power South America, uma das maiores do setor de infraestrutura e instalações elétricas para apresentar nossas soluções para o mercado de distribuição e renováveis. Esse evento representou o nosso retorno no contato com os clientes dentro do mercado de distribuição de energia elétrica e energia renovável.

Em novembro a Alubar mais uma vez expandiu sua atuação e constituiu uma nova fábrica nos Estados Unidos, localizada na cidade de New Madrid, no estado do Missouri, às margens do rio Mississipi, na divisa com os estados de Kentucky e Tennessee. Localizada no meio oeste americano, a fábrica produzirá vergalhões e ligas de alumínio. A área dos laminadores tem 70.000 m². O início das atividades está planejado para abril de 2022. Nossa capacidade total de produzir vergalhões será de 300 mil toneladas por ano.

E para finalizar o ano de 2021, Alubar conquistou pela terceira edição consecutiva o reconhecimento Empresa Pró-Ética da Controladoria Geral da União (CGU), em parceria com o Instituto Ethos. Este reconhecimento é público e é destinado às empresas alinhadas às melhores práticas de conformidade e medidas de enfrentamento à corrupção e fraude. Para a Alubar ser uma Empresa Pró-Ética mostra ao mercado que nos preocupamos em fomentar um ambiente corporativo mais íntegro no Brasil. Isso aumenta a confiança entre os nossos parceiros de negócios, pois, para os clientes, é interessante se relacionar com uma empresa que se destaca pela integridade.

Isso é SER ALUBAR e acreditamos que juntos nós podemos sempre alcançar novos lugares, novos mercados. Somos uma empresa comprometida com o crescimento do negócio de forma sustentável, com o crescimento e desenvolvimento das pessoas e incentivando a proteção e prevenção do meio ambiente através do uso racional dos recursos naturais.

Maurício Gouvea dos Santos
Diretor Executivo

Relatório da administração

Aos Acionistas

A Administração da Alubar Metais e Cabos S.A, em atendimento às disposições legais e estatutárias pertinentes, apresenta o relatório da administração e as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, acompanhada do relatório dos auditores independentes.

A Alubar

Com mais de 20 anos no mercado, a Alubar detém um vasto portfólio de produtos e soluções para atender os empreendimentos de energia elétrica. Nós valorizamos em nossos empreendimentos a mão de obra local, o compromisso com a melhoria contínua do nosso desempenho ambiental e da segurança no ambiente de trabalho, o desenvolvimento de produtos por meio dos altos padrões tecnológicos e uma relação de parceria e transparência com a comunidade, clientes, colaboradores e fornecedores.

O Grupo Alubar é uma empresa brasileira, com presença internacional, e, após expandir em 60%, em 2018, a capacidade de produção de seu parque fabril em Barcarena, no Brasil, no ano de 2019 a Alubar expandiu sua atuação em duas novas unidades: uma no Rio Grande do Sul (Brasil), voltada ao mercado latino-americano, e outra no Canadá, para atender projetos na América do Norte.

No Brasil a Alubar produz vergalhões, ligas e cabos elétricos de alumínio, com capacidade produtiva anual de 120 mil toneladas e emprega cerca de 1.500 pessoas, direta e indiretamente. Além das unidades operacionais, a Alubar possui um escritório global em São Paulo, maior centro financeiro da América Latina, e que faz toda a gestão das fábricas no Brasil e na América do Norte.

Na América do Norte produzimos vergalhões e ligas de alumínio em Bécancour, na província de Quebec. A fábrica é voltada para o mercado norte-americano e, com a aquisição da planta em New Madrid, em novembro de 2021, teremos a capacidade de produzir 170 mil toneladas de vergalhões e ligas de alumínio por ano. Nosso time comercial, localizado em Miami, realiza todos os atendimentos aos clientes atuantes na América do Norte.

Missão

Fornecer vergalhão de alumínio, cabos de alumínio e cabos de cobre, atendendo às necessidades dos clientes, de forma competitiva, respeitando a segurança, o meio ambiente e a comunidade.

Visão

Ser reconhecida como um dos principais fabricantes de vergalhão de alumínio, cabos de alumínio e cabos de cobre do Brasil, buscando sempre o desenvolvimento de novos produtos e negócios para o setor de energia.

Política Integrada dos Sistemas de Gestão Ambiental e de Qualidade

O GRUPO ALUBAR, como fabricante de produtos condutores e soluções para fins elétricos, tem como compromissos:

- Assegurar a satisfação de seus clientes buscando seu atendimento com produtos e serviços de qualidade associados com os objetivos estratégicos, da qualidade, ambientais e de saúde e segurança ocupacional;
- Estabelecer o controle de aspectos e impactos ambientais nas suas atividades operacionais, produtos e serviços, dentro de suas fronteiras e escala de alcance, incentivando a proteção e prevenção do meio ambiente através do uso racional dos recursos naturais;
- Garantir o atendimento às legislações no âmbito federal, estadual e municipal e outros requisitos dentro do contexto organizacional; e
- Buscar a melhoria contínua do desempenho da qualidade, meio ambiente e saúde e segurança ocupacional disseminando esses valores a seus colaboradores, clientes, fornecedores e outras partes interessadas.

Valores

INTEGRIDADE

Significa uma conduta imparcial e honesta. Também está relacionada ao cumprimento das leis e normas que regem as atividades do nosso setor e de nossa organização.

CLIENTES

Nós construímos relacionamentos de longo prazo com os clientes, ouvindo-os, compreendendo-os e superando suas necessidades, em tempo hábil e sem controvérsias.

EMPREENDEDORISMO

O empreendedorismo é a busca incessante de novas oportunidades e de soluções inovadoras diante dos problemas e das necessidades que se apresentam.

MELHORIA CONTÍNUA

Nós sabemos que o sucesso sustentado depende da nossa capacidade de melhorar continuamente a qualidade, o custo e a oportunidade dos nossos produtos.

PESSOAS

As pessoas são um diferencial no desempenho da Alubar. Nós recrutamos, treinamos e promovemos as melhores pessoas, e estamos comprometidos com a qualidade, inovação, compensação justa, diversidade, respeito pelos outros e mérito.

ORGULHO DE SER ALUBAR

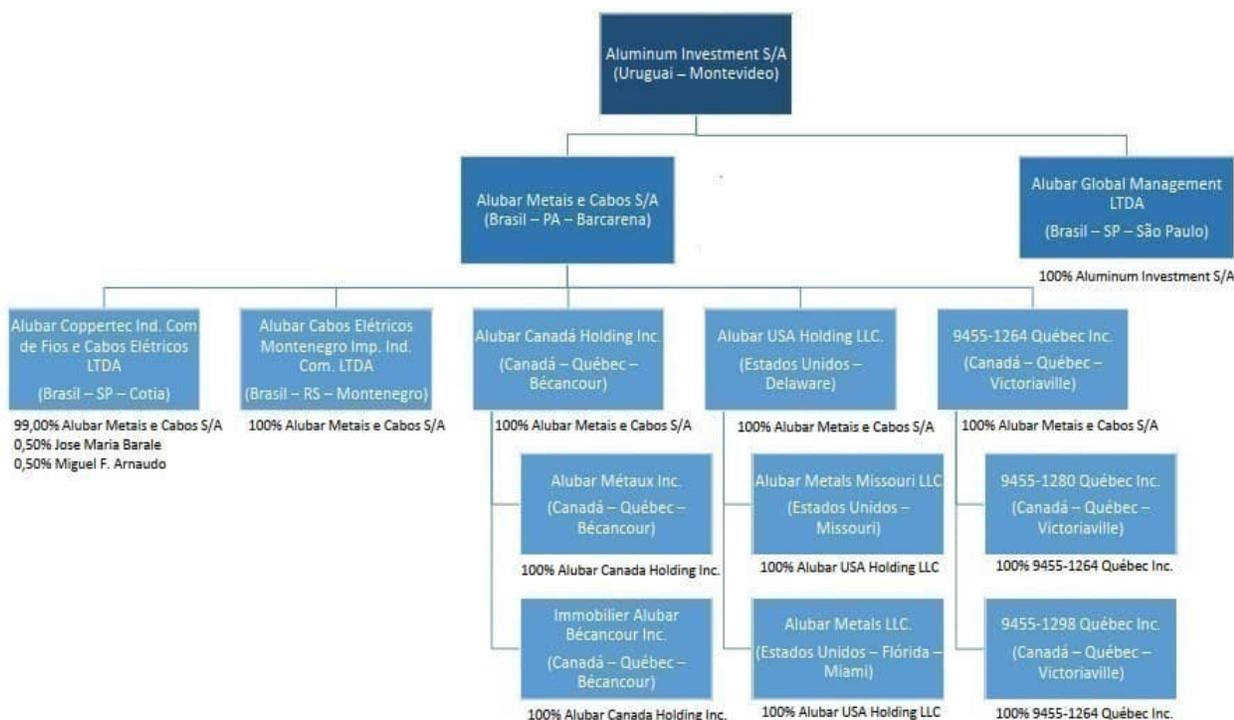
Temos orgulho de fazer parte de uma empresa que faz a diferença na sua área de atuação e na sua capacidade de enfrentar e vencer desafios. Assumimos verdadeiramente o comportamento como donos do negócio, buscando sempre os objetivos definidos.

Enfrentamento à COVID-19

O enfrentamento a pandemia do COVID-19 continuou no ano de 2021 e a Alubar manteve-se alerta quanto as necessidades das comunidades localizadas em seu entorno a fim de reduzir os impactos ainda causados pela pandemia, mas também com o objetivo de ajudar na aplicação da vacina que teve início no Brasil no mês de março.

Como parte da sua responsabilidade social e com foco na preservação da saúde das pessoas, a Alubar se uniu ao Grupo Mulheres do Brasil e participou do movimento Unidos pela vacina realizando a doação de mais de 38 mil itens necessários para a aplicação da vacina em 48 municípios do estado do Pará. Os itens foram organizados em kits e distribuídos de acordo com o número de habitantes de cada localidade. A Prefeitura de Barcarena, no estado do Pará, continuou tendo o apoio da Alubar para o enfrentamento contra a COVID-19.

Organograma societário



Desempenho Econômico-Financeiro

O ano de 2021 foi marcado pela expectativa de retorno da economia mundial ainda com a crise pandêmica do COVID-19. No Brasil acompanhamos os investimentos e as atividades mês a mês para que a questão econômica do país não prejudicasse a operação e os resultados financeiros da empresa. No mercado norte-americano o retorno mais imediato da economia contribuiu para que pudéssemos viabilizar projetos, como a constituição da fábrica de vergalhões em New Madrid, no Missouri. Com os resultados do ano de 2021 os mercados nos quais a Alubar atua tiveram atuações distintas:

- No mercado de transmissão, pautado basicamente por cabos de alumínio nu, somos responsáveis por 70% da produção nacional, baseado em dados da ABAL (Associação Brasileira de Alubar). No ano de 2021, tivemos um volume histórico de produção. Apesar disso, para próximos anos prevemos uma queda no consumo deste produto devido a não realização de alguns leilões e por atraso em obras que estavam em andamento.
- Para o mercado de distribuição, que abrange os cabos isolados, cobertos e nus, a Alubar ampliou sua capacidade de atendimento triplicando o volume de produção para atender as concessionárias de energia e o mercado privado. Hoje, estamos presentes em todas as grandes concessionárias de energia.
- O mercado de cobre, movido prioritariamente pela construção civil, continuou fortemente impactado pela pandemia. Para auxiliar no aumento do volume de distribuição de cabos de alumínio, o parque fabril de cobre foi redirecionado para esse produto.
- No mercado norte-americano, com a retomada da economia e uma valorização do produto local, a Alubar conseguiu alcançar os volumes e resultados projetados. Além disso, identificou a possibilidade de expandir e com isso surgiu a operação em New Madrid.

A Alubar termina 2021 dentro do projetado pela administração e mantendo a sustentabilidade de seus negócios de acordo com o projetado.

	Em R\$ mil	
	2021	2020
Receita líquida	3.468.010	2.260.610
Lucro líquido	161.647	170.110
Margem líquida ⁽¹⁾	4,7%	7,5%
EBITDA ⁽²⁾	328.665	290.519
Margem EBITDA ⁽³⁾	9,5%	12,9%

(1) A Margem líquida é calculada pelo Lucro líquido dividido pela receita líquida.

(2) O EBITDA (sigla para *Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*) ou LAJIDA (Lucros antes de juros, impostos sobre renda incluindo contribuição social sobre lucro líquido, depreciação e amortização) é uma medida não contábil divulgada pela Companhia em consonância com a Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 156, de 23 de junho de 2022, conforme alterada e consiste no lucro líquido do exercício ajustado pelo resultado financeiro líquido, pelo imposto de renda e contribuição social (correntes e diferidos) e pelos custos e despesas de depreciação e amortização.

(3) A Margem EBITDA é calculada pelo EBITDA dividido pela receita líquida.

Reconciliação do EBITDA e Margem EBITDA:

Demonstramos abaixo a reconciliação do EBITDA e da Margem EBITDA com os saldos apresentados nas demonstrações contábeis consolidadas da Companhia:

	Em R\$ mil	
	2021	2020
Lucro líquido	161.647	170.110
Resultado financeiro	93.040	61.349
Imposto de renda e contribuição social	30.726	23.198
Depreciação e amortização	43.252	35.862
EBITDA	328.665	290.519
Receita líquida	3.468.010	2.260.610
Margem EBITDA	9,5%	12,9%

Auditoria Interna e Compliance

AUDITORIA INTERNA

No ano de 2021 a área de Auditoria Interna, que se reporta ao Conselho de Administração da Companhia e é uma área interna do Grupo, atuou de forma mais consultiva em relação aos anos anteriores, realizando trabalhos voltados para treinamentos, mapeamento de processos, revisão das matrizes de risco e coordenação do projeto de elaboração de políticas globais do Grupo Alubar.

Treinamentos e Revisão das Matrizes de Risco: Os auditores internos ministraram treinamentos sobre gestão de riscos para as lideranças e analistas das áreas operacional e administrativas, além do Conselho de Administração e a Diretoria Executiva. Ao final dos treinamentos, os gestores das unidades do Brasil revisaram/elaboraram as matrizes de risco com o acompanhamento da Auditoria Interna.

Mapeamento de Processos: Para conhecermos melhor como funcionam as atividades realizadas na unidade da Alubar Montenegro, localizada no Rio Grande do Sul, e para subsidiar as avaliações de risco e futuras auditorias, mapeamos 51 subprocessos nos diversos setores da empresa.

Coordenação do Projeto de Elaboração de Políticas Globais: Com a expansão das operações do Grupo Alubar para a América do Norte (Canadá e Estados Unidos), no ano de 2021 foi desenvolvido um projeto para a elaboração de políticas padronizadas, que possam ser utilizadas em todas as unidades do Grupo Alubar contemplando as particularidades de cada local onde a empresa tem atuação.

Auditorias: Em 2021 foram realizadas 6 auditorias contemplando as áreas administrativas e operacionais. Os setores auditados foram Compliance, Compras, Meio Ambiente, Produção Cabos, Segurança e Medicina do Trabalho (SESMT) e Recursos Humanos.

COMPLIANCE

No ano de 2021, a equipe de *compliance* da Alubar aprimorou os controles e rotinas do departamento, sempre garantindo a observância dos mais elevados padrões de integridade. Iniciamos o processo de revisão dos Códigos de Conduta e Políticas de Compliance, adaptando-os ao novo layout de políticas globais da companhia e, buscando o reforço e difusão dos valores e princípios do programa de integridade, foram produzidos diversos comunicados abordando temáticas de integridade, ética e anticorrupção para as unidades da Alubar no Brasil e no Canadá.

Um ponto relevante desse ano foi a alteração da operadora do Canal de Ética, o qual passou a ser administrado pela empresa terceirizada Contato Seguro. Esta mudança de plataforma, que ocorreu no segundo semestre, trouxe benefícios, como facilidades na gestão e apuração dos relatos recebidos, além de contar com o atendimento especializado de psicólogos que ficam disponíveis a qualquer hora do dia para assegurar o melhor recebimento dos relatos.

Outro ponto de destaque foi ser reconhecida pela terceira vez consecutiva como Empresa Pró-Ética. A iniciativa pioneira na América Latina, organizada pela Controladoria Geral da União, promove a adoção de medidas de integridade e de prevenção da corrupção pelo setor empresarial. O reconhecimento é resultado do comprometimento de todos os nossos colaboradores.

Desempenho Operacional

No ano de 2021, mesmo com a continuidade da pandemia do COVID-19 e todos os desafios enfrentados para que a produção fosse mantida, a Alubar conseguiu sustentar seu planejamento de produção nas unidades operacionais de Barcarena (Pará), Montenegro (Rio Grande do Sul) e Bécancour (Canadá).

Na Alubar Metais e Cabos foram instaladas 8 máquinas para atender o projeto de expansão dos cabos de distribuição de energia elétrica, seguindo todos os protocolos de saúde, segurança e prevenção da COVID-19.

Na Alubar Métaux o ano de 2021 foi marcado pelo investimento na área ambiental e em automatização de equipamentos visando a segurança dos operadores, além de aumentarmos o portfólio de produtos de ligas de alumínio.

Na Alubar Montenegro, no Rio Grande do Sul, e na Alubar Métaux, em Bécancour, tivemos um incremento positivo na produção realizada de cabos elétricos e vergalhões de alumínio, respectivamente.

FÁBRICA	PRODUTO	PRODUÇÃO REALIZADA			QUANTIDADE DE MÁQUINA		
		2019	2020	2021	2019	2020	2021
AMC	VERGALHÃO Al	86.202 t	88.100 t	110.281 t	3	4	4
	CABOS Al	96.038 t	111.255 t	105.899 t	37	37	42
	CABOS Cu	4.058 t	3.211 t	437 t	23	23	23
	TOTAL CABOS	100.096 t	114.466 t	106.337 t	60	60	65
AMN	CABOS Al		5.173 t	8.541 t		5	5
AMX	VERGALHÃO Al		53.278 t	79.347 t		1	1

Legenda

AMC – Alubar Metais e Cabos

AMN – Alubar Montenegro

AMX – Alubar Métaux

Desempenho Comercial

A Alubar Métaux solidificou sua participação no mercado norte-americano. O atendimento inicial alcançou uma cartela de clientes diversificada que proporcionou o desenvolvimento de relacionamentos comerciais pautados na confiança e qualidade dos produtos.

A Alubar Metais e Cabos e Alubar Montenegro conseguiram atingir as metas de volume de faturamento, mantendo, também o cronograma de produção e entrega aos clientes. Com a continuidade da pandemia, a equipe Comercial adaptou o atendimento junto aos clientes e conseguiu desenvolver negócios no mercado privado de energia.

ALUBAR METAIS E CABOS e ALUBAR MONTENEGRO

Toneladas/faturamento

Cabos	2020	2021
Transmissão	105.558,77	99.870,55
Distribuição	10.628,75	14.722,58
Cobre	3.495,13	574,08

ALUBAR MÉTAUX

Toneladas/faturamento

	2020		2021	
Vergalhão	Brasil	América do Norte	Brasil	América do Norte
	14.134	37.918	0	79.191
TOTAL	52.052		79.191	

AUDITORES INDEPENDENTES

A Companhia celebrou contrato com a Ernst Young Auditores Independentes S/S (EY) para prestação de serviços de auditoria de suas demonstrações contábeis do exercício de 2021.

A EY e suas afiliadas não prestaram serviços adicionais à auditoria independente no exercício de 2021 que tenham superado 5% do valor contratado para os serviços de auditoria. A política da Companhia, assim como as políticas das demais empresas do Grupo Alubar, para contratação de serviços de não auditoria, está fundamentada em princípios que protegem a independência do auditor independente. Esses princípios são: (i) o auditor não deve auditar seu próprio trabalho; (ii) o auditor não deve exercer funções gerenciais para seu cliente; e (iii) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente, conforme regras globalmente aceitas.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas.....	1
Demonstrações contábeis individuais e consolidadas auditadas	
Balancos patrimoniais.....	7
Demonstrações dos resultados.....	9
Demonstrações dos resultados abrangentes	10
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	11
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	12
Demonstrações do valor adicionado	14
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas	15

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Aos
Administradores e Acionistas da
Alubar Metais e Cabos S.A.
Barcarena - PA

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Alubar Metais e Cabos S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase - Reapresentação das demonstrações contábeis

Chamamos atenção à nota explicativa nº 2.5 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, que foram alteradas e estão sendo reapresentadas em função da (i) reversão do ajuste a valor justo contabilizado sobre saldo de máquinas anteriormente classificadas como propriedade para investimento, (ii) recálculo do dividendo mínimo obrigatório; (iii) ajustes na conversão de demonstrações financeiras de controladas no exterior; e (iv) reclassificações conforme descrito na referida nota explicativa, além de aprimorar certas divulgações em notas explicativas e incluir outras divulgações requeridas pela Comissão de Valores Mobiliários conforme descrito na referida nota explicativa. Em 25 de março de 2022, emitimos relatório de auditoria sem modificação sobre as demonstrações contábeis da Companhia, que ora estão sendo reapresentadas. Nossa opinião continua sendo sem qualquer modificação, uma vez que as demonstrações contábeis e seus valores correspondentes aos períodos anteriores foram ajustadas de forma retrospectiva.

Principal assunto de auditoria

Principal assunto de auditoria é aquele que, em nosso julgamento profissional, foi o mais significativo em nossa auditoria do exercício corrente. Esse assunto foi tratado no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esse assunto. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis da Companhia.

Instrumentos financeiros designados como hedge accounting (Nota 17)

A Companhia e suas controladas operam instrumentos financeiros derivativos com o objetivo de minimizar a volatilidade do preço das commodities (alumínio e cobre), moedas, índices e taxas de juros em seus fluxos de caixa.

Para atingir seus objetivos, a Companhia contrata instrumentos financeiros derivativos e utiliza passivos financeiros não derivativos em estruturas de *hedge* de acordo com a aplicação da política de contabilidade de proteção (*hedge accounting*), realizando periodicamente, testes de efetividade sobre as relações de hedge designadas.

A designação desses instrumentos financeiros como *hedge accounting*, assim como a mensuração de sua efetividade, requerem o cumprimento de certas obrigações formais requeridas pela NBC TG 48 / IFRS 9, bem como julgamentos em relação à proteção efetiva dos riscos protegidos e o alinhamento com a sua estratégia de gerenciamento de riscos do negócio.

Dada a complexidade envolvida na designação e periódica mensuração da efetividade das relações de contabilidade de proteção mantidas pela Companhia, consideramos esse assunto como o principal assunto de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Como resposta de auditoria, efetuamos os seguintes principais procedimentos, entre outros: (i) entendimento do processo e dos controles internos relacionados à contabilidade de proteção *hedge accounting*, (ii) obtenção de confirmações externas junto às instituições financeiras contraparte nas operações; (iii) leitura dos contratos dos instrumentos e objetos de *hedge*; (iv) com auxílio de nossos especialistas em instrumentos financeiros, revisão e avaliação da suficiência da documentação preparada pela Companhia que suporta a designação dos instrumentos de proteção como *hedge accounting*, especificamente as designações contendo as descrições de todas as estratégias e metodologias utilizadas para mensuração de efetividade, (v) testes independentes de efetividade da marcação a mercado dos instrumentos; e (vi) avaliação da adequação das divulgações efetuadas pela Companhia envolvendo as transações de *hedge accounting*.

Com base nas evidências obtidas, consideramos que as designações mantidas como contabilidade de proteção (*hedge accounting*), assim como as respectivas divulgações na nota explicativa nº 17, são aceitáveis no contexto das demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.



Building a better
working world

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aquele que foi considerado como mais significativo na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constitui o principal assunto de auditoria. Descrevemos esse assunto em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Recife, 16 de janeiro de 2023

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda.
CRC SP015199/O

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Henrique Piereck de Sá'.

Henrique Piereck de Sá
Contador CRC-PE023398/O-3

Alubar Metais e Cabos S.A.

Balancos patrimoniais
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	Consolidado			Controladora		
		31/12/2021 (reapresentado)	31/12/2020 (reapresentado)	01/01/2020	31/12/2021 (reapresentado)	31/12/2020 (reapresentado)	01/01/2020
Circulante							
Caixa e equivalentes de caixa	4	129.136	29.723	101.891	114.504	22.850	64.468
Títulos e valores mobiliários	5	39.054	24.419	24.854	39.054	24.419	24.854
Contas a receber	6	430.684	344.955	194.840	285.829	260.347	197.607
Estoques	7	208.554	148.185	108.163	154.278	111.118	105.510
Adiantamentos a fornecedores		39.348	59.269	19.184	5.484	55.347	19.181
Instrumentos financeiros derivativos	17	53.149	64.118	-	53.149	64.118	-
Tributos a recuperar	8	144.367	120.251	98.828	111.445	106.601	93.067
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		6.948	6.948	-	6.948	6.948	-
Outros ativos		19.576	15.840	11.274	9.586	10.961	9.209
Total do ativo circulante		1.070.816	813.708	559.034	780.277	662.709	513.896
Não circulante							
Títulos e valores mobiliários	5	16.214	15.761	5.603	16.214	15.761	5.603
Tributos a recuperar	8	13.911	-	-	13.009	-	-
Depósitos judiciais		146	160	113	146	160	113
Imposto de renda e contribuição social diferidos	26	8.631	4.007	28.152	-	-	28.152
Instrumentos financeiros derivativos	17	65.777	19.310	477	65.777	19.310	477
Partes relacionadas	18	2.323	2.145	3.638	25.298	21.522	12.078
Outros ativos		-	3.318	-	-	3.318	-
Investimento em controladas	9	-	-	-	329.208	232.600	115.567
Imobilizado	10	911.726	728.472	593.530	697.159	559.196	509.033
Ativo de direito de uso	11	30.960	35.898	13.258	30.960	35.898	13.258
Intangível		8.094	5.431	4.333	5.965	4.579	4.333
Total do ativo não circulante		1.057.782	814.502	649.104	1.183.736	892.344	688.614
Total do ativo		2.128.598	1.628.210	1.208.138	1.964.013	1.555.053	1.202.510

	Notas	Consolidado			Controladora		
		31/12/2021 (reapresentado)	31/12/2020 (reapresentado)	01/01/2020	31/12/2021 (reapresentado)	31/12/2020 (reapresentado)	01/01/2020
Passivo							
Circulante							
Fornecedores	12	283.969	199.487	145.379	261.274	191.313	140.155
Instrumentos financeiros derivativos	17	47.854	17.889	154.747	47.264	17.889	154.747
Empréstimos e financiamentos	13	452.706	339.557	313.357	437.714	339.557	313.357
Passivos de arrendamento	11	4.522	7.070	2.603	4.522	7.070	2.603
Obrigações trabalhistas e previdenciárias		15.043	22.793	16.735	11.677	20.089	16.445
Obrigações tributárias	14	38.341	28.290	35.967	19.355	23.373	35.849
Imposto de renda e contribuição social a pagar		2.091	9.872	13.130	963	9.872	13.130
Dividendos a pagar	16	46.589	31.901	12.177	46.589	31.901	12.177
Adiantamentos de clientes		71.995	103.833	96.792	71.209	103.612	96.792
Outras obrigações		510	-	-	-	-	-
Total do passivo circulante		963.620	760.692	790.887	900.567	744.676	785.255
Não circulante							
Empréstimos e financiamentos	13	534.870	364.510	201.859	465.009	362.652	201.859
Passivos de arrendamento	11	26.437	28.814	10.655	26.437	28.814	10.655
Obrigações tributárias	14	29.608	41.095	36.200	29.608	41.095	36.200
Partes relacionadas	18	-	-	-	58	-	-
Obrigações com plano de pensão	29	31.722	54.977	-	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos		-	-	46.169	-	-	46.169
Imposto de renda e contribuição social diferidos	26	22.030	42.431	-	22.030	42.431	-
Provisão para contingências	15	2.500	3.185	3.430	2.500	3.185	3.430
Outras obrigações		-	298	-	-	-	-
Total do passivo não circulante		647.167	535.310	298.313	545.642	478.177	298.313
Patrimônio líquido	19						
Capital social		87.114	87.114	87.114	87.114	87.114	87.114
Reservas de lucros		267.578	168.784	30.422	267.578	168.784	30.422
Ajuste de avaliação patrimonial		163.112	76.302	1.406	163.112	76.302	1.406
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores		517.804	332.200	118.942	517.804	332.200	118.942
Participação de não controladores		7	8	(4)	-	-	-
		517.811	332.208	118.938	517.804	332.200	118.942
Total do passivo e patrimônio líquido		2.128.598	1.628.210	1.208.138	1.964.013	1.555.053	1.202.510

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto o lucro por ação, expresso reais)

	Notas	Consolidado		Controladora	
		2021 (reapresentado)	2020 (reapresentado)	2021 (reapresentado)	2020 (reapresentado)
Receitas de vendas	20	3.468.010	2.260.345	2.067.708	1.809.961
Custo dos produtos vendidos	21	(2.976.545)	(1.872.466)	(1.682.257)	(1.459.830)
Lucro bruto		491.465	387.879	385.451	350.131
Despesas operacionais					
Vendas	22	(134.246)	(72.338)	(80.103)	(69.272)
Administrativas e gerais	23	(99.203)	(97.759)	(73.138)	(64.848)
Outras receitas operacionais, líquidas	24	27.397	36.567	18.890	28.893
Participação nos resultados de controladas	10	-	-	23.905	3.914
Lucro antes do resultado financeiro		285.413	254.349	275.005	248.818
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	25	64.935	103.250	64.747	96.398
Despesas financeiras	25	(157.975)	(164.291)	(154.352)	(148.479)
		(93.040)	(61.041)	(89.605)	(52.081)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		192.373	193.308	185.400	196.737
Imposto de renda e contribuição social	26				
Corrente		(29.732)	(23.014)	(17.554)	(23.014)
Diferido		(994)	(184)	(6.198)	(3.612)
		(30.726)	(23.198)	(23.752)	(26.626)
Lucro líquido do exercício		161.647	170.110	161.648	170.111
Atribuível aos:					
Acionistas controladores		161.648	170.111		
Acionistas não controladores		(1)	(1)		
		161.647	170.110		
Lucro básico por ação - em R\$	27			1,86	1,95
Lucro diluído por ação - em R\$	27			1,85	1,94

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

Notas	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
	(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)	(reapresentado)
Lucro líquido do exercício	161.647	170.110	161.648	170.111
Outros resultados abrangentes do exercício, líquidos de impostos				
Operações de hedge accounting	17	39.778	159.184	39.778
Ajustes acumulados em plano de pensão	29	26.915	(70.879)	26.915
Efeito cambial na conversão das demonstrações contábeis de controladas no exterior	9	20.117	(13.409)	20.117
Total resultados abrangentes		248.457	245.006	248.458
Resultado atribuível aos:				
Acionistas controladores		248.458	245.007	
Acionistas não controladores		(1)	(1)	
		248.457	245.006	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

	Consolidado									
	Controladora						Ajuste de Avaliação Patrimonial	Subtotal	Participação de não controladores	Total
	Capital social	Reserva de incentivos fiscais	Reserva legal	Lucros retidos	Dividendos adicionais propostos	Lucros (prejuízos) acumulados				
Saldos em 1º de janeiro de 2020	87.114	80.414	13.028	-	-	(63.020)	1.406	118.942	(4)	118.938
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	170.111	-	170.111	(1)	170.110
Destinação do lucro:										
Constituição de reserva legal	-	-	4.395	-	-	(4.395)	-	-	-	-
Reserva de incentivos fiscais	-	34.611	-	-	-	(34.611)	-	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	(31.749)	-	(31.749)	-	(31.749)
Retenção de lucros	-	-	-	36.336	-	(36.336)	-	-	-	-
Outros resultados abrangentes:										
Operações de hedge accounting	-	-	-	-	-	-	159.184	159.184	-	159.184
Ajustes acumulados em plano de pensão	-	-	-	-	-	-	(70.879)	(70.879)	-	(70.879)
Efeito cambial na conversão das demonstrações contábeis de controladas no exterior	-	-	-	-	-	-	(13.409)	(13.409)	-	(13.409)
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	13	13
Saldos em 31 de dezembro de 2020 - reapresentado	87.114	115.025	17.423	36.336	-	-	76.302	332.200	8	332.208
Dividendos distribuídos de reservas	-	-	-	(29.576)	-	-	-	(29.576)	-	(29.576)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	161.648	-	161.648	(1)	161.647
Destinação do lucro:										
Reserva de incentivos fiscais	-	28.535	-	-	-	(28.535)	-	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	(33.278)	-	(33.278)	-	(33.278)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	36.905	(36.905)	-	-	-	-
Retenção de lucros	-	-	-	62.930	-	(62.930)	-	-	-	-
Outros resultados abrangentes:										
Operações de hedge accounting	-	-	-	-	-	-	39.778	39.778	-	39.778
Ajustes acumulados em planos de pensão	-	-	-	-	-	-	26.915	26.915	-	26.915
Efeito cambial na conversão das demonstrações contábeis de controladas no exterior	-	-	-	-	-	-	20.117	20.117	-	20.117
Saldos em 31 de dezembro de 2021 - reapresentado	87.114	143.560	17.423	69.690	36.905	-	163.112	517.804	7	517.811

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

	Consolidado		Controladora	
	2021 (reapresentado)	2020 (reapresentado)	2021 (reapresentado)	2020 (reapresentado)
Atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	161.647	170.110	161.648	170.111
Ajustes para conciliar o lucro líquido ao caixa:				
Depreciação	32.554	26.770	26.705	24.248
Amortização	1.348	1.068	1.020	1.033
Amortização do ativo de direito de uso	9.006	6.767	9.006	6.767
Prejuízo pela baixa de ativo imobilizado e intangível	3.011	779	3.011	779
Provisão para perdas esperadas em contas a receber	1.491	300	771	-
Participação nos resultados de controladas	-	-	(23.905)	(3.914)
Recuperação de despesas (Nota 25)	(16.630)	-	(16.630)	-
Tributos diferidos	994	185	6.198	3.612
Provisão para contingências	(682)	74	(682)	74
Juros incorridos sobre passivos de arrendamento	201	515	201	515
Crédito tributário da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/Cofins	(6.000)	(24.588)	(6.000)	(24.588)
Custo de captação incorrido	-	(5.803)	-	(5.803)
Instrumentos financeiros derivativos	7.082	(102.462)	7.056	(102.462)
Amortização de custo de captação	4.533	3.446	4.533	3.446
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidas	6.733	102.175	6.079	94.676
	205.288	179.336	179.011	168.494
(Acréscimo) decréscimo de ativos:				
Contas a receber	(24.602)	(130.228)	(26.253)	(62.740)
Estoques	(41.255)	(36.527)	(26.530)	(5.607)
Adiantamentos a fornecedores	21.113	(39.661)	49.863	(36.166)
Tributos a recuperar	(31.055)	(3.696)	(11.853)	4.106
Depósitos judiciais	14	(47)	14	(47)
Partes relacionadas	39	20	-	-
Outros ativos	(961)	(16.421)	4.763	(5.072)
Acréscimo (decréscimo) de passivos:				
Fornecedores e outras contas a pagar	30.197	79.905	70.061	83.319
Obrigações tributárias	(15.762)	(8.174)	(24.414)	(10.219)
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	(1.391)	8.033	(8.411)	3.645
Adiantamentos de clientes	(31.834)	7.040	(32.404)	6.820
Pagamentos de contingências	(3)	(319)	(3)	(319)
Outras contas a pagar	4.970	23	-	-
Caixa gerado pelas atividades operacionais	114.758	39.284	173.844	146.214
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	(62.586)	(29.956)	(62.586)	(29.956)
Juros pagos sobre passivos de arrendamento	(202)	(722)	(202)	(722)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	51.970	8.606	111.056	115.536
Atividades de investimento				
Aplicações financeiras	(43.718)	(8.762)	(43.718)	(8.762)
Resgates de aplicações financeiras	30.550	-	30.550	-
Aquisição de imobilizado	(202.052)	(131.480)	(162.927)	(68.896)
Aquisição de intangível	(2.909)	(2.092)	(2.232)	(1.279)
Aquisição de investimentos	-	-	(22.406)	(131.058)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(218.129)	(142.334)	(200.733)	(209.995)

Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

	Consolidado		Controladora	
	2021 (reapresentado)	2020 (reapresentado)	2021 (reapresentado)	2020 (reapresentado)
Atividades de financiamento				
Captação de empréstimos e financiamentos	1.251.675	535.567	1.169.253	534.000
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	(927.046)	(453.116)	(927.046)	(453.116)
Pagamento de passivos de arrendamento	(8.992)	(6.574)	(8.992)	(6.574)
Empréstimos com partes relacionadas	(2.574)	(8.623)	(3.718)	(9.444)
Dividendos pagos	(48.166)	(12.025)	(48.166)	(12.025)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	264.897	55.229	181.331	52.841
Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa	98.738	(78.499)	91.654	(41.618)
Efeito de variação cambial sobre o caixa de controladas no exterior	675	6.331	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	29.723	101.891	22.850	64.468
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	129.136	29.723	114.504	22.850

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações do valor adicionado
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Receitas	3.505.707	2.304.515	2.096.865	1.848.839
Vendas dos produtos	3.468.010	2.260.636	2.067.708	1.809.961
Provisão de para perdas esperadas em contas a receber	(1.491)	(300)	(771)	-
Outras receitas	39.188	44.179	29.928	38.878
Insumos adquiridos de terceiros	(3.059.502)	(1.890.781)	(1.735.147)	(1.472.132)
Custos de produtos vendidos	(2.853.340)	(1.768.987)	(1.598.728)	(1.379.809)
Material, energia e serviços de terceiros	(206.162)	(121.794)	(136.419)	(92.323)
Valor adicionado bruto	446.205	413.734	361.718	376.707
Depreciação e amortização	(28.694)	(28.160)	(23.497)	(25.279)
Valor adicionado líquido	417.511	385.574	338.221	351.428
Valor adicionado transferido	64.935	103.250	88.652	100.312
Participação nos resultados de controladas	-	-	23.905	3.914
Receitas financeiras	64.935	103.250	64.747	96.398
Valor adicionado a distribuir	482.446	488.824	426.873	451.740
Distribuição do valor adicionado	(482.446)	(488.824)	(426.873)	(451.740)
Pessoal	(100.244)	(109.682)	(58.831)	(82.313)
Remuneração direta	(78.532)	(84.780)	(39.304)	(59.264)
Benefícios	(17.774)	(19.796)	(15.829)	(18.140)
FGTS	(3.938)	(5.106)	(3.698)	(4.909)
Impostos, taxas e contribuições	(52.093)	(42.213)	(43.011)	(43.753)
Federais	(49.952)	(40.296)	(41.763)	(42.819)
Estaduais	(1.302)	(1.231)	(474)	(338)
Municipais	(839)	(686)	(774)	(596)
Remuneração do capital de terceiros	(168.454)	(170.735)	(163.383)	(155.565)
Encargos financeiros	(157.993)	(161.852)	(154.352)	(148.479)
Aluguéis	(10.461)	(8.883)	(9.031)	(7.086)
Remuneração do capital próprio	(161.655)	(166.194)	(161.648)	(170.109)
Dividendos	(33.278)	(31.749)	(33.278)	(31.749)
Lucros retidos do exercício	(128.377)	(134.445)	(128.370)	(138.360)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Alubar Metais e Cabos S.A. (“Companhia” ou “Controladora”), e em conjunto com suas controladas “Grupo Alubar” ou “Grupo”, 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. O Grupo Alubar está envolvido 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.

A Companhia é controlada pela Aluminum Investment S.A. com sede no Uruguai.

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. (“Albras”), sendo este um fornecedor estratégico para as atividades da Companhia. No exercício de 2021, foram fornecidas 106.539 toneladas de alumínio (84.026 toneladas no exercício de 2020).

1.2. COVID-19 - Coronavírus - impactos para a Companhia

A Companhia tem acompanhado a propagação do vírus do COVID-19 no Brasil e no mundo e seus impactos sobre suas pessoas e seus negócios.

Nesse sentido, a administração tem dispensado especial atenção àqueles eventos econômicos que podem impactar a continuidade dos negócios e/ou às estimativas contábeis levadas à efeito, como: recuperabilidade de ativos financeiros e não financeiros, tributos sobre o lucro, mensuração de ativos e passivos de arrendamento, mensuração do valor justo, provisões e passivos contingentes, reconhecimento de receita e liquidez e cumprimento de compromissos financeiros.

A seguir estão detalhadas as avaliações e conclusões sobre os impactos da pandemia no que tange as principais transações da Companhia.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.2. COVID-19 - Coronavírus - impactos para a Companhia--Continuação

Recuperabilidade de ativos financeiros

Aplicações financeiras, depósitos bancários e instrumentos financeiros derivativos

A Companhia e suas controladas possuem saldos a receber de instituições financeiras, referentes a caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos no montante de R\$303.330 e R\$288.698 em 31 de dezembro de 2021 (R\$153.331 e R\$146.458 em 31 de dezembro de 2020), na controladora e consolidado, respectivamente. Tais ativos são mantidos em instituições financeiras, consideradas sólidas pela Companhia, nas quais, embora no atual cenário haja possibilidade de aumento da inadimplência de seus clientes, não existem indicativos de aumento significativo do risco de crédito dessas contrapartes. Adicionalmente, o Banco Central implementou diversas medidas para aumentar a liquidez das instituições financeiras, de forma que nenhuma perda é esperada em função da pandemia.

Contas a receber de clientes (provisão para perdas esperadas)

As contas a receber são concentradas em grandes empresas. Em 31 de dezembro de 2021, os 11 maiores clientes da Companhia representavam 75,0% e 64,7% do contas a receber (78,6% e 72,7% em 31 em de dezembro de 2020), no consolidado e controladora, respectivamente. A Companhia considera o risco de inadimplência desses clientes baixo, devido ao histórico de perdas e características das contrapartes e que os efeitos da pandemia sobre tais contrapartes não serão significativos, dessa forma nenhuma perda adicional é esperada.

Estoques

Considerando que a Companhia e suas controladas possuem como atividade principal a produção e venda de cabos de alumínio e cobre estanhado utilizados em linhas de transmissão pelo Brasil e no mundo, condutores elétricos para o segmento de baixa e média tensão além de vergalhões de alumínio destinados à fabricação de condutores elétricos ou com fins siderúrgicos, seu segmento de atuação não foi significativamente impactado pela pandemia, de forma que não se observou redução em demanda ou interrupção de fornecimento que pudessem impactar os preços dos produtos.

Dessa forma, a Companhia verificou que os riscos de realização dos estoques por um valor inferior ao valor realizável líquido já estão contemplados dentro das estimativas atuais de perdas e não se espera perdas adicionais em função da pandemia.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.2. COVID-19 - Coronavírus - impactos para a Companhia--Continuação

Recuperabilidade de ativos financeiros--Continuação

Imobilizado e intangível

Conforme informado anteriormente, as operações da Companhia e suas controladas não sofreram interrupção, de forma que, durante o período, as unidades industriais funcionaram normalmente e sem ociosidade. A administração monitora individualmente a capacidade de geração futura de fluxos de caixa das suas principais linhas de produção, de forma a identificar tempestivamente casos em que os fluxos de caixa descontados a valor presente sejam inferiores ao saldo contábil. A administração revisou as principais estimativas utilizadas nos cálculos de recuperabilidade dos ativos (inflação, taxa de crescimento, taxa de desconto, entre outras), porém não foi identificada a necessidade de constituição de provisões para redução ao valor recuperável do imobilizado e intangível.

Tributos diferidos sobre o lucro

A Companhia e suas controladas revisaram as principais estimativas utilizadas nas projeções e análises sobre a recuperabilidade dos tributos diferidos sobre o lucro, considerando os eventuais impactos da pandemia da COVID-19 nos negócios, e não foi identificada a necessidade de redução dos saldos já reconhecidos nestas demonstrações contábeis.

Instrumentos financeiros derivativos ativos

A Companhia mantém contratos derivativos de swap para a proteção contra a exposição cambial de dívidas denominadas em moeda estrangeira e compras de alumínio em contratos futuros. Essas operações são mensuradas a valor justo, seja por meio do resultado ou do resultado abrangente, a depender das características das operações. Considerando a natureza dessas operações, e que as contrapartes (instituições financeiras) não deverão sofrer impactos relevantes em suas operações, de forma que comprometa o risco de crédito dessas instituições, consideramos que a pandemia da COVID-19 não produzirá impactos relevantes sobre a mensuração a valor justo de nossas operações.

Provisões e passivos contingentes

A Companhia avaliou a natureza das provisões para contingência e constatou que a pandemia da COVID-19 não produziu impactos sobre a mensuração contábil de tais transações.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.2. COVID-19 - Coronavírus - impactos para a Companhia--Continuação

Reconhecimento de receita

A administração avaliou os critérios de reconhecimento de receitas da Companhia, bem como a existência de quaisquer mudanças sobre as políticas de devolução ou outras obrigações de desempenho assumidas com os clientes e constatou que nenhuma alteração ocorreu nas práticas de reconhecimento das receitas da Companhia.

Liquidez e cumprimento de compromissos financeiros

A Companhia continua atendendo a todos os indicadores financeiros e não financeiros, definidos em seus contratos de empréstimos e financiamentos. A Companhia está comprometida com as medidas de austeridade e preservação de caixa, de forma a garantir a sua continuidade operacional.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

2.1. Declaração de conformidade e base de mensuração

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), que compreendem as disposições da legislação societária e as normas da Comissão de Valores Mobiliários, incluindo os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (*International Financial Reporting Standards - IFRS*), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico como base de valor, exceto pelos instrumentos financeiros derivativos e obrigações com plano de pensão, que foram mensurados pelo valor justo. Os valores contábeis de ativos e passivos reconhecidos que representam itens objeto de *hedge* ao valor justo que, alternativamente, seriam contabilizados ao custo amortizado, são ajustados para demonstrar as variações nos valores justos atribuíveis aos riscos que estão sendo objeto de *hedge*.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

2.1. Declaração de conformidade e base de mensuração--Continuação

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas consideraram as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações contábeis. Dessa forma, todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela administração na sua gestão.

A preparação de demonstrações contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia e suas controladas no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, estão divulgadas na Nota 2.3.

A administração da Companhia decidiu reclassificar os saldos contábeis de “operações de forfaiting” anteriormente apresentados no grupo de “Fornecedores e outras contas a pagar” para o grupo de contas de “Empréstimos e financiamentos”, no montante de R\$31.108 em 31 de dezembro de 2020, conforme a natureza desses saldos para melhor comparabilidade dos valores do período corrente e valores correspondentes.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. As *International Financial Reporting Standards (IFRS)* não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações contábeis.

A emissão das demonstrações contábeis individuais e consolidadas foi autorizada pela diretoria em 16 de janeiro de 2023.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

a) Moeda funcional

A moeda funcional de uma Companhia é a moeda do principal ambiente econômico em que ela está inserida e deve ser a moeda que melhor reflete seus negócios e operações. A moeda funcional da Companhia e suas controladas localizadas no Brasil é o Real. Cada controlada no exterior tem sua própria moeda funcional, que é convertida na moeda de apresentação das demonstrações contábeis consolidadas. A Alubar Canadá Holding Inc., tem como moeda funcional o dólar canadense ("CAD"), e a Alubar USA Holding LLC tem como moeda funcional o dólar norte-americano ("USD").

b) Moeda de apresentação das demonstrações contábeis

Essas demonstrações contábeis estão apresentadas em Real, que é a moeda de apresentação da Companhia, convertendo-se as demonstrações contábeis preparadas por suas controladas: Alubar Canadá Holding Inc. em dólar canadense para Reais, Alubar Metals LLC., e Alubar USA Holding LLC em dólar canadense e norte-americano, respectivamente, para Reais, utilizando os seguintes critérios:

- Ativos e passivos pela taxa de câmbio vigente na data do balanço;
- Contas do resultado, do resultado abrangente e demonstração dos fluxos de caixa pela taxa média mensal; e
- Patrimônio líquido ao valor histórico de formação.

Os ajustes resultantes da conversão acima tem sua contrapartida reconhecida na rubrica específica do patrimônio líquido denominada "Ajustes de avaliação patrimonial".

Todas as informações financeiras estão apresentadas em Real e foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.3. Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e suas controladas 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.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

2.3. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

No processo de aplicação das políticas contábeis do Grupo, a Administração fez os seguintes julgamentos que têm efeito mais significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas:

a) Julgamentos e estimativas

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão incluídas, quando aplicáveis, nas seguintes notas explicativas:

- Nota 6 - Provisão para perdas de crédito esperadas sobre contas a receber: a Administração efetua análises para fazer face a perdas na realização das contas a receber de clientes, considerando os riscos envolvidos e registra provisão quando a administração identifica evidência objetiva de perda, conforme diretrizes da NBC TG 48/IFRS 9.
- Nota 9 - Consolidação: determinação se a Companhia detém de fato controle sobre uma investida, conforme diretrizes do NBC TG 36 (R3)/IAS 27;
- Nota 10 - Imobilizado: vida útil estimada do ativo imobilizado, conforme diretrizes da NBC TG 27 (R4) / IAS 16;
- Nota 11 - (i) Prazo do arrendamento: se o Companhia tem razoavelmente certeza de exercer opções de prorrogação. (ii) Taxa incremental dos arrendamentos: Os direitos de uso e passivos de arrendamentos são mensurados ao valor presente com base em fluxos de caixa descontados por meio de taxa incremental de empréstimo. Essa taxa média ponderada de empréstimo envolve estimativa, uma vez que consiste na taxa que o arrendatário teria que pagar em um empréstimo para levantar os fundos necessários para obter um ativo de valor semelhante, em um ambiente econômico similar, com termos e condições equivalentes e em função do risco de crédito da arrendatária, do prazo do contrato e das garantidas oferecidas.
- Nota 15 - Provisão para contingências: reconhecimento de provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas por meio da avaliação da probabilidade de perda que inclui avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos e internos a Companhia e suas controladas.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

2.3. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

a) Julgamentos e estimativas--Continuação

- Nota 17 - Instrumentos financeiros derivativos - estimativas e julgamentos envolvidos na determinação do valor justo das operações de *hedge accounting*.

A administração da Companhia e suas controladas não identificou a existência de informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que apresentem efeitos relevantes sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis.

b) Incertezas sobre premissas e estimativas

i) *Mensuração do valor justo*

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia e suas controladas requerem a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

A Companhia e suas controladas estabeleceram uma estrutura de controle relacionada à mensuração de valor justo. Isso inclui uma equipe de avaliação que possui a responsabilidade geral de revisar todas as mensurações significativas de valor justo, incluindo os valores justos de Nível 3 com reporte diretamente à Diretoria, quando houver.

A equipe de avaliação revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para mensurar valor justo, a equipe de avaliação analisa as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos das NBC TG/IFRS, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Administração usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

2.3. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

b) Incertezas sobre premissas e estimativas--Continuação

i) *Mensuração do valor justo--Continuação*

Nível 2: *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).

- Nível 3: *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas na Nota 17.

2.4. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021

A Companhia e suas controladas aplicaram pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em 1º de janeiro de 2021 ou após essa data. A Administração decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Alterações no CPC 06 (R2), CPC 11, CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência

As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e 48 fornecem exceções temporárias que endereçam os efeitos das demonstrações contábeis quando uma taxa de certificado de depósito interbancário é substituída com uma alternativa por uma taxa quase que livre de risco. As alterações incluem os seguintes expedientes práticos:

- Um expediente prático que requer mudanças contratuais, ou mudanças nos fluxos de caixa que são diretamente requeridas pela reforma, a serem tratadas como mudanças na taxa de juros flutuante, equivalente ao movimento numa taxa de mercado.
- Permite mudanças requeridas pela reforma a serem feitas nas designações e documentações de *hedge*, sem que o relacionamento de *hedge* seja descontinuado.
- Fornece exceção temporária para entidades estarem de acordo com o requerimento de separadamente identificável quando um instrumento com taxa livre de risco é designado como *hedge* de um componente de risco.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

2.4. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021-- Continuação

Alterações no CPC 06 (R2), CPC 11, CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência--Continuação

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo.

O Grupo pretende usar os expedientes práticos nos períodos futuros se eles se tornarem aplicáveis.

Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento que vão além de 30 de junho de 2021

As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19. Como um expediente prático, um arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício relacionado à Covid-19 concedido pelo arrendador é uma modificação do contrato de arrendamento. O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento relacionada ao Covid-19 da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando o CPC 06 (R2) se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento.

A alteração pretendia a ser aplicada até 30 de junho de 2021, mas como o impacto da pandemia do Covid-19 pode continuar, em 31 de março de 2021, o CPC estendeu o período da aplicação deste expediente prático para de 30 junho de 2022. Essa alteração entra em vigor para exercícios sociais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2021. No entanto, o Grupo ainda não recebeu benefícios concedidos para arrendatários relacionados à Covid-19 mas planeja aplicar o expediente prático quando disponível dentro do período da norma.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Reapresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia, estão sendo alteradas e reapresentadas em função da (i) reversão do ajuste a valor justo contabilizado sobre saldo de máquinas anteriormente classificadas como propriedade para investimento; (ii) recálculo dos dividendos mínimos obrigatórios; (iii) ajustes na conversão de demonstrações financeiras de controladas no exterior; e (iv) reclassificações descritas abaixo, além de aprimorar certas divulgações em notas explicativas e incluir outras divulgações requeridas pela Comissão de Valores Mobiliários. A reapresentação está sendo efetuada em conformidade com a NBC TG 23 (R2) - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro e NBC TG 26 (R5) – Apresentação das Demonstrações Contábeis, equivalentes ao IAS 8 e IAS 1, respectivamente, e produziu os seguintes impactos na demonstração do resultado, patrimônio líquido e demonstração dos fluxos de caixa em relação às demonstrações contábeis emitidas anteriormente:

	Consolidado					
	31/12/2021		31/12/2020			
	Resultado	Patrimônio líquido	Patrimônio líquido			
Saldos originalmente apresentados	184.813	544.574	354.315			
(i) Reversão do ajuste a valor justo de ativos, líquido de efeitos tributários	(23.166)	(23.166)	-			
(ii) Recálculo dos dividendos mínimos obrigatórios	-	5.792	-			
(iii) Ajustes na conversão de demonstrações financeiras de controladas no exterior	-	(9.389)	(22.107)			
	(23.166)	(26.763)	(22.107)			
Saldos reapresentados	161.647	517.811	332.208			

	Consolidado					
	31/12/2021			31/12/2020		
	Original	Ajustes	Reapresentado	Original	Ajustes	Reapresentado
Lucro líquido do exercício	184.813	(23.166)	161.647	170.110	-	170.110
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	45.418	6.552	51.970	15.840	(7.234)	8.606
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(214.891)	(3.238)	(218.129)	(149.481)	7.147	(142.334)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	268.886	(3.989)	264.897	61.473	(6.244)	55.229
Efeito de variação cambial sobre o caixa de controladas no exterior	-	675	675	-	6.331	6.331
Acréscimo (decrécimo) no caixa e equivalentes de caixa	99.413	-	99.413	(72.168)	-	(72.168)

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Reapresentação das demonstrações contábeis--Continuação

(i) *Reversão do ajuste a valor justo de ativos*

Em 2021, a Companhia registrou uma linha de produção de vergalhão de alumínio adquirida nos Estados Unidos como propriedade para investimento ao valor justo, por entender que o referido atendia aos requisitos da NBC TG 28 / IAS 40 para ser classificado como propriedade para investimento. Após novas análises, a administração entendeu se tratar de um ativo imobilizado e, então, reverteu o valor justo e reclassificou o saldo equivalente ao custo de aquisição da linha de produção no ativo imobilizado.

(ii) *Recálculo dos dividendos mínimos obrigatórios*

Refere-se ao recálculo dos dividendos mínimos obrigatórios em função do ajuste comentado acima que alterou o lucro líquido da Companhia utilizado como base de cálculo inicial dos dividendos mínimos obrigatórios.

(iii) *Ajustes na conversão de demonstrações financeiras de controladas no exterior*

A administração corrigiu as conversões para reconhecer os efeitos de variação cambial existentes entre a conversão dos saldos de abertura pela taxa de câmbio de fechamento atual e aquela da taxa de câmbio de fechamento anterior.

(iv) *Ajustes de reclassificação*

- *Eliminação do ativo de direito de uso e obrigações de arrendamento entre as controladas Alubar Métaux Inc. e Immobilier Alubar Becancour Inc.*
- *Reclassificações entre despesas com vendas e administrativas da controlada Alubar Canada de acordo com a função das despesas;*
- *Apresentação das despesas com IRPJ pelo valor líquido entre a despesa e a receita de subvenção de IRPJ; e*
- *Reclassificações entre outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos da controlada Alubar Canada.*

Adicionalmente aos ajustes anteriormente demonstrados, a Companhia efetuou ainda as seguintes alterações às notas explicativas das suas demonstrações contábeis individuais e consolidadas com o objetivo de atender aos requisitos da Comissão de Valores Mobiliários (CVM):

- (i) Divulgação das análises requeridas pelos - OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/nº 02/2019 ("*Misleading*" provocado pela plena aplicação do NBC TG 06 (R2));
- (ii) Ajustes na divulgação do lucro diluído por ação; e
- (iii) Melhorias nas divulgações de outras notas explicativas tais como instrumentos financeiros e benefício pós emprego.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis

3.1. Base de consolidação

A Companhia controla uma entidade quando está exposta a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações contábeis individuais de controladas são incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir.

Especificamente, a Companhia controla uma investida se, e apenas se, tiver:

- Poder em relação à investida (ou seja, direitos existentes que lhe garantem a atual capacidade de dirigir as atividades pertinentes da investida);
- Exposição ou direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida; e
- A capacidade de utilizar seu poder em relação à investida para afetar o valor de seus retornos.

A Companhia avalia se exerce controle ou não de uma investida se fatos e circunstâncias indicarem que há mudanças em um ou mais dos três elementos de controle anteriormente mencionados. A consolidação de uma controlada tem início quando a Companhia obtiver controle em relação à controlada e finaliza quando deixar de exercer o mencionado controle. Ativo, passivo e resultado de uma controlada adquirida ou alienada durante o exercício são incluídos nas demonstrações contábeis consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver controle até a data em que a Companhia deixar de exercer o controle sobre a controlada.

O resultado e cada componente de outros resultados abrangentes são atribuídos aos acionistas controladores e aos não controladores da Companhia, mesmo se isso resultar em prejuízo aos acionistas não controladores. Quando necessário, são efetuados ajustes nas demonstrações contábeis das controladas para alinhar suas políticas contábeis com as políticas contábeis da Companhia. Todos os ativos e passivos, resultados, receitas, despesas e fluxos de caixa do mesmo grupo, relacionados com transações entre membros do Grupo, são totalmente eliminados na consolidação.

A variação na participação societária da controlada, sem perda de exercício de controle, é contabilizada como transação patrimonial.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.1. Base de consolidação--Continuação

Se a Companhia perder o controle exercido sobre uma controlada, é efetuada a baixa dos correspondentes ativos (incluindo qualquer ágio) e os passivos da controlada pelo seu valor contábil na data em que o controle for perdido e a baixa do valor contábil de quaisquer participações de não controladores na data em que o controle for perdido (incluindo quaisquer componentes de outros resultados abrangentes atribuídos a elas). Qualquer diferença resultante como ganho ou perda é contabilizada no resultado. Qualquer investimento retido é reconhecido pelo seu valor justo na data em que o controle é perdido.

Nas demonstrações contábeis individuais, os investimentos da Companhia em suas controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

Relação de entidades controladas

Abaixo estão relacionadas as controladas do Grupo Alubar incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas:

	País	Participação acionária %	
		2021	2020
Controladas diretas:			
Alubar Coppertec Indústria e Comércio de Fios e Cabos Elétricos Ltda.	Brasil	99,5%	99,5%
Alubar Cabos Elétricos Montenegro Importação, Indústria e Comércio Ltda.	Brasil	100,0%	100,0%
Alubar Canadá Holding Inc.	Canadá	100,0%	100,0%
9455-1264 Québec inc, - Holdco	Canadá	100,0%	-
Alubar Metals LLC.	Estados Unidos	100,0%	100,0%
Alubar USA Holding LLC	Estados Unidos	100,0%	-
Controladas indiretas:			
Alubar Metaux Inc.	Canadá	100,0%	100,0%
Immobilier Alubar Bécancour Inc.	Canadá	100,0%	100,0%
9455-1264 Québec Inc – Holdco	Canadá	100,0%	-
9455-1280 Québec Inc – Opco	Canadá	100,0%	-
9455-1298 Québec Inc – Landco	Canadá	100,0%	-
Alubar Metals Missouri LLC	Estados Unidos	100,0%	-

Alubar Coppertec Indústria e Comércio de Fios e Cabos Elétricos Ltda. (“Alubar Coppertec”)

A Companhia constituiu em 19 de maio de 2017 a Alubar Coppertec Comercial de Fios e Cabos Elétricos Ltda., “Alubar Coppertec” na cidade de Cotia, estado de São Paulo, 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.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.1. Base de consolidação--Continuação

Relação de entidades controladas--Continuação

Alubar Cabos Elétricos Montenegro Importação, Indústria e Comércio Ltda. (“Alubar Montenegro”)

A Companhia constituiu em 08 de novembro de 2019 a Alubar Cabos Elétricos Montenegro Importação, Indústria e Comércio Ltda., na cidade de Montenegro, estado do Rio Grande do Sul, com o objetivo principal de desenvolver e alavancar a produção e comercialização de produtos derivados do alumínio e/ou cobre, podendo, ainda, atuar na importação e exportação de bens, notadamente em razão das identificadas condições favoráveis de fabricação, logística e escoamento de produtos para os países próximos, além de oportunizar o atendimento aos clientes potenciais atualmente não atendidos pela planta de Barcarena, Pará.

Alubar Canadá Holding Inc. (“Alubar Canadá”)

A Companhia constituiu em 27 de agosto de 2019 a Alubar Canada Holding Inc., na província de Québec, no Canadá, com o objetivo de ser a holding das operações do Grupo no Canadá que inclui a Alubar Métaux Inc, que produz vergalhões de alumínio para abastecimento do mercado internacional, em especial para os países da América do Norte, considerando a estratégica posição geográfica da planta e a Immobilier Alubar Bécancour Inc que possui contrato de arrendamento de edificações, máquinas e equipamentos com a Alubar Métaux Inc.

Alubar Metals LLC. (“Alubar Metals”)

A Companhia constituiu em 30 de outubro de 2019 Alubar Metals, LLC, na cidade de Miami - Florida, que possui o objetivo de agenciar as vendas de itens de alumínio no mercado internacional.

Alubar USA Holding LLC. (“Alubar USA Holding”)

A Companhia constituiu em 22 de outubro de 2021 a Alubar USA Holding LLC, na cidade de Wilmington - Delaware, com o objetivo de ser a holding das operações do Grupo nos Estados Unidos, que inclui a Alubar Metals Missouri LLC, ainda em fase pré operacional, que vai produzir vergalhões de alumínio para o mercado internacional, em especial para os países da América do Norte, considerando a estratégica posição geográfica da planta.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.1. Base de consolidação--Continuação

Relação de entidades controladas--Continuação

9455-1264 Québec inc. - Holdco ("Alubar Victoriaville Holding")

A Companhia constituiu em 22 de novembro de 2021 a 9455-1264 Québec inc, - Holdco na província de Québec, no Canadá, com o objetivo de ser a holding para receber os potenciais ativos a serem comprados pela Companhia no Canadá.

Controladora do Grupo

A controladora do Grupo no Brasil é a própria Alubar Metais e Cabos S.A., que por sua vez é controlada pela Aluminum Investments S.A., sediada no Uruguai.

Conversão de moeda estrangeira

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da controladora. Cada entidade do Grupo determina sua própria moeda funcional, e, naquelas cujas moedas funcionais são diferentes do real, as demonstrações contábeis são traduzidas para o real na data de reporte.

Transações e saldos

As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação. Os ativos e passivos monetários denominados e apurados em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio de fechamento na data de reporte.

Todas as diferenças são registradas na demonstração do resultado, com exceção de itens monetários designados como parte de um hedge de investimento líquido. Essas diferenças são reconhecidas diretamente em outros resultados abrangentes até o momento da alienação do investimento líquido, quando são reconhecidas na demonstração do resultado. Encargos e efeitos tributários atribuídos à variação cambial sobre esses itens monetários são também reconhecidos em outros resultados abrangentes.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.1. Base de consolidação--Continuação

Transações e saldos--Continuação

Itens não monetários que são mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data da transação. Itens não monetários mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são convertidos usando-se a taxa de câmbio na data em que o valor justo tiver sido determinado. Os ganhos ou perdas resultantes da conversão de itens não monetários mensurados ao valor justo são tratados de acordo com o reconhecimento aplicável ao ganho ou perda sobre a variação do valor justo do item (ou seja, diferenças de conversão para itens cujo ganho ou perda de valor justo são reconhecidos em outros resultados abrangentes ou no resultado do exercício também são reconhecidos em outros resultados abrangentes ou no resultado do exercício, respectivamente).

Na determinação da taxa de câmbio a ser utilizada no reconhecimento inicial do respectivo ativo, despesa ou receita (ou parte dele) relacionada a pagamento ou recebimento antecipado, a data da transação é a data em que o Grupo reconhece inicialmente o ativo não monetário ou o passivo não monetário decorrente do pagamento ou do recebimento antecipado. Quando há vários pagamentos ou recebimentos antecipados, o Grupo determina a data da transação para cada pagamento ou recebimento da contraprestação antecipada.

Empresas do Grupo

Os ativos e passivos das controladas no exterior são convertidos para reais pela taxa de câmbio de fechamento na data do respectivo balanço e as correspondentes demonstrações do resultado são convertidas pelas taxas de câmbio média do período, assim como as demonstrações dos fluxos de caixa. As diferenças cambiais resultantes da referida conversão são contabilizadas em outros resultados abrangentes. No momento da baixa de entidade no exterior, o montante acumulado de variações cambiais relacionadas a essa entidade no exterior, reconhecido em outros resultados abrangentes, é reclassificado para o resultado.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.2. Receita de contrato com cliente

Venda de fios e cabos elétricos

A Companhia e suas controladas reconhecem receitas de venda de fios e cabos elétricos quando satisfizer à obrigação de performance ao transferir o bem ou o serviço (ou seja, um ativo) prometido ao cliente. O ativo é considerado transferido quando o cliente obtiver o controle desse ativo. Como as vendas da Companhia e suas controladas estão sujeitas a diferentes modalidades, a receita pode ser reconhecida imediatamente no momento do faturamento na modalidade de entrega futura, onde a transferência do controle do ativo ocorre mediante autorização do cliente. Adicionalmente, a receita de venda pode ser reconhecida quando o produto for entregue no armazém do cliente, ou quando este realiza a retirada do produto nas dependências da Companhia e suas controladas, sendo reconhecida a receita mediante a disponibilização do produto.

Geralmente, os termos do contrato de pagamento consideram que parte dos pagamentos será antecipado ou o uso de cartas de crédito. Em alguns casos, o preço de venda é determinado provisoriamente na data da venda, sendo os ajustes subsequentes baseados nos movimentos dos preços cotados de mercado ou contratuais até à data da fixação do preço final.

A receita é mensurada pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber, líquidas de quaisquer contraprestações variáveis, tais como descontos, abatimentos, restituições, créditos, incentivos, bônus de desempenho ou outros itens similares, sendo o mecanismo de precificação provisória embutido nesses contratos caracterizado como um derivativo. Desta forma, o valor justo do ajuste final do preço de venda é reavaliado continuamente e as variações no valor justo são reconhecidas como receita de venda na demonstração do resultado. O prazo normal de crédito é de 30 a 60 dias após a entrega.

3.3. Benefícios a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso a Companhia e suas controladas tenham uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

Plano de saúde médico e odontológico, ajuda educacional e participação nos resultados são mensurados em uma base não descontada e são incorridas como despesas ou custos conforme o serviço relacionado seja cobrado. A Companhia e suas controladas não possuem acordos de pagamentos baseados em ações ou qualquer outro benefício de longo prazo a empregados, além daquele divulgado na Nota 29.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.4. Subvenções governamentais

Incentivos governamentais são reconhecidas quando houver razoável certeza de que o benefício será recebido e que todas as correspondentes condições serão satisfeitas. Quando o benefício se refere a um item de despesa, é reconhecido como receita ao valor justo ao longo do período do benefício, de forma sistemática em relação aos custos cujo benefício objetiva compensar.

A Companhia recebe incentivos da União na forma de redução do imposto de renda à base de 75%, com habilitação prévia na Superintendência de Desenvolvimento da Amazônia (SUDAM). O cálculo, na modalidade lucro da exploração, segue regras definidas por lei. O benefício do Alumínio possui vigência até o ano-calendário 2026 e o benefício do Cobre possui vigência até o ano-calendário 2027.

A Companhia também goza de benefícios do Governo do Estado do Pará em relação ao recolhimento do tributo ICMS de sua responsabilidade. A forma prevista é de um percentual fixo de 95% calculado a título de crédito presumido a abater o saldo devido pelo faturamento/saídas internas e interestaduais dos produtos fabricados no Estado do Pará pela Companhia, de acordo com a Resolução nº 20 de 15/09/2010, Órgão Comissão da Política de Incentivos ao Desenvolvimento Socioeconômico do Estado do Pará. A validade do benefício é de 15 anos, contados a partir de setembro de 2010. Os montantes utilizados no exercício de 2021 foram R\$297.014 (R\$228.805 no exercício de 2020), conforme Nota 20.

3.5. Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre aplicações financeiras, variação monetária e cambial, ganhos/perdas líquidos de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado, e financiamentos em moeda estrangeira. A receita de juros é reconhecida no resultado, por meio do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros e variação cambial sobre empréstimos e impostos parcelados. Custos de empréstimo que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são reconhecidos no resultado por meio do método de juros efetivos até a data de sua conclusão.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.6. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real trimestral. A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os saldos correntes e é reconhecida no resultado do exercício.

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

A Companhia deve compensar os ativos fiscais correntes e os passivos fiscais correntes se, a Companhia:

- Tiver o direito legalmente executável para compensar os valores reconhecidos; e
- Pretender liquidar em bases líquidas, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Imposto de renda e contribuição social corrente de controladas no exterior

O imposto de renda da Alubar Canadá Holding Inc. (controlada no exterior - Canadá), Alubar Metals LLC. (controlada no exterior - Estados Unidos) e Alubar USA Holding LLC. (controlada no exterior - Estados Unidos) é calculado baseado na legislação local e as alíquotas fiscais vigentes para cada país.

Imposto de renda e contribuição social diferidos

Tributo diferido de imposto de renda e contribuição social é gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis. Impostos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.6. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

Tributos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributários não utilizados, somente na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados.

O valor contábil dos tributos diferidos ativos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo tributário diferido venha a ser utilizado. Tributos diferidos ativos baixados são revisados a cada data do balanço, e são reconhecidos na extensão em que se tornam prováveis que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos tributários diferidos sejam recuperados.

Tributos diferidos ativos e passivos são mensurados à alíquota que são esperadas a serem aplicáveis no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, baseado nas alíquotas (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Tributos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos se existe um direito legal para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal, sendo relacionados à mesma entidade tributada e sujeita à mesma autoridade tributária.

3.7. Estoques

Os estoques são avaliados ao custo ou valor realizável líquido - dos dois, o menor. Os custos incorridos para levar cada produto à sua atual localização e condição são contabilizados da seguinte forma:

- Matérias-primas - custo de aquisição segundo o custo médio; e
- Produtos acabados e em elaboração - custo dos materiais diretos e mão de obra, e uma parcela proporcional das despesas gerais indiretas de fabricação com base na capacidade operacional normal, mas excluindo custos de empréstimos.

O custo de estoques inclui a transferência de ganhos e perdas de hedge de fluxo de caixa registrada no patrimônio líquido que se qualificam em relação à compra de matérias-primas.

O valor realizável líquido corresponde ao preço de venda no curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para a realização da venda.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.8. Imobilizado

Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, que inclui os custos de empréstimos capitalizados, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (impairment), se houver.

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria Companhia e suas controladas inclui o custo de materiais e mão de obra direta e quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e condição necessários para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela administração.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido (por exemplo, na data que o recebedor obtém controle) ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

Custos subsequentes

Custo subsequentes são capitalizados na medida em que seja provável que benefícios futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia e suas controladas. Todos os demais custos de reparo e manutenção são reconhecidos no resultado, quando incorridos.

Depreciação

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, líquido de seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é reconhecida no resultado. Terrenos não são depreciados.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.8. Imobilizado--Continuação

Depreciação--Continuação

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

	Taxas médias anuais 2021 e 2020
Edificações	2% a 8%
Instalações	5% a 10%
Máquinas e equipamentos	2% a 10%
Móveis e utensílios	10%
Veículos	7% a 20%
Computadores e periféricos	20%
Benfeitorias	2% a 8%
Benfeitorias em imóveis de terceiros	2% a 8%

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados de forma prospectiva quando for o caso.

Obras e imobilizações em andamento

Obras em andamento representam os desembolsos realizados para investimentos nas plantas da Companhia e suas controladas. O custo inclui todos os gastos relacionados diretamente a projetos específicos que irão influenciar positivamente no seu desempenho operacional.

3.9. Ativos intangíveis

Reconhecimento e mensuração

Ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia e suas controladas e que têm vidas úteis definidas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

Gastos subsequentes

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.9. Ativos intangíveis--Continuação

Amortização

A amortização é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens, líquido de seus valores residuais estimados. A amortização é geralmente reconhecida no resultado.

As vidas úteis estimadas do ativo intangível são as seguintes:

	<u>Taxas médias anuais</u>
Sistema de processamento de dados	20%

3.10. Instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

i) Reconhecimento inicial e mensuração

Os contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia e suas controladas se tornarem parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao valor justo por meio do resultado (VJR), dos custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

ii) Classificação e mensuração subsequente

Ativos financeiros

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado (instrumentos de dívida); ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA) com reclassificação de ganhos e perdas acumulados - instrumento de dívida; ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA) sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento do seu desreconhecimento - instrumento patrimonial; ou ao Valor Justo por meio do Resultado (VJR).

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.10. Instrumentos financeiros--Continuação

ii) Classificação e mensuração subsequente--Continuação

Ativos financeiros--Continuação

- No reconhecimento inicial de um investimento em um instrumento patrimonial que não seja mantido para negociação, a Companhia e suas controladas podem optar irrevogavelmente por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em ORA. Essa escolha é feita investimento por investimento.

Para os instrumentos de dívida ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, a receita de juros, a reavaliação cambial e as perdas ou reversões de redução ao valor recuperável são reconhecidas na demonstração do resultado e calculadas da mesma maneira que os ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado. As alterações restantes no valor justo são reconhecidas em outros resultados abrangentes. No momento do desreconhecimento, a mudança acumulada do valor justo reconhecida em outros resultados abrangentes é reclassificada para resultado. Os instrumentos de dívida da Companhia e suas controladas ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes compreendem os instrumentos financeiros derivativos para os quais é aplicada a contabilidade de hedge.

Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumentos patrimoniais)

No reconhecimento inicial, a Companhia e suas controladas podem optar, em caráter irrevogável, pela classificação de seus instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes quando atenderem à definição de patrimônio líquido nos termos do NBC TG 39 (R5) / IAS 32 - Instrumentos Financeiros: Apresentação e não forem mantidos para negociação. A classificação é determinada considerando-se cada instrumento especificamente.

Ganhos e perdas sobre esses ativos financeiros nunca são reclassificados para resultado. Os dividendos são reconhecidos como outras receitas na demonstração do resultado quando constituído o direito ao pagamento, exceto quando o Grupo se beneficia desses proventos a título de recuperação de parte do custo do ativo financeiro, caso em que esses ganhos são registrados em outros resultados abrangentes.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.10. Instrumentos financeiros--Continuação

ii) Classificação e mensuração subsequente--Continuação

Ativos financeiros--Continuação

Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (instrumentos patrimoniais)--Continuação

Instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes não estão sujeitos ao teste de redução ao valor recuperável.

A Companhia e suas controladas não possuem ativos financeiros classificados nessa categoria.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

Essa categoria contempla instrumentos derivativos os quais a Companhia e suas controladas não tenham classificado de forma irrevogável pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Um derivativo embutido em um contrato híbrido com um passivo financeiro é separado do passivo e contabilizado como um derivativo separado se: (a) as características e os riscos econômicos não estiverem estritamente relacionados às características e riscos econômicos do contrato principal; (b) o instrumento separado, com os mesmos termos que o derivativo embutido, atenda à definição de derivativo; e (c) o contrato híbrido não for mensurado ao valor justo, com alterações reconhecidas no resultado. Derivativos embutidos são mensurados ao valor justo, com mudanças no valor justo reconhecidas no resultado. Uma reavaliação somente ocorre se houver uma mudança nos termos do contrato que modifique significativamente os fluxos de caixa que de outra forma seriam necessários ou uma reclassificação de um ativo financeiro fora da categoria de valor justo por meio do resultado.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.10. Instrumentos financeiros--Continuação

ii) Classificação e mensuração subsequente--Continuação

Ativos financeiros--Continuação

Ativos financeiros - avaliação do modelo de negócio

A Companhia e suas controladas realizam uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à administração. As informações consideradas incluem:

- As políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a estratégia da administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos;
- Como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Companhia e suas controladas;
- Os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados;
- Como os gerentes do negócio são remunerados - por exemplo, se a remuneração é baseada no valor justo dos ativos geridos ou nos fluxos de caixa contratuais obtidos; e
- A frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos exercícios anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.

As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Companhia e suas controladas.

Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.10. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros - avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros

Para fins dessa avaliação, o 'principal' é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os 'juros' são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Companhia e suas controladas consideram os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, a Companhia e suas controladas consideram:

- Eventos contingentes que modifiquem o valor ou o a época dos fluxos de caixa;
- Termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- O pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e
- Os termos que limitam o acesso da Companhia e suas controladas a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

O pagamento antecipado é consistente com o critério de pagamentos do principal e juros caso o valor do pré-pagamento represente, em sua maior parte, valores não pagos do principal e de juros sobre o valor do principal pendente - o que pode incluir uma compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato. Além disso, com relação a um ativo financeiro adquirido por um valor menor ou maior do que o valor nominal do contrato, a permissão ou a exigência de pré-pagamento por um valor que represente o valor nominal do contrato mais os juros contratuais (que também pode incluir compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato) acumulados (mas não pagos) são tratadas como consistentes com esse critério se o valor justo do pré-pagamento for insignificante no reconhecimento inicial.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.10. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros - mensuração subsequente e ganhos e perdas

Ativos financeiros a VJR	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.
Ativos financeiros a custo amortizado	Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.
Instrumentos de dívida a VJORA	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. A receita de juros calculada utilizando o método de juros efetivos, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA. No desreconhecimento, o resultado acumulado em ORA é reclassificado para o resultado
Instrumentos patrimoniais a VJORA	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. Os dividendos são reconhecidos como ganho no resultado, a menos que o dividendo represente claramente uma recuperação de parte do custo do investimento. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA e nunca são reclassificados para o resultado.

Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.10. Instrumentos financeiros--Continuação

Desreconhecimento

Ativos financeiros

A Companhia e suas controladas desreconhecem um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia e suas controladas transferem os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a Companhia e suas controladas nem transferem nem mantêm substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

Passivos financeiros

A Companhia e suas controladas desreconhecem um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia e suas controladas também desreconhecem um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

Compensação

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia e suas controladas tenham atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.10. Instrumentos financeiros--Continuação

Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge

A Companhia e suas controladas mantém instrumentos financeiros derivativos para proteger suas exposições aos riscos de preço das commodities, variação de moeda estrangeira e taxa de juros. A Companhia e suas controladas não possuem derivativos embutidos, além daqueles comentados na Nota 17.

A Companhia e suas controladas utilizam instrumentos de proteção (NDFs, Hedge - SWAP) para diferenças de moedas estrangeiras oriundas entre a moeda da operação no exterior e a sua moeda funcional (Real) e nas compras de alumínio.

Quaisquer ganhos ou perdas resultantes de mudanças no valor justo de derivativos durante o exercício são lançados diretamente na demonstração de resultado, com exceção da parcela eficaz dos hedges de fluxo de caixa, que é reconhecida diretamente no patrimônio líquido, na conta de outros resultados abrangentes, e posteriormente reclassificada para o resultado quando o item de hedge afetar o resultado.

Reconhecimento inicial e mensuração subsequente

Os instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo na data em que um contrato de derivativo é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao valor justo. Derivativos são registrados como ativos financeiros quando o valor justo é positivo e como passivos financeiros quando o valor justo é negativo.

Para fins de contabilidade de hedge, os referidos instrumentos de proteção são classificados como:

- *Hedges* de valor justo, quando destinados à proteção da exposição a alterações no valor justo de um ativo ou passivo reconhecido ou de um compromisso firme não reconhecido;
- *Hedges* de fluxo de caixa, quando destinados à proteção da exposição à variabilidade nos fluxos de caixa que seja atribuível a um risco específico associado a um ativo ou passivo reconhecido ou a uma transação prevista altamente provável, ou ao risco de moeda estrangeira em um compromisso firme não reconhecido; ou
- *Hedges* de um investimento líquido em uma operação no exterior.

No início de um relacionamento de *hedge*, a Companhia e suas controladas formalmente designam e documentam a relação de *hedge* à qual deseja aplicar a contabilidade de hedge e o objetivo e a estratégia de gerenciamento de risco para realizar o *hedge*.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.10. Instrumentos financeiros--Continuação

Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge--Continuação

Reconhecimento inicial e mensuração subsequente--Continuação

A documentação inclui a identificação do instrumento de *hedge*, do item protegido, da natureza do risco que está sendo protegido e de como a Entidade avalia se a relação de proteção atende os requisitos de efetividade de *hedge* (incluindo sua análise das fontes de inefetividade de *hedge* e como determinar o índice de *hedge*). Um relacionamento de *hedge* se qualifica para contabilidade de *hedge* se atender todos os seguintes requisitos de efetividade:

- Existe relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*;
- O efeito de risco de crédito não influencia as alterações no valor que resultam dessa relação econômica; e
- O índice de *hedge* da relação de proteção é o mesmo que aquele resultante da quantidade do item protegido que a entidade efetivamente protege e a quantidade do instrumento de *hedge* que a Entidade efetivamente utiliza para proteger essa quantidade de item protegido.

Os *hedges* que atendem a todos os critérios de qualificação para contabilidade de *hedge* são registrados conforme descrito abaixo:

Hedges de valor justo

A mudança no valor justo de um instrumento de *hedge* é reconhecida na demonstração do resultado como outras despesas. A mudança no valor justo do item objeto de *hedge* atribuível ao risco coberto é registrada como parte do valor contábil do item protegido e é também reconhecida na demonstração do resultado como outras despesas.

Para *hedges* de valor justo relacionados a itens mensurados ao custo amortizado, qualquer ajuste ao valor contábil é amortizado por meio do resultado durante o prazo remanescente do *hedge*, utilizando o método da taxa de juros efetiva. A amortização da taxa de juros efetiva pode ser iniciada assim que exista um ajuste e, no mais tardar, quando o item protegido deixar de ser ajustado por alterações no seu valor justo atribuíveis ao risco coberto.

Se o item objeto de *hedge* for desreconhecido, o valor justo não amortizado é reconhecido imediatamente no resultado.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.10. Instrumentos financeiros--Continuação

Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge--Continuação

Hedges de valor justo--Continuação

Quando um compromisso firme não reconhecido é designado como um item protegido, a mudança acumulada subsequente no valor justo do compromisso firme atribuível ao risco protegido é reconhecida como um ativo ou passivo com reconhecimento do ganho ou perda correspondente no resultado.

Hedges de fluxo de caixa

A parcela efetiva do ganho ou perda do instrumento de hedge é reconhecida em outros resultados abrangentes, enquanto qualquer parcela inefetiva é reconhecida imediatamente na demonstração do resultado. A reserva de hedge de fluxo de caixa é ajustada ao menor valor entre o ganho ou a perda acumulada no instrumento de hedge e a mudança acumulada no valor justo do item objeto de hedge.

A Companhia e suas controladas utilizam contratos futuros de moedas como hedge de sua exposição ao risco de moeda estrangeira em transações previstas e compromissos firmes, bem como contratos futuros de *commodities* para sua exposição à volatilidade nos preços de *commodities*. A parcela ineficaz referente a contratos em moeda estrangeira é reconhecida como outras despesas, e a parte ineficaz relativa a contratos de *commodities* é reconhecida em outras despesas operacionais.

A Companhia e suas controladas designam exclusivamente o elemento à vista de contratos a termo como instrumento de *hedge*. O elemento a termo é reconhecido em outros resultados abrangentes.

Os montantes acumulados em outros resultados abrangentes são contabilizados, dependendo da natureza da transação subjacente do objeto de *hedge*. Se a transação objeto de *hedge* subsequentemente resultar no reconhecimento de um item não financeiro, o montante acumulado no patrimônio líquido é retirado do componente separado do patrimônio líquido e incluído no custo inicial ou em outro valor contábil do ativo ou passivo protegido. Não se trata de um ajuste de reclassificação e não será reconhecido em outros resultados abrangentes para o período. Isso também se aplica quando a transação prevista protegida por hedge de um ativo não financeiro ou passivo não financeiro torna-se subsequentemente um compromisso firme para o qual é aplicada a contabilização de *hedge* de valor justo.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.10. Instrumentos financeiros--Continuação

Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge--Continuação

Hedges de fluxo de caixa--Continuação

Para quaisquer outros *hedges* de fluxo de caixa, o montante acumulado em outros resultados abrangentes é reclassificado para o resultado como um ajuste de reclassificação no mesmo período ou períodos durante os quais os fluxos de caixa protegidos afetam o resultado.

Se a contabilização do *hedge* de fluxo de caixa for descontinuada, o montante que foi acumulado em outros resultados abrangentes deverá permanecer em outros resultados abrangentes acumulados se ainda houver a expectativa de que os fluxos de caixa futuros protegidos por *hedge* ocorram. Caso contrário, o valor será imediatamente reclassificado para o resultado como ajuste de reclassificação. Após descontinuada a contabilização, uma vez ocorrido o fluxo de caixa objeto do *hedge*, qualquer montante remanescente em outros resultados abrangentes acumulados deverá ser contabilizado, dependendo da natureza da transação subjacente, conforme descrito acima.

Hedges de investimento líquido

Em 31 de dezembro de 2021, foi incluído em empréstimos um financiamento no valor de US\$32.364 mil (R\$180.605, incluindo o efeito de *swap* de taxas de juros acima discutido), que foi designado como *hedge* do investimento líquido nas controladas do Canadá, Alubar Canada Holding, sendo utilizado como *hedge* contra a exposição da Companhia a risco cambial sobre esses investimentos.

Os ganhos e perdas sobre a conversão desse financiamento são transferidos para outros resultados abrangentes para compensar quaisquer ganhos e perdas sobre a conversão dos investimentos líquidos nas controladas.

Há uma relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*, uma vez que o investimento líquido cria um risco de conversão que irá igualar o risco cambial do empréstimo em dólar. O Grupo estabeleceu o índice de cobertura de 1:1 para as relações de *hedge*, uma vez que o risco subjacente do instrumento de *hedge* é idêntico ao componente de risco protegido. A inefetividade do *hedge* ocorrerá quando o valor do investimento na subsidiária estrangeira se tornar inferior ao montante do empréstimo com taxa fixa.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.11. Redução ao valor recuperável (impairment)

Ativos financeiros não derivativos

A Companhia e suas controladas reconhecem provisões para perdas esperadas de crédito sobre: ativos financeiros mensurados ao custo amortizado.

A Companhia e suas controladas mensuram a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira do ativo, exceto para os itens descritos abaixo, que são mensurados como perda de crédito esperada para 12 meses:

- Títulos de dívida com baixo risco de crédito na data do balanço; e
- Outros títulos de dívida e saldos bancários para os quais o risco de crédito (ou seja, o risco de inadimplência ao longo da vida esperada do instrumento financeiro) não tenha aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial.

As provisões para perdas com contas a receber de clientes são mensuradas a um valor igual à perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento. Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia e suas controladas consideram informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia e suas controladas, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*).

A Companhia e suas controladas elaboraram um estudo que presume o tempo em que o risco de crédito de um ativo financeiro aumenta significativamente se este estiver em atraso. Vide Nota 7 para maiores detalhes.

A Companhia e suas controladas consideram um ativo financeiro como inadimplente quando:

- É pouco provável que o devedor pague integralmente suas obrigações de crédito à Companhia e suas controladas, sem recorrer a ações como a realização da garantia (se houver alguma); ou
- As perdas de crédito esperadas para a vida inteira são as perdas esperadas com crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplemento ao longo da vida esperada do instrumento financeiro.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.11. Redução ao valor recuperável (impairment)--Continuação

Ativos financeiros não derivativos--Continuação

- As perdas de crédito esperadas para 12 meses são perdas de crédito que resultam de possíveis eventos de inadimplência dentro de 12 meses após a data do balanço (ou em um período mais curto, caso a vida esperada do instrumento seja menor do que 12 meses).

O período máximo considerado na estimativa de perda de crédito esperada é o período contratual máximo durante o qual a Companhia e suas controladas estão expostas ao risco de crédito.

Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, a Companhia e suas controladas avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui "problemas de recuperação" quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- Dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;
- Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso de mais de 90 dias;
- Reestruturação de um valor devido à Companhia e suas controladas em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- A probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- O desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

Apresentação da provisão para perdas de crédito esperadas no balanço patrimonial

A provisão para perdas de créditos esperadas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.11. Redução ao valor recuperável (impairment)--Continuação

Apresentação da provisão para perdas de crédito esperadas no balanço patrimonial-- Continuação

Baixa

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando a Companhia e suas controladas não têm expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte. A Companhia e suas controladas não esperam nenhuma recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos da Companhia e suas controladas para a recuperação dos valores devidos.

Ativos não financeiros

Em cada data de reporte, a Companhia e suas controladas revisam os valores contábeis de seus ativos não financeiros e para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação, o valor recuperável do ativo é estimado. No caso do ágio, o valor recuperável é testado anualmente.

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa (UGC), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs. O ágio de combinações de negócios é alocado às UGCs ou grupos de UGCs que se espera que irão se beneficiar das sinergias da combinação.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado. Perdas reconhecidas referentes às UGCs são inicialmente alocadas para redução de qualquer ágio alocado a esta UGC (ou grupo de UGCs), e então para redução do valor contábil dos outros ativos da UGC (ou grupo de UGCs) de forma *pro rata*.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.11. Redução ao valor recuperável (impairment)--Continuação

Ativos não financeiros--Continuação

Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada ao ágio não é revertida. Quanto aos demais ativos, as perdas por redução ao valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o novo valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

A Administração da Companhia e suas controladas não identificou necessidade de constituição de provisão para redução a valor recuperável desses grupos de ativos nas demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

3.12. Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia e suas controladas têm uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia e suas controladas esperam que o valor de uma provisão seja reembolsado, em todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas

As provisões para processos judiciais são constituídas para todos os processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.13. Custo dos empréstimos

Custos de empréstimos diretamente relacionados com a aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um período de tempo substancial para ser concluído para fins de uso ou venda são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Todos os demais custos de empréstimos são registrados em despesa no exercício em que são incorridos. Os custos de empréstimo compreendem juros e outros custos incorridos por uma entidade relativos ao empréstimo.

3.14. Classificação corrente versus não corrente

A Companhia e suas controladas apresentam ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade;
- Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado;
- Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço; e
- É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido na NBC TG 03 (R3) / IAS 7 - Demonstração dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado não circulante quando:

- Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da entidade;
- Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado;
- Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço; e
- A entidade não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Os termos de um passivo que podem, à opção da contraparte, resultar na sua liquidação por meio da emissão de instrumentos patrimoniais não afetam a sua classificação. A Companhia e suas controladas classificam todos os demais passivos no não circulante.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.14. Normas emitidas, mas ainda não vigentes--Continuação

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações contábeis da Companhia e suas controladas, estão descritas a seguir. A Companhia e suas controladas pretendem adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, a Companhia e suas controladas avaliam o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8 (norma correlata ao CPC 23), no qual introduz a definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada. Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiros do Grupo.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

3.14. Normas emitidas, mas ainda não vigentes--Continuação

Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (norma correlata ao CPC 26 (R1)) e IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao Practice Statement 2 fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária.

O Grupo está atualmente avaliando os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Caixa	15	9	1	9
Bancos conta movimento	23.859	18.159	9.242	11.286
Aplicações financeiras equivalentes de caixa (a)	105.262	11.555	105.261	11.555
	129.136	29.723	114.504	22.850

(a) Referem-se a aplicações financeiras de liquidez imediata, são indexadas ao Certificados de Depósito Bancário (CDI) e visam atender compromissos de curto prazo. Referidos valores são aplicações automáticas vinculadas à conta corrente em instituições financeiras que possuem rating entre AA- e AA+, baseado no *rating* da agência Moody's, e seu rendimento bruto no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi de aproximadamente, 95% do CDI (de 2 a 25% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

As aplicações financeiras estão disponíveis para utilização nas operações da Companhia, são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor, ou seja, são ativos financeiros com liquidez imediata. Essas operações têm vencimentos inferiores a três meses da data de contratação e com compromisso de recompra pelo emissor, logo são classificadas como caixa e equivalentes de caixa, conforme NBC TG 03 (R3)/IAS 7 - Demonstrações dos Fluxos de Caixa.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Títulos e valores mobiliários (Controladora e Consolidado)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Banco da Amazônia (a)	18.259	17.455
Caixa Econômica Federal (b)	21.557	7.525
Banco BTG Pactual (c)	6.938	-
Banco do Brasil	7.397	5.299
Banco Votorantim	-	4.568
Banco Santander	-	3.209
Banco Banpará (d)	1.117	1.070
Banco Citibank	-	1.054
	55.268	40.180
Circulante	39.054	24.419
Não circulante	16.214	15.761

- (a) A aplicação financeira do Banco da Amazônia refere-se a aplicações em títulos de capitalização e caixa restrito dado em garantia em empréstimos, além dos depósitos do benefício de reinvestimento no âmbito da subvenção governamental comentada na Nota 3.4. Os títulos são atualizados mensalmente pela taxa referencial definida, que rendeu cerca de 1,76% a.a. em 31 de dezembro de 2021 e 2020.
- (b) As aplicações financeiras da Caixa Econômica Federal referem-se a fundos corporativos de investimento. O rendimento apurado em 31 de dezembro de 2021 e 2020 foi de 96% do CDI.
- (c) As aplicações financeiras do BTG Pactual referem-se a majoritariamente aplicações em fundos de investimento e títulos de CDB com vencimento estimado até 27/02/2023. O rendimento apurado em 31 de dezembro de 2021 e 2020 foi de 100% do CDI.
- (d) A aplicação do banco Banpará refere-se a aplicação em CDB com vencimento em 22/01/2025. O rendimento apurado em 31 de dezembro de 2021 e 2020 foi de 99% do CDI.

6. Contas a receber

Composição dos saldos

	<u>Consolidado</u>		<u>Controladora</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Contas a receber de clientes - mercado interno	319.182	229.490	269.763	212.430
Contas a receber de clientes - mercado externo	117.713	121.976	-	-
Contas a receber de partes relacionadas (Nota 18)	17	66	21.274	54.194
	436.912	351.532	291.037	266.624
(-) Provisão para perdas esperadas	(6.228)	(6.577)	(5.208)	(6.277)
	430.684	344.955	285.829	260.347

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber--Continuação

Saldos do contas a receber por faixa de vencimento

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
A vencer	380.280	305.790	245.051	224.129
Vencido de 1 a 30 dias	30.689	10.119	25.171	8.804
Vencido de 31 a 90 dias	15.168	21.854	14.004	21.286
Vencido de 91 a 180 dias	3.772	4.281	1.298	3.969
Vencido acima de 181 dias	7.003	9.488	5.513	8.436
	436.912	351.532	291.037	266.624

Movimentação da provisão para perdas esperadas

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Saldo inicial	(6.577)	(6.277)	(6.277)	(6.277)
Baixa de provisão (write off)	1.840	-	1.840	-
Constituição de provisão	(1.491)	(300)	(771)	-
Saldo final	(6.228)	(6.577)	(5.208)	(6.277)

A análise é realizada por título e cliente, considerando histórico de inadimplência, específico de cada cliente e geral para a carteira, além da expectativa de perda sobre os recebíveis em aberto.

7. Estoques

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Produtos acabados	70.651	21.647	31.257	13.512
Produtos em processos	48.125	24.022	41.839	22.265
Matérias-primas e materiais de consumo	84.894	97.974	77.218	71.369
Insumos e materiais de embalagem	8.752	8.410	7.832	7.840
	212.422	152.053	158.146	114.986
(-) Provisão para perda ao valor realizável líquido	(3.868)	(3.868)	(3.868)	(3.868)
	208.554	148.185	154.278	111.118

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Tributos a recuperar

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
COFINS a recuperar (a)	109.509	92.282	97.921	87.619
PIS a recuperar (a)	26.573	16.996	22.585	15.545
ICMS a recuperar (a)	12.973	7.100	-	-
Retenções a recuperar (IRRF, Pis/Cofins/CSELL)	3.948	2.587	3.948	2.587
Outros tributos a recuperar (VAT Canadá)	5.275	-	-	-
IPI a recuperar	-	1.286	-	850
	158.278	120.251	124.454	106.601
Circulante	144.367	120.251	111.445	106.601
Não circulante	13.911	-	13.009	-

(a) A Companhia e suas controladas no Brasil apuram créditos de ICMS, PIS e COFINS sobre aquisições de insumos para produção de bens destinados à venda. Estes créditos são utilizados periodicamente para compensação de passivos fiscais, mediante processos administrativos devidamente formalizados junto às Fazendas Estaduais e Receita Federal do Brasil.

Estes créditos passíveis de ressarcimentos estão atrelados às suas vendas com suspensão da exigibilidade de PIS/COFINS nas operações com Regime Especial de Incentivos para o Desenvolvimento da Infraestrutura - REIDI.

9. Investimentos em controladas (Controladora)

Movimentação dos investimentos

A movimentação dos investimentos em controladas, apresentados nas demonstrações contábeis individuais da controladora, é como segue:

Controlada	Participação %	Saldos em 2020	Diferenças cambiais de operações no exterior	Participação nos resultados de controladas	Integralização de capital	Outros resultado abrangentes	Outros	Saldos em 2021 (reapresentado)
Alubar Coppertec	99,5%	2.092	-	(223)	-	-	-	1.869
Alubar Montenegro	100,0%	12.447	-	(4.719)	-	-	-	7.728
Alubar Canadá	100,0%	217.626	23.393	28.449	-	26.915	(355)	296.028
Alubar Metais	100,0%	435	26	398	-	-	-	859
Alubar USA	100,0%	-	318	-	22.406	-	-	22.724
		232.600	23.737	23.905	22.406	26.915	(355)	329.208

Controlada	Participação %	Saldos em 01/01/2020	Diferenças cambiais de operações no exterior	Participação nos resultados de controladas	Integralização de capital	Outros	Saldos em 2020
Alubar Coppertec	99,5%	(1.130)	-	(205)	3.427	-	2.092
Alubar Montenegro	100,0%	14.200	-	(4.589)	2.836	-	12.447
Alubar Canadá	100,0%	102.497	(15.830)	8.866	124.210	(2.117)	217.626
Alubar Metais	100,0%	-	8	(158)	585	-	435
		115.567	(15.822)	3.914	131.058	(2.117)	232.600

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Investimentos em controladas (Controladora)--Continuação

Informações financeiras resumidas

	2021				
	Alubar Coppertec	Alubar Montenegro	Alubar USA	Alubar Canadá	Alubar Metais
Ativo circulante	6.627	81.025	6.334	214.278	397
Ativo não circulante	5.615	35.836	17.000	195.263	840
Passivo circulante	(10.277)	(41.700)	(546)	(31.968)	(25)
Passivo não circulante	(77)	(67.433)	(64)	(36.270)	(353)
Patrimônio líquido	(1.888)	(7.728)	(22.724)	(341.303)	(859)
Receita líquida	12.715	122.964	-	1.396.380	3.015
Lucro líquido (prejuízo)	(197)	(4.719)	-	28.449	372

	2020			
	Alubar Coppertec	Alubar Montenegro	Alubar Canadá	Alubar Metais
Ativo circulante	8.168	36.282	162.779	711
Ativo não circulante	3.854	24.080	142.860	262
Passivo circulante	8.687	47.866	12.981	18
Passivo não circulante	1.250	49	75.032	520
Patrimônio líquido	2.085	12.447	217.626	436
Receita líquida	7.128	65.940	557.938	774
Lucro líquido (prejuízo)	(209)	(4.589)	8.866	(154)

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Ativo imobilizado

Composição do saldo

Taxa a.a.	Consolidado								
	2021				2020				
	Custo	Depreciação acumulada	Varição cambial	Líquido (reapresentado)	Custo	Depreciação acumulada	Varição cambial	Líquido (reapresentado)	
Terrenos	-	7.063	-	179	7.242	6.994	-	533	7.527
Edificações	2 a 8%	202.366	(32.601)	1.648	171.413	176.530	(26.643)	4.881	154.768
Benfeitorias	2 a 8%	-	-	-	-	5.012	(113)	-	4.899
Benfeitorias em imóveis de terceiros	2 a 8%	6.882	(416)	-	6.466	311	-	-	311
Instalações	5 a 10%	16.305	(3.841)	-	12.464	7.475	(3.114)	-	4.361
Máquinas e equipamentos	2 a 10%	633.387	(163.953)	32.913	502.347	580.108	(141.420)	17.945	456.633
Veículos	7 a 20%	10.913	(5.302)	-	5.611	10.521	(3.743)	-	6.778
Móveis e utensílios	10%	5.530	(2.280)	-	3.250	4.197	(1.886)	-	2.311
Computadores e periféricos	20%	7.825	(3.440)	-	4.385	5.240	(2.768)	-	2.472
Imobilizações em andamento	-	194.835	-	-	194.835	83.125	-	-	83.125
Adiantamentos para imobilizado	-	3.713	-	-	3.713	5.287	-	-	5.287
		1.088.819	(211.833)	34.740	911.726	884.800	(179.687)	23.359	728.472

Taxa a.a.	Controladora						
	2021			2020			
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido (reapresentado)	Custo	Depreciação acumulada	Líquido (reapresentado)	
Terrenos	-	969	-	969	-	969	
Edificações	2 a 8%	179.479	(30.324)	149.155	153.731	(25.883)	127.848
Benfeitorias	2 a 8%	-	-	-	1.440	-	1.440
Benfeitorias em imóveis de terceiros	2 a 8%	1.732	(302)	1.430	287	-	287
Instalações	5 a 10%	16.069	(3.808)	12.261	7.264	(3.103)	4.161
Máquinas e equipamentos	2 a 10%	505.618	(159.218)	346.400	468.720	(139.632)	329.088
Veículos	7 a 20%	5.481	(3.928)	1.553	6.306	(3.496)	2.810
Móveis e utensílios	10%	4.273	(2.182)	2.091	3.610	(1.857)	1.753
Computadores e periféricos	20%	5.900	(3.210)	2.690	4.836	(2.707)	2.129
Imobilizações em andamento	-	176.897	-	176.897	83.426	-	83.426
Adiantamentos para imobilizado	-	3.713	-	3.713	5.285	-	5.285
		900.131	(202.972)	697.159	735.874	(176.678)	559.196

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Ativo imobilizado--Continuação

Movimentação no exercício findo em 31 de dezembro de 2021

	Consolidado						2021 (reapresentado)
	2020	Adições (a)	Baixas	Depreciação	Transferências (c)	Varição cambial	
Terrenos	7.527	-	-	-	69	(354)	7.242
Edificações	154.768	534	(147)	(5.987)	25.478	(3.233)	171.413
Benfeitorias	4.899	-	-	-	(4.899)	-	-
Benfeitorias em imóveis de terceiros	311	1.368	-	(303)	5.090	-	6.466
Instalações	4.361	64	-	(727)	8.768	-	12.466
Máquinas e equipamentos	456.633	21.679	-	(22.532)	31.598	14.968	502.346
Veículos	6.778	1.058	(519)	(1.931)	225	-	5.611
Móveis e utensílios	2.311	739	(6)	(400)	604	-	3.248
Computadores e periféricos	2.472	2.056	(14)	(674)	545	-	4.385
Imobilizações em andamento (b)	83.125	181.959	-	-	(70.248)	-	194.836
Adiantamentos para imobilizado	5.287	-	(1.574)	-	-	-	3.713
	728.472	209.457	(2.260)	(32.554)	(2.770)	11.381	911.726

	Controladora						2021 (reapresentado)
	2020	Adições (a)	Baixas	Depreciação	Transferências (c)		
Terrenos	969	-	-	-	-	969	
Edificações	127.848	408	(147)	(4.471)	25.517	149.155	
Benfeitorias	1.440	-	-	-	(1.440)	-	
Benfeitorias em imóveis de terceiros	287	5	-	(302)	1.440	1.430	
Instalações	4.161	64	-	(705)	8.741	12.261	
Máquinas e equipamentos	329.088	5.779	-	(19.586)	31.119	346.400	
Veículos	2.810	-	(519)	(804)	66	1.553	
Móveis e utensílios	1.753	119	(6)	(330)	555	2.091	
Computadores e periféricos	2.129	550	(14)	(507)	532	2.690	
Imobilizações em andamento (b)	83.426	162.689	-	-	(69.218)	176.897	
Adiantamento para Imobilizado	5.285	-	(1.572)	-	-	3.713	
Total	559.196	169.614	(2.258)	(26.705)	(2.688)	697.159	

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Ativo imobilizado--Continuação

- (a) Em 31 de dezembro de 2021, consta o montante de adição que refere-se à juros capitalizados no valor de R\$6.687 (2020: R\$6.292) de acordo com as regras do NBC TG 20 (R2) /IAS 23 - Custos dos empréstimos, conforme explicado na Nota 13. Logo, tal valor encontra-se ajustado na apresentação das demonstrações dos fluxos de caixa do período.
- (b) Em 31 de dezembro de 2021, o saldo de Imobilizações em andamento, no montante de R\$194.835 e R\$176.897, no consolidado e na controladora, respectivamente, referem-se, principalmente a (I) R\$18.311 correspondente à melhoria nos laminadores 1,2 e 3, (II) R\$16.298 correspondente ao aumento da capacidade de produção (projeto 35 mil Ton), (III) R\$6.948 correspondente a aquisição de máquina buncher, (IV) R\$5.132 correspondente a aquisição de uma Extrusora, (V) R\$48.018 referente a uma linha de produção de vergalhão de alumínio (não comissionada) e R\$44.865, terreno, edificações e instalações industriais adquiridos em New Madrid/MO, nos Estados Unidos e (VI) R\$34.482 correspondente aos demais equipamentos. A Companhia não tem expectativa de perdas sobre esses projetos em andamento.
- (c) Em 31 de dezembro de 2021, o saldo refere-se a transferências realizadas para o intangível, no montante de R\$925 na controladora e no consolidado (2020: R\$0).

Movimentação no exercício findo em 31 de dezembro de 2020

	Consolidado					Variação cambial	2020 (reapresentado)
	01/01/2020	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências		
Terrenos	2.501	211	-	-	4.282	533	7.527
Edificações	144.410	2.038	-	(5.103)	8.542	4.881	154.768
Benfeitorias	1.440	3.572	-	(113)	-	-	4.899
Benfeitorias em imóveis de terceiros	287	24	-	-	-	-	311
Instalações	4.447	3	(9)	(348)	268	-	4.361
Máquinas e equipamentos	316.201	33.537	(571)	(19.648)	109.169	17.135	455.823
Veículos	2.827	2.947	(58)	(1.062)	2.124	-	6.778
Móveis e utensílios	1.652	757	-	(335)	237	-	2.311
Computadores e periféricos	2.098	538	-	(513)	349	-	2.472
Imobilizações em andamento	115.713	99.535	(141)	-	(131.172)	-	83.935
Adiantamentos para imobilizado	1.954	5.230	-	-	(1.897)	-	5.287
	<u>593.530</u>	<u>148.392</u>	<u>(779)</u>	<u>(27.122)</u>	<u>(8.098)</u>	<u>22.549</u>	<u>728.472</u>

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Ativo imobilizado--Continuação

Movimentação no exercício findo em 31 de dezembro de 2020--Continuação

	Controladora					2020 (reapresentado)
	01/01/2020	Adições	Baixas	Depreciação	Transferên- cias	
Terrenos	969	-	-	-	-	969
Edificações	130.287	43	-	(4.343)	1.861	127.848
Benfeitorias	1.440	-	-	-	-	1.440
Benfeitorias em imóveis de terceiros	287	-	-	-	-	287
Instalações	4.446	4	(9)	(338)	58	4.161
Máquinas e equipamentos	277.625	1.178	(571)	(17.980)	68.836	329.088
Veículos	2.568	251	(58)	(815)	864	2.810
Móveis e utensílios	1.630	288	-	(310)	145	1.753
Computadores e periféricos	2.055	381	-	(462)	155	2.129
Imobilizações em andamento	85.774	69.785	(141)	-	(71.992)	83.426
Adiantamentos para imobilizado	1.952	5.230	-	-	(1.897)	5.285
	<u>509.033</u>	<u>77.160</u>	<u>(779)</u>	<u>(24.248)</u>	<u>(1.970)</u>	<u>559.196</u>

11. Ativo de direito de uso e passivos de arrendamento (Controladora e Consolidado)

A Companhia arrenda terrenos e veículos de transporte de colaboradores. Os arrendamentos de terrenos normalmente duram vinte anos, e os veículos de transporte variam entre um e dois anos, com opção de renovação do arrendamento após este período. Os pagamentos de arrendamento são reajustados anualmente, para refletir os valores de mercado.

O arrendamento de terreno foi firmado em julho de 1995 e atualmente já está em sua terceira renovação. Os arrendamentos de veículos são contratos de curta duração variando entre 1 e 2 anos. Esses contratos estão classificados como arrendamentos de acordo com a NBC TG 06 (R3)/IFRS 16.

As informações sobre arrendamentos para os quais a Companhia é a arrendatária são apresentadas abaixo.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Ativo de direito de uso e passivos de arrendamento (Controladora e Consolidado)--Continuação

a) Arrendamentos como arrendatário - direito de uso

Os ativos de direito de uso relacionados a propriedades arrendadas que não atendem à definição de propriedade para investimento são apresentados como direito de uso no balanço patrimonial.

	2020	Novos contratos	Remensurações	Amortização	2021
Terrenos	25.533	-	-	(1.557)	23.976
Veículos de transporte	10.365	-	4.068	(7.449)	6.984
	<u>35.898</u>	<u>-</u>	<u>4.068</u>	<u>(9.006)</u>	<u>30.960</u>

	01/01/2020	Novos contratos	Remensurações	Amortização	2020
Terrenos	11.589	-	15.442	(1.498)	25.533
Veículos de transporte	1.669	11.883	2.082	(5.269)	10.365
	<u>13.258</u>	<u>11.883</u>	<u>17.524</u>	<u>(6.767)</u>	<u>35.898</u>

b) Passivos de arrendamento

	2021	2020
Saldo inicial	35.884	13.258
Juros incorridos	201	515
Adições ao passivo de arrendamentos:		
Novos contratos	-	11.883
Remensurações	4.068	17.524
Pagamentos de principal	(8.992)	(6.574)
Pagamentos de juros	(202)	(722)
Saldo final	<u>30.959</u>	<u>35.884</u>
Circulante	4.522	7.070
Não circulante	26.437	28.814

Cronograma de amortização

	2021	2020
2022	-	3.819
2023	2.729	4.519
2024	3.706	3.168
2025	3.287	2.812
2026	1.139	988
2027 em diante	15.576	13.508
	<u>26.437</u>	<u>28.814</u>

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Ativo de direito de uso e passivos de arrendamento (Controladora e Consolidado)--Continuação

b) Passivos de arrendamento--Continuação

Valores reconhecidos na demonstração dos fluxos de caixa

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saídas de caixa total para arrendamentos	(8.790)	(7.318)
Juros sobre arrendamento	(202)	(537)
	<u>(8.992)</u>	<u>(7.855)</u>

c) Interpretações e impactos na avaliação do IFRS 16 - Leases/NBC TG 06(R3) Operações de arrendamentos

Crédito de PIS e COFINS potencial

A Companhia possui direito a crédito de PIS e COFINS nos contratos de aluguel registrados em conformidade com a NBC TG 06 (R3) na ocorrência de seus pagamentos. Estão apresentados abaixo o potencial desses créditos tributários.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Contraprestação do arrendamento	23.806	25.534
PIS e COFINS potencial (9,25%)	(2.202)	(2.362)
	<u>21.604</u>	<u>23.172</u>

"Misleading" provocado pela plena aplicação do NBC TG 06 (R2)

Em conformidade com o OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/Nº02/2019, a Companhia adotou como política contábil os requisitos do NBC TG 06 (R2), na mensuração e na remensuração do seu passivo de arrendamento e do direito de uso, procedendo o uso da técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos a serem descontados, conforme vedação imposta pelo CPC 06 (R2). Tal vedação pode gerar distorções em um cenário de elevação de taxas de juros de longo prazo no Brasil, desta forma, a apresentação das tabelas com os vencimentos de arrendamento mercantil possibilita que o usuário da informação financeira proceda com os seus cálculos e possa avaliar impactos que eventuais mudanças futuras nas taxas de juros de longo prazo e inflação possam trazer nos passivos registrados pela Companhia.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Ativo de direito de uso e passivos de arrendamento (Controladora e Consolidado)--Continuação

- c) Interpretações e impactos na avaliação do IFRS 16 - Leases/NBC TG 06(R3) Operações de arrendamentos--Continuação

“Misleading” provocado pela plena aplicação do NBC TG 06 (R2)--Continuação

Para resguardar a representação fidedigna da informação frente aos requerimentos do NBC TG 06 (R2) e para atender as orientações das áreas técnicas da CVM, são fornecidos os saldos passivos sem inflação, efetivamente contabilizado com base na taxa Selic que situou-se entre 2% à 9,25% a.a. (2% a.a. a 6,5% a.a. em 31/12/2020).

	Fluxo real		Fluxo inflacionado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Terrenos	23.806	25.534	39.015	41.059
Veículos de transporte	7.153	10.350	7.471	10.742
Total	30.959	35.884	46.486	51.801

Demais premissas, como o cronograma de vencimento dos passivos e taxas de juros utilizadas no cálculo estão divulgadas em outros itens desta mesma nota explicativa, assim como os índices de inflação são observáveis no mercado, de forma que os fluxos nominais possam ser elaborados pelos usuários das demonstrações financeiras.

12. Fornecedores

Composição dos saldos

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Matéria-prima alumínio	221.343	128.806	205.338	123.331
Matéria-prima cobre	-	4.375	-	4.375
Fretes	11.775	11.040	10.890	10.288
Insumos	13.008	7.076	11.629	7.077
Aquisição de máquinas e equipamentos	3.464	4.494	2.695	4.494
Serviços	19.183	-	17.828	-
Diversos	15.196	43.696	12.894	41.748
	283.969	199.487	261.274	191.313

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Empréstimos e financiamentos

Composição dos saldos

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
	(reapresentado)			
Operações de <i>forfaiting</i>	149.796	31.701	149.796	31.701
Operações com garantia e debêntures	846.374	342.401	762.374	342.401
Operação sem garantia	2.431	334.254	-	332.396
Subtotal	998.601	708.356	912.170	706.498
(-) Custos de captação	(11.025)	(4.289)	(9.447)	(4.289)
Total empréstimos e financiamentos	987.576	704.067	902.723	702.209
Circulante	452.706	339.557	437.714	339.557
Não circulante	534.870	364.510	465.009	362.652

Composição dos saldos por emissor e modalidade

Emissor	Modalidade	Taxa média de juros	Prazo de vencimento	Consolidado		Controladora	
				2021	2020	2021	2020
				(reapresentado)			
Caixa Econômica Federal	Giro	6,83% a.a.	15/04/2024	185.583	79.000	185.583	78.709
Banco Credit Suisse	Giro	4,20% a.a.	15/01/2024	168.303	188.001	168.303	188.001
Banco do Brasil	Giro	9,06% a.a.	20/08/2026	154.480	90.509	154.480	90.509
Banco da Amazônia	Giro	5,62% a.a.	10/01/2026	104.776	175.701	104.776	175.701
Fundo de Investimento Pátria	Giro	3,95% a.a.	30/12/2026	82.422	-	-	-
Banco Bradesco	Giro	12,05% a.a.	10/08/2026	65.184	77.773	65.184	77.773
Banco BTG Pactual	Giro	13,07% a.a.	27/02/2023	46.133	-	46.133	-
Banco Votorantim	Giro	8,91% a.a.	18/05/2023	17.915	-	17.915	-
Banco Santander	Giro	12,50% a.a.	16/01/2023	10.517	28.286	10.517	28.286
Cafo Inc	Giro	3,85% a.a.-	30/12/2024	2.431	1.567	-	-
Banco Industrial	Giro	10,81% a.a.	11/11/2022	36	17.500	36	17.500
Banco Daycoval	Giro	11,38% a.a.	10/01/2022	-	10.529	-	10.529
Citibank	Giro	-	22/01/2021	-	3.500	-	3.500
Banco BTG Pactual (a)	Forfaiting	0,833% a.m.	Prazo médio 76 dias	73.036	-	73.036	-
Banco Santander (a)	Forfaiting	0,899% a.m.	Prazo médio 111 dias	41.226	-	41.226	-
Banco Itaú (a)	Forfaiting	0,886% a.m.	Prazo médio 70 dias	28.130	22.786	28.130	22.786
Banco ABC Brasil (a)	Forfaiting	0,861% a.m.	Prazo médio 74 dias	7.404	8.915	7.404	8.915
				987.576	704.067	902.723	702.209
Em moeda nacional				733.850	437.002	651.428	435.100
Em moeda estrangeira				253.726	267.065	251.295	267.109

(a) Referem-se a convênios firmados com instituições financeiras que possibilitam estruturar, com fornecedores da Companhia, uma operação de cessão de crédito usualmente denominadas operações de "forfait", "confirming" ou "risco sacado", ou ainda denominadas "securitizações de contas a pagar". Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos para o banco, que por sua vez, passa a ser credor da operação. Nessas operações os prazos de pagamento mudam em média 90 dias (entre 30 e 120 dias) em relação aos prazos originalmente acordados com os fornecedores. Adicionalmente, a Companhia não recebe qualquer rebate por atuar como âncora nessa transação.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Movimentação dos empréstimos e financiamentos

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
	(reapresentado)			
Saldo no início do exercício	704.067	546.917	702.209	546.817
Captações	1.251.675	535.567	1.169.253	534.000
Pagamentos de principal	(927.046)	(453.116)	(927.046)	(453.116)
Pagamentos de juros	(62.586)	(29.956)	(62.586)	(29.956)
Encargos e juros incorridos (a)	48.043	34.665	47.608	34.374
Custo de captações	(11.270)	(5.243)	(9.692)	(5.243)
Amortização dos custos de captação	4.533	3.446	4.533	3.446
Variação do valor justo dos empréstimos, líquido (b)	(14.289)	4.232	(14.289)	4.332
Variações cambiais, líquidas	(5.551)	67.555	(7.267)	67.555
Saldo no final do exercício	987.576	704.067	902.723	702.209

- (a) Em 31 de dezembro de 2021, consta no montante de encargos e juros o valor de R\$6.687 (R\$6.292 em 31 de dezembro de 2020) que não teve contrapartida no resultado do exercício uma vez que foi capitalizado no imobilizado de acordo com as regras da NBC TG 20 (R2)/IAS 23 - Custos dos Empréstimos. Logo, tal valor encontra-se ajustado na apresentação das demonstrações dos fluxos de caixa.
- (b) Corresponde a alteração acumulada no valor justo do item protegido (Empréstimos), subsequente cuja contrapartida é reconhecida no resultado.

Cronograma de amortização

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
2022	-	135.019	-	134.728
2023	241.287	179.120	229.049	179.120
2024	133.112	25.633	126.604	24.066
2025	73.966	14.843	61.696	14.843
2026	47.683	9.895	32.371	9.895
2027 em diante	38.822	-	15.289	-
	534.870	364.510	465.009	362.652

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Primeira Emissão Privada de Debêntures Conversíveis, com garantia real e fidejussória por fiança da Companhia

Em 11 de maio de 2009, foi firmada entre a Companhia e o Banco da Amazônia S.A., a Escritura de Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações, para subscrição em favor do Fundo de Desenvolvimento da Amazônia (FDA), tendo como operador o Banco da Amazônia S.A. e como gestor a Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia (SUDAM). A emissão se deu em 9 séries totalizando R\$31.474, com incidência de juros TJLP + 3,00% a.a., e vencimento final em 15 de junho de 2023.

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo dessas debêntures era de R\$10.905 (R\$17.331 em 31 de dezembro de 2020), apresentados no quadro anterior em operações com garantia.

Conversão das debêntures em ações da Companhia

A SUDAM, no vencimento das parcelas semestrais de amortização ou resgate, poderá optar por converter em ações preferenciais ou ordinárias as debêntures subscritas, respeitando o limite de 15% (quinze por cento) do montante subscrito. Caso a SUDAM não opte pela conversão, a Companhia fica obrigada a efetuar os pagamentos semestrais e o resgate total dos títulos nos respectivos vencimentos.

Cada parcela das debêntures a ser convertida corresponderá a um número inteiro de ações obtido pela divisão do montante a ser convertido pelo preço de emissão de cada ação. O preço de conversão das ações será equivalente ao menor dos seguintes valores (a) cotação média dos últimos 30 dias em que foram negociadas em bolsa de valores nacionais; ou (b) ao valor patrimonial ajustado com base em balanço da Companhia referente ao último exercício social. Não havendo negociação em bolsa de valores, o preço de conversão será determinado conforme descrito na letra (b). Adicionalmente, para que ocorra a conversão, é necessário ainda que a Companhia obtenha registro de companhia aberta junto à Comissão de Valores Mobiliários no prazo de 120 dias, a contar da manifestação da SUDAM de opção pela conversibilidade das ações e tenha sido emitido o Certificado de Conclusão do Empreendimento pelo Banco da Amazônia S.A..

Até 31 de dezembro de 2021, a SUDAM não fez opção por converter as debêntures em ações, de forma que a Companhia efetuou o pagamento e resgate total dos títulos conforme cronograma previsto na Escritura de Emissão das Debêntures.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Garantias

Em garantia destes empréstimos existem contratos de fornecimento junto aos clientes, aplicações financeiras e fianças bancárias, conforme montantes detalhados abaixo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Alienação fiduciária de imóveis	30.408	-
Alienação fiduciária de máquinas e equipamentos	13.440	-
Cessão fiduciária de direitos creditórios - aplicação financeira	22.474	14.581
Cessão fiduciária de direitos creditórios - conta vinculada	2.729	-
Cessão fiduciária de direitos creditórios - recebíveis	472.200	415.288
Fiança bancária	20.000	-
Penhor de estoque	40.320	-
	<u>601.571</u>	<u>429.869</u>

Cláusulas restritivas (covenants)

O Grupo possui em seus contratos de empréstimos e financiamentos e escrituras de emissão de debêntures, cláusulas restritivas com base em determinados índices financeiros (índices de endividamento, liquidez corrente, entre outros) para o cumprimento de garantias especiais. A consequência pelo não cumprimento desses compromissos é a possibilidade de antecipação do vencimento da dívida.

Em 31 de dezembro de 2021, com base nos indicadores individuais e consolidados, a Companhia cumpriu todas as obrigações contratuais financeiras e não financeiras desses contratos.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Obrigações tributárias

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
IPI	6.343	9.404	6.001	9.163
ICMS	8.864	1.272	2.292	1.271
Outros tributos a recolher	463	1.556	451	1.546
Impostos sobre vendas Alubar Canadá	12.060	4.650	-	-
	27.730	16.882	8.744	11.980
IPI parcelado	18.059	23.496	18.059	23.496
IRPJ e CSLL parcelados	16.826	21.288	16.826	21.288
INSS parcelado	2.805	3.919	2.805	3.919
ICMS parcelado	2.024	2.732	2.024	2.732
Outros	293	587	292	587
	40.007	52.022	40.006	52.022
INSS terceiros	135	393	135	383
PIS/COFINS/CSLL	77	88	78	83
	212	481	213	466
	67.949	69.385	48.963	64.468
Circulante	38.341	28.290	19.355	23.373
Não circulante	29.608	41.095	29.608	41.095

15. Provisões para contingências (Controladora e Consolidado)

A Companhia e suas controladas são parte, seja no polo ativo ou passivo, em ações judiciais e processos administrativos perante órgãos governamentais. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita.

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. A administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não da constituição de provisão para contingências de acordo com a avaliação da probabilidade de perda dos respectivos processos.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Provisões para contingências (Controladora e Consolidado)--Continuação

A Companhia possui processos em andamento, envolvendo causas com risco provável de perda, conforme apresentadas abaixo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Tributárias	-	290
Cíveis	2.487	2.487
Trabalhistas	13	408
	<u>2.500</u>	<u>3.185</u>

Movimentação das provisões para contingências

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo inicial	3.185	3.430
Complemento de provisão	2	74
Reversão de provisão	(684)	-
Pagamentos	(3)	(319)
Saldo final	<u>2.500</u>	<u>3.185</u>

A seguir o montante dos processos trabalhistas, tributários e cíveis, avaliados pela assessoria jurídica da Companhia e suas controladas como de probabilidade de perda possível e respectivos esclarecimentos para os processos mais relevantes:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Tributárias	6.528	6.528
Cíveis	131	131
Trabalhistas	406	-
	<u>7.065</u>	<u>6.659</u>

Tributárias

Em 31 de dezembro de 2021, os processos na esfera tributária avaliados como perdas possíveis, referem-se às Notificações de Lançamentos e Autos de Infração questionadas diretamente pela Companhia. Atualmente, se encontram em tramitação, acompanhadas junto aos respectivos órgãos fazendários, seja no âmbito federal ou estadual, conforme detalhamento abaixo:

- (i) *IPI - RFB - DRF Recife* - avaliação de perda possível no montante de R\$2.768, processo de julho de 2015, o fisco autuou a Companhia por entender que as notas fiscais de retorno emitidas estão supostamente em desacordo com a legislação. Atualmente, o processo está no CARF, após tramitar na Delegacia da Receita Federal (DRF).

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Provisões para contingências (Controladora e Consolidado)--Continuação

Tributárias--Continuação

- (ii) *Multa isolada PERDCOMPs - RFB - DRF São Paulo* - avaliação de perda possível no montante de R\$3.761, processo de novembro de 2017 o fisco notificou lançamento de multa isolada de 50% sobre DCOMPs. Atualmente processo em análise no DRJ (Delegacias de Julgamento - Receita Federal).

Ambiental

A Companhia, em conjunto com um grupo de mais de 25 empresas, é ré de uma ação proposta por autor popular em que é acusada, solidariamente, por destinar resíduos de sua produção em desacordo com as normas ambientais, cujo prognóstico de perda é avaliado por seus assessores legais como possível. O valor atribuído da causa é de R\$50.000, contudo não corresponde ao valor da eventual condenação, mesmo porque o autor não pede a condenação em danos ambientais morais ou materiais. O processo encontra-se ainda em sua inicial (fase de instrução probatória) e as possíveis responsabilidades não foram individualizadas.

16. Dividendos a pagar (Controladora e Consolidado)

A seguir a movimentação dos dividendos a pagar da Companhia:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>(reapresentado)</u>	
Saldo inicial	31.901	12.177
Dividendos pagos	(48.166)	(12.025)
Dividendos adicionais aprovados (a)	29.576	-
Dividendos mínimos obrigatórios	33.278	31.749
Saldo final	46.589	31.901

- (a) Em 9 de junho de 2021, por meio de Assembleia Geral Ordinária, os acionistas deliberaram e aprovaram, de forma unânime o pagamento de dividendos adicionais no montante de R\$29.576, os quais foram distribuídos a partir de saldo de reservas constituídas em exercícios anteriores.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos

a) Gerenciamento dos riscos financeiros

Visão geral

Os riscos econômicos financeiros refletem, principalmente, o comportamento de variáveis macroeconômicas, como preço do alumínio, taxas de câmbio e de juros, bem como, as características dos instrumentos financeiros utilizados pela Companhia e suas controladas. Esses riscos são administrados por meio de acompanhamento da alta administração que atua ativamente na sua gestão operacional.

A Companhia e suas controladas possuem como prática gerir os riscos existentes de forma conservadora, sendo que, esta prática possui como principais objetivos preservar o valor e a liquidez dos ativos financeiros e garantir recursos financeiros para o bom andamento dos negócios. Os principais riscos financeiros considerados pela gestão da alta administração são:

- Risco de mercado;
- Risco de taxa de juros;
- Risco de liquidez; e
- Risco de crédito.

Esta nota apresenta informações sobre a exposição para o risco acima, seus objetivos, políticas e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e do capital da Companhia e suas controladas.

Estrutura de gerenciamento de risco

O Conselho de Administração tem a responsabilidade global sobre o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia e suas controladas.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia e suas controladas são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia e suas controladas estão expostas, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia e suas controladas. A Companhia e suas controladas através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de mercado

Decorre da possibilidade de oscilação dos preços de mercado, e no caso específico da Companhia e suas controladas, o risco refere-se ao alumínio, tanto para o mercado interno quanto para externo, acrescidos da variação das taxas de câmbio, taxas de juros e preços das matérias-primas utilizadas no processo produtivo e dos demais insumos utilizados.

A administração acompanha o mercado e suas oscilações, principalmente o mercado externo do preço do alumínio de forma permanente. Visando minimizar este risco, a Companhia e suas controladas procuram se antecipar aos movimentos do mercado, utilizando como principal mecanismo as proteções de preços de commodities. Nesse contexto, visando proteger os seus clientes de eventuais variações bruscas de preços de materiais faturados, a Companhia e suas controladas adotam a premissa se utilizar da proteção de Hedge - SWAP, baseado todo gerenciamento da proteção em bolsas de preços habilitadas regularmente para tal. A proteção é utilizada para a compra do metal que é utilizado na produção de seus produtos.

O nocional do derivativo utilizado para a proteção do custo de alumínio será estabelecido na paridade de 1:1, ou seja, para cada quilograma de alumínio previsto para ser usado no contrato de venda, cujo custo configura o item de hedge, será contratado o montante equivalente 1 (um) quilograma no respectivo derivativo.

Risco cambial

Decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Companhia e suas controladas, preponderantemente decorrente da contratação de instrumentos financeiros.

Os instrumentos de proteção utilizados para gerenciar as exposições (Hedge - SWAP) são estabelecidos pela administração, de forma que não sejam de caráter especulativo ou possam eventualmente gerar qualquer risco adicional.

O nocional do derivativo utilizado para a proteção de variação cambial de empréstimos e financiamentos será definido na paridade de 1:1, ou seja, para cada R\$/US\$1,00 de empréstimo e/ou financiamento será contratado o equivalente a R\$/US\$1,00 de derivativo.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco cambial--Continuação

Exposição a moeda estrangeira

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia e suas controladas possuem operações relacionadas a fornecedores, empréstimos e derivativos com exposição para o risco de moeda estrangeira.

Um resumo da exposição a risco cambial da Companhia e suas controladas, conforme reportado à administração está apresentado a seguir:

	Controladora			
	2021		2020	
	USD	R\$	USD	R\$
Ativo				
Instrumentos financeiros derivativos	21.311	118.926	16.056	83.428
Caixa em moeda estrangeira	-	-	1	7
	21.311	118.926	16.057	83.435
Passivo				
Instrumentos financeiros derivativos	(8.469)	(47.264)	(3.443)	(17.889)
Empréstimos e financiamentos	(44.851)	(251.295)	(51.409)	(267.109)
Fornecedores	(481)	(2.685)	(2.296)	(11.929)
	(53.801)	(301.244)	(57.148)	(296.927)
Exposição cambial líquida	(32.490)	(182.318)	(41.091)	(213.492)
	Consolidado			
	2021		2020	
	USD	R\$	USD	R\$
Ativo				
Instrumentos financeiros derivativos	21.311	118.926	16.056	83.428
Caixa em moeda estrangeira	2.393	13.355	1	7
Contas a receber	21.030	117.713	23.457	121.976
	44.734	249.994	39.514	205.411
Passivo				
Instrumentos financeiros derivativos	(8.470)	(47.264)	(3.443)	(17.889)
Empréstimos e financiamentos	(45.285)	(253.726)	(51.359)	(267.065)
Fornecedores	(3.514)	(19.609)	(3.383)	(17.579)
	(57.269)	(320.599)	(58.185)	(302.533)
Exposição cambial líquida	(12.535)	(70.605)	(18.671)	(97.122)

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco cambial--Continuação

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 da Companhia.

Os cenários em 31 de dezembro de 2021 estão descritos abaixo:

- Cenário I - considera choque nas curvas e cotações de mercado de 31 de dezembro de 2021.
- Cenário II - considera choque de + ou – 25% nas curvas de mercado de 31 de dezembro de 2021.
- Cenário III - considera choque de + ou - 50% nas curvas de mercado de 31 de dezembro de 2021.

	Controladora				
	2021				
	Cenário provável US\$	Cenário possível US\$ (+25%)	Cenário remoto US\$ (+50%)	Cenário possível US\$ (-25%)	Cenário remoto US\$ (-50%)
Taxa de câmbio (R\$/US\$)	5,58	6,98	8,37	4,19	2,79
Empréstimos em US\$	251.295	251.295	251.295	251.295	251.295
Efeito no resultado	1.006	61.566	124.138	(63.579)	(126.151)

	Consolidado				
	2021				
	Cenário provável US\$	Cenário possível US\$ (+25%)	Cenário remoto US\$ (+50%)	Cenário possível US\$ (-25%)	Cenário remoto US\$ (-50%)
Taxa de câmbio (R\$/US\$)	5,58	6,98	8,37	4,19	2,79
Empréstimos em US\$	253.726	253.726	253.726	253.726	253.726
Efeito no resultado	1.011	62.168	125.347	(64.189)	(127.368)

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco cambial--Continuação

	Controladora				
	2020				
Cenário provável US\$	Cenário possível US\$ (+25%)	Cenário remoto US\$ (+50%)	Cenário possível US\$ (-25%)	Cenário remoto US\$ (-50%)	
Taxa de câmbio (R\$/US\$)	5,20	6,50	7,79	3,90	2,60
Taxas de câmbio conforme cenários					
Empréstimos em US\$	267.109	267.109	267.109	267.109	267.109
Efeito no resultado	(1.627)	68.409	135.190	(65.154)	(131.935)

	Consolidado				
	2020				
Cenário provável US\$	Cenário possível US\$ (+25%)	Cenário remoto US\$ (+50%)	Cenário possível US\$ (-25%)	Cenário remoto US\$ (-50%)	
Taxa de câmbio (R\$/US\$)	5,20	6,50	7,79	3,90	2,60
Empréstimos em US\$	267.065	267.065	267.065	267.065	267.065
Efeito no resultado	(1.627)	68.409	135.190	(65.154)	(131.935)

Risco de taxas de juros

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

Visando à mitigação desse risco, a Companhia busca diversificar a captação de recursos em longo prazo, com taxas pré-fixadas ou pós-fixadas lastreados 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.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de taxas de juros--Continuação

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

	Notas	Consolidado		Controladora	
		2021	2020	2021	2020
Caixa e equivalentes de caixa	4	105.261	11.555	105.261	11.555
Títulos e valores mobiliários	5	49.266	34.429	49.266	34.429
Empréstimos e financiamentos		(542.727)	(212.561)	(460.305)	(212.561)
		(388.200)	(166.577)	(305.778)	(166.577)

Análise sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável

No que se refere ao risco de taxas de juros mais relevante, a Companhia baseada em pesquisas externas junto a instituições financeiras, em um Cenário Provável, a taxa CDI, em 31 de dezembro de 2021 foi de 8,25% a.a. (2020: 4,5% a.a.) e a TJLP de 5,32% a.a. (2020: 5,57% a.a.). A Companhia 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 da Companhia 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 da Companhia conforme demonstrado a seguir:

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de taxas de juros--Continuação

Análise sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável--Continuação

	Consolidado				
	2021				
	Cenário provável CDI	Cenário possível CDI	Cenário remoto CDI	Cenário possível CDI	Cenário remoto CDI
		(+25%)	(+50%)	(-25%)	(-50%)
Taxas efetivas do CDI	9,15%	11,44%	13,73%	6,86%	4,58%
Taxas CDI conforme cenários					
Dívida líquida com juros variáveis	542.727	542.727	542.727	542.727	542.727
Efeito no resultado	49.660	62.088	74.516	37.231	24.857

	Consolidado				
	2021				
	Cenário provável TJLP	Cenário possível TJLP	Cenário remoto TJLP	Cenário possível TJLP	Cenário remoto TJLP
		(+25%)	(+50%)	(-25%)	(-50%)
Taxas efetivas do TJLPI	5,32%	6,65%	7,98%	3,99%	2,66%
Taxas TJLP conforme cenários					
Dívida líquida com juros variáveis	10.905	10.905	10.905	10.905	10.905
Efeito no resultado	580	725	870	435	290

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de taxas de juros--Continuação

Análise sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável--Continuação

	Controladora				
	2021				
	Cenário provável CDI	Cenário possível CDI	Cenário remoto CDI	Cenário possível CDI	Cenário remoto CDI
		(+25%)	(+50%)	(-25%)	(-50%)
Taxas efetivas do CDI	9,15%	11,44%	13,73%	6,86%	4,58%
Dívida líquida com juros variáveis	460.305	460.305	460.305	460.305	460.305
Efeito no resultado	42.118	52.659	63.200	31.577	21.082

	Controladora				
	2021				
	Cenário provável TJLP	Cenário possível TJLP	Cenário remoto TJLP	Cenário possível TJLP	Cenário remoto TJLP
		(+25%)	(+50%)	(-25%)	(-50%)
Taxas efetivas do TJLPI	5,32%	6,65%	7,98%	3,99%	2,66%
Dívida líquida com juros variáveis	10.905	10.905	10.905	10.905	10.905
Efeito no resultado	580	725	870	435	290

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de taxas de juros--Continuação

Análise sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável--Continuação

	Consolidado e Controladora				
	2020				
	Cenário provável CDI	Cenário possível CDI	Cenário remoto CDI	Cenário possível CDI	Cenário remoto CDI
		(+25%)	(+50%)	(-25%)	(-50%)
Taxas efetivas do CDI	9,15%	11,44%	13,73%	6,86%	4,58%
Empréstimos com juros variáveis	460.305	460.305	460.305	460.305	460.305
Efeito no resultado	42.118	52.659	63.200	31.577	21.082
	Cenário Provável TJLP	Cenário possível TJLP	Cenário remoto TJLP	Cenário possível TJLP	Cenário remoto TJLP
		(+25%)	(+50%)	(-25%)	(-50%)
Taxas efetivas do TJLPI	9,15%	11,44%	13,73%	6,86%	4,58%
Taxas TJLP conforme cenários					
Empréstimos com juros variáveis TJLP	542.727	542.727	542.727	542.727	542.727
Efeito no resultado	49.660	62.088	74.516	37.231	24.857

Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia e suas controladas incorrerem em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas, sendo o valor contábil a representação da exposição máxima de crédito.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de crédito--Continuação

A exposição da Companhia e suas controladas a risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. Contudo, a administração também considera os fatores que podem influenciar o risco de crédito da sua base de clientes, incluindo o risco de não pagamento da indústria. Detalhes sobre a concentração de contas a receber estão na Nota 6.

A gestão de risco de crédito da Companhia e suas controladas é feita por meio da execução de cronograma físico-financeiro, em que as entradas de recursos advindas dos clientes sejam compatíveis com o cronograma de produção, de forma que o fluxo de caixa relacionado a cada período seja superavitário, e com constante acompanhamento dos recebimentos e do processo de produção de toda a carteira de clientes em aberto. Adicionalmente, a Companhia e suas controladas procuram manter uma carteira diversificada de clientes, bem como, concentram suas vendas a clientes relevantes.

De forma geral, o direcionamento dos negócios é tratado em reuniões de comitê para tomadas de decisões. Há acompanhamento dos resultados e adequações das estratégias estabelecidas, visando manter os resultados esperados.

Avaliação da perda esperada de crédito para clientes (contas a receber)

A Companhia e suas controladas adotam o NBC TG 48/IFRS 9, com impactos significativos no que se refere a utilização de todas as informações razoáveis relacionadas a eventos passados, condições atuais e condições econômicas, como indicadores de riscos e variações macroeconômicas nas análises com a finalidade de avaliar a expectativa de perdas futuras, relacionadas à base do contas a receber.

Os critérios estabelecidos para a mensuração da provisão para perda esperada de crédito para clientes são conforme a seguir apresentados:

- Estágio 1: quando os créditos estão vencidos, porém os mesmos estão sendo recebidos ou possuem um histórico de adimplência, em negociação/acordo com boa probabilidade de recuperação:

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de crédito--Continuação

Avaliação da perda esperada de crédito para clientes (contas a receber)--Continuação

- Grupo A: grandes contratos, para os quais há um bom histórico de cumprimento das condições contratuais e cronograma de pagamentos, para os quais há clientes com uma inadimplência média de até 43 dias. Clientes classificados nesta categoria, com esta situação, a Companhia e suas controladas entendem que não há riscos de perda, logo, não há nenhuma provisão para redução ao valor recuperável constituída.
- Grupo B: clientes com títulos em inadimplência acima de 180 dias e acordos de parcelamento e/ou confissão de dívida. Clientes nesta situação a provisão para perda esperada de crédito varia entre 1% a 20%, de acordo com a expectativa de recebimento, baseada em análise financeiras, bem como a efetividade das medidas de cobrança individualizadas de cada cliente.
- Grupo C: clientes com créditos em cobrança judicial, desde que não haja sucesso no acordo direto com o cliente. Clientes nesta situação a provisão para redução ao valor recuperável varia entre 21% a 50%, de acordo com a expectativa de recebimento, baseada em análise financeiras, bem como a efetividade das medidas de cobrança individualizadas de cada cliente.
- Estágio 2: quando os créditos estão vencidos há mais de 180 dias, já foram renegociados, no entanto continuaram inadimplentes, não sendo considerada nenhuma probabilidade de recuperação. Adicionalmente clientes que encontram-se em recuperação judicial. Clientes nesta situação é constituída a provisão de 100% do saldo existente no contas a receber como redução ao valor recuperável.

Com base nos critérios acima apresentados, a Companhia e suas controladas concluíram quanto à provisão para perda esperada de crédito do contas a receber em 31 de dezembro de 2021 e 2020 conforme demonstrados na Nota 6

Para proteger-se do risco de inadimplência dos clientes, a Companhia utiliza-se de sistemas e processos para checar a qualidade e capacidade de pagamento. Esses sistemas e processos incluem, mas não se limitam às seguintes funções:

- Ferramentas terceirizadas de tomada de decisão (Softwares de análise de crédito);

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de crédito--Continuação

Avaliação da perda esperada de crédito para clientes (contas a receber)--Continuação

- Gestão ativa da base de clientes existente;
- Gestão ativa de processos de recebimento; e
- Monitoramento do risco de crédito.

Demonstramos a seguir o valor contábil dos ativos financeiros que representam a exposição máxima ao risco do crédito na data das demonstrações contábeis:

	Notas	Consolidado		Controladora	
		2021	2020	2021	2020
Caixa e equivalentes de caixa (a)	4	129.136	29.723	114.504	22.850
Títulos e valores mobiliários (a)	5	49.265	34.429	49.265	34.429
Instrumentos financeiros derivativos (b)	17	118.926	83.428	118.926	83.428
Contas a receber	6	430.684	344.955	285.829	260.347
Partes relacionadas	18	2.323	2.145	25.298	21.522
		730.334	494.680	593.822	422.576

(a) O Caixa e equivalentes de caixa, assim com as aplicações financeiras são mantidos em bancos e instituições financeiras que possuem rating entre AA- e AA+, baseado no rating da agência Moody's.

(b) Os instrumentos financeiros derivativos são contratados com bancos e instituições financeiras que possuem rating entre AA- e AA+, baseado no rating da agência Moody's. A Companhia realiza depósito bancário para cobertura de riscos com operações em bolsa (*Hedge - SWAP*).

Os saldos apresentados em caixa e equivalentes de caixa são concentrados em seis instituições financeiras. A Companhia e suas controladas possuem com essas instituições operações de empréstimos e financiamentos cujo saldo devedor naquela data era significativamente superior aos saldos mantidos em caixa.

No geral, a administração entende que não há risco de crédito significativo ao qual a Companhia e suas controladas estejam expostas, considerando as características das contrapartes, níveis de concentração e relevância dos valores em relação ao faturamento.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de crédito--Continuação

Garantias

A política da Companhia e suas controladas é fornecer garantias financeiras para obrigações com clientes, tais como seguros para adiantamentos de clientes, seguro de fiel cumprimento relacionado com o cumprimento do contrato e também temos seguro garantia de manutenção corretiva. Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia e suas controladas haviam emitido R\$20.000 de Carta Fiança e R\$472.200 de cessão fiduciária de direitos creditórios - recebíveis (R\$415.288 em 31 de dezembro de 2020).

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia e suas controladas possam eventualmente encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro.

A abordagem da Companhia e suas controladas no gerenciamento do risco de liquidez é de garantir o pagamento de suas obrigações, motivo pelo qual tem por objetivo manter disponibilidade de caixa para cumprimento de suas obrigações de curto prazo, fazendo o possível para que sempre haja liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações vincendas, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia e suas controladas.

A Companhia e suas controladas trabalham alinhando disponibilidade e geração de recursos de modo a cumprir suas obrigações nos prazos acordados.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de liquidez--Continuação

A seguir, estão as maturidades contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados e excluindo o impacto de acordos de negociação de moedas pela posição líquida.

		Controladora				
		2021				
		Valor total	Até 1 ano	1 - 2 anos	2 - 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos						
	Empréstimos e financiamentos	(902.723)	(437.714)	(355.653)	(94.067)	(15.289)
	Fornecedores	(261.274)	(261.274)	-	-	-
	Passivos de arrendamento	(30.960)	(4.522)	(6.435)	(4.427)	(15.576)
		(1.194.957)	(703.510)	(362.088)	(98.494)	(30.865)
		2020				
	Empréstimos e financiamentos	(702.309)	(339.557)	(134.728)	(218.029)	(9.995)
	Fornecedores	(191.313)	(191.313)	-	-	-
	Passivos de arrendamento	(35.898)	(7.070)	(8.338)	(6.968)	(13.522)
		(929.520)	(537.940)	(143.066)	(224.997)	(23.517)
		Consolidado				
		2021				
		Valor total	Até 1 ano	1 - 2 anos	2 - 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos						
	Empréstimos e financiamentos	(987.576)	(452.706)	(374.398)	(121.649)	(38.823)
	Fornecedores	(283.918)	(283.918)	-	-	-
	Passivos de arrendamento	(30.960)	(4.522)	(6.435)	(4.427)	(15.576)
		(1.302.454)	(741.146)	(380.833)	(126.076)	(54.399)
		2020				
	Empréstimos e financiamentos	(702.600)	(339.557)	(135.019)	(218.029)	(9.995)
	Fornecedores	(199.487)	(199.487)	-	-	-
	Passivos de arrendamento	(35.898)	(7.070)	(8.338)	(6.968)	(13.522)
	Total	(937.985)	(546.114)	(143.357)	(224.997)	(23.517)

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de liquidez--Continuação

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

Atividades de hedge e derivativos

O Grupo está exposto a vários riscos de mercado, entre os quais, a flutuação das taxas de câmbio, índices, taxas de juros e preços de commodities (alumínio e cobre). Para reduzir o impacto de tais riscos no valor de seus ativos e passivos financeiros ou fluxo de caixa e receitas futuras, o Grupo utiliza instrumentos financeiros derivativos. Todos os instrumentos financeiros derivativos em vigor são revisados mensalmente pela Diretoria Financeira, que valida o valor justo de tais instrumentos. Todos os ganhos e perdas derivados de ajustes ao valor justo dos instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia.

O Grupo estabeleceu políticas para verificar os riscos de mercado e para aprovar a utilização de operações de instrumentos financeiros derivativos relacionados a estes riscos. O Grupo contrata instrumentos financeiros derivativos exclusivamente para gerenciar os riscos de mercado mencionados acima e nunca com propósitos especulativos. Instrumentos financeiros derivativos são somente utilizados quando eles possuem uma posição correspondente (ativo ou passivo descoberto), proveniente das operações de negócios, investimentos e financiamentos do Grupo.

O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos é determinado por meio de modelos e outras técnicas de valoração, dentre as quais preços futuros e curvas de mercado.

As operações de derivativos podem incluir: swaps de taxas de juros e/ou de moeda, contratos a termo de moeda e contratos de opções de moeda.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Atividades de hedge e derivativos--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os saldos estão assim apresentados no balanço patrimonial:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo circulante		
<i>Hedges</i> de fluxo de caixa	52.534	64.118
<i>Hedges</i> de valor justo	615	-
	<u>53.149</u>	<u>64.118</u>
Ativo não circulante		
<i>Hedges</i> de fluxo de caixa	65.777	19.310
	<u>65.777</u>	<u>19.310</u>
Total do ativo	<u>118.926</u>	<u>83.428</u>
Passivo circulante		
<i>Hedges</i> de fluxo de caixa	32.067	7.629
<i>Hedges</i> de valor justo	1.973	-
Derivativos não designados como hedge	13.814	10.260
	<u>47.854</u>	<u>17.889</u>
Demonstração do resultado (i)		
<i>Hedges</i> de fluxo de caixa	310.604	21.941
<i>Hedges</i> de valor justo	(5.442)	-
Derivativos não designados como hedge	(678)	(6.448)
	<u>304.484</u>	<u>15.493</u>
Demonstração do resultado abrangente		
<i>Hedges</i> de fluxo de caixa	49.121	200.758
<i>Hedges</i> de investimento	(9.343)	(41.574)
	<u>39.778</u>	<u>159.184</u>

(i) As operações dos hedges de fluxo de caixa (NDFs de alumínio e cobre), são contabilizados nas contas de custo com matéria-prima (Nota 22), no resultado do exercício.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Atividades de hedge e derivativos--Continuação

Derivativos designados como instrumentos de hedge

Hedge de fluxo de caixa

Para produção dos cabos solicitados pelos clientes, a Companhia 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, a Companhia 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, a Companhia possui as seguintes dívidas protegidas por instrumentos designados como hedge de fluxo de caixa:

- (a) Em março de 2020, a Companhia 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 nocional 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*.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Atividades de hedge e derivativos--Continuação

Derivativos designados como instrumentos de hedge--Continuação

Hedge de fluxo de caixa--Continuação

- 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*.

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.

A Companhia possui as seguintes dívidas protegidas por instrumentos designados como hedge de valor justo:

- (a) Em janeiro de 2021, a Companhia 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, a Companhia 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, a Companhia 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.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Atividades de hedge e derivativos--Continuação

Derivativos designados como instrumentos de hedge--Continuação

Hedge de valor justo--Continuação

Há uma relação econômica entre o item protegido e o instrumento de hedge, uma vez que os termos do swap de taxa de juro correspondem aos termos do empréstimo à taxa fixa (ou seja, montante nominal, prazo, pagamento). O Grupo estabeleceu o índice de cobertura de 1:1 para as relações de hedge, uma vez que o risco subjacente do swap de taxa de juro é idêntico ao componente de risco protegido. Para testar a efetividade do hedge, o Grupo usa o método do derivativo hipotético e compara as alterações no valor justo do instrumento de hedge com as alterações no valor justo do item protegido atribuíveis ao risco coberto.

A inefetividade de hedge pode surgir de:

- Curva de taxa de juros diferente aplicada para descontar o item protegido e o instrumento de *hedge*.
- Diferenças no timing dos fluxos de caixa dos itens protegidos e dos 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.

Hedges de investimento líquido em operações estrangeiras

Em 31 de dezembro de 2021, foi incluído em empréstimos um financiamento no valor de USD 32.364 mil (R\$180.605, incluindo o efeito de swap de taxas de juros acima discutido), que foi designado como hedge do investimento líquido nas controladas do Canadá, sendo utilizado como hedge contra a exposição do Grupo a risco cambial sobre esse investimento.

Os ganhos e perdas sobre a conversão desse financiamento são transferidos para outros resultados abrangentes para compensar quaisquer ganhos e perdas sobre a conversão dos investimentos líquidos nas controladas.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Atividades de hedge e derivativos--Continuação

Derivativos designados como instrumentos de hedge--Continuação

Hedges de investimento líquido em operações estrangeiras--Continuação

Há uma relação econômica entre o item protegido e o instrumento de hedge, uma vez que o investimento líquido cria um risco de conversão que irá igualar o risco cambial do empréstimo em dólar. O Grupo estabeleceu o índice de cobertura de 1:1 para as relações de hedge, uma vez que o risco subjacente do instrumento de hedge é idêntico ao componente de risco protegido. A inefetividade do hedge ocorrerá quando o valor do investimento na subsidiária estrangeira se tornar inferior ao montante do empréstimo com taxa fixa.

O impacto do instrumento de hedge no balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2021 e 2020 é demonstrado abaixo:

<u>Valor justo de derivativos</u>	<u>Controladora e Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Demonstração do resultado abrangente		
Ganhos com instrumentos financeiros	7.996	12.678
Perdas com instrumentos financeiros	(17.340)	(54.253)
	(9.344)	(41.575)

Derivativos não designados como instrumentos de hedge

A Companhia possui uma dívida em Franco Suíço e, com o objetivo de se proteger da variação cambial da moeda, firmou um contrato de swap junto ao Credit Suisse em Franco Suíço no montante de CHF 36.000 mil. Essa operação não foi designada para hedge accounting e sua contabilização é feita pelo valor justo por meio do resultado.

<u>Valor justo de derivativos</u>	<u>Controladora e Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Demonstração do resultado		
Ganhos com instrumentos financeiros	5.320	716
Perdas com instrumentos financeiros	(5.998)	(7.164)
	(678)	(6.448)

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

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 e suas controladas monitoram permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado e avalia proporcionalmente o endividamento em relação ao capital próprio.

Os índices de alavancagem financeira são apresentados conforme a seguir:

	Notas	Consolidado		Controladora	
		2021	2020	2021	2020
Empréstimos, financiamentos e debêntures	13	987.576	704.067	902.723	702.209
Passivos de arrendamento	11	30.959	35.884	30.959	35.884
Caixa e equivalentes de caixa	4	(129.136)	(29.723)	(114.504)	(22.850)
Títulos e valores mobiliários	5	(55.268)	(40.180)	(55.268)	(40.180)
Dívida líquida		834.131	670.048	763.910	675.063
Total do patrimônio líquido		517.811	332.208	517.804	332.200
Patrimônio líquido mais dívida líquida - capital total		1.351.942	1.002.256	1.281.714	1.007.263
Índice de alavancagem financeira - %		62%	67%	60%	67%

Risco de preço de commodities

O Grupo Alubar compra alumínio em base contínua, uma vez que suas atividades operacionais exigem fornecimento ininterrupto de alumínio para a produção de seus fios e cabos elétricos. A fim de proteger-se da volatilidade de preço do mercado internacional deste insumo, bem como daqueles contratados em moedas estrangeiras, o Grupo Alubar estabeleceu uma política de gestão de riscos que permite a utilização de instrumentos financeiros derivativos com o objetivo de diminuir o impacto decorrente das variações de preço de tais commodities.

Com o estabelecimento destes contratos espera-se reduzir a volatilidade do preço do insumo (alumínio). Tais contratos pretendem oferecer cobertura contra o risco de volatilidade dos preços de compra do alumínio com base nos contratos de compra existentes.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

b) Categoria e valor justo dos instrumentos financeiros

Os valores justos estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia e suas controladas 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 2021 e 31 de dezembro de 2020 estão identificados conforme a seguir:

Ativo	Categoria	Controladora			
		2021		2020	
		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	VJR	114.504	114.504	22.850	22.850
Títulos e valores mobiliários	VJR	55.268	55.268	40.180	40.180
Contas a receber	Custo amortizado	285.829	285.829	260.347	260.347
Partes relacionadas	Custo amortizado	25.298	25.298	21.522	21.522
Intrumentos financeiros derivativos	VJORA	118.311	118.311	83.428	83.428
Intrumentos financeiros derivativos	VJR	614	614	-	-
Total do ativo		599.824	599.824	428.327	428.327

Passivo	Categoria	Controladora			
		2021		2020	
		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Fornecedores	Custo amortizado	261.274	261.274	191.313	191.313
Passivos de arrendamento	Custo amortizado	30.959	30.959	35.884	35.884
Intrumentos financeiros derivativos	VJORA	32.067	32.067	7.629	7.629
Intrumentos financeiros derivativos	VJR	15.197	15.197	10.260	10.260
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	651.428	651.428	430.766	430.766
Empréstimos e financiamentos	VJORA	15.085	15.085	82.311	82.311
Empréstimos e financiamentos	VJR	236.210	236.210	189.132	189.132
Total do passivo		1.242.220	1.242.220	947.295	947.295

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

b) Categoria e valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

Ativo	Categoria NBC TG 48/IFRS 9	Consolidado			
		2021		2020	
		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	VJR	129.136	129.136	29.723	29.723
Títulos e valores mobiliários	VJR	55.268	55.268	40.180	40.180
Contas a receber	Custo amortizado	430.684	430.684	344.955	344.955
Partes relacionadas	Custo amortizado	2.323	2.323	2.145	2.145
Instrumentos financeiros derivativos	VJORA	118.311	118.311	80.000	80.000
Instrumentos financeiros derivativos	VJR	614	614	3.428	3.428
Total do ativo		736.336	736.336	500.431	500.431

Passivo	Categoria NBC TG 48/IFRS 9	Consolidado			
		2021		2020	
		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Fornecedores	Custo amortizado	283.918	283.918	199.662	199.662
Passivos de arrendamento	Custo amortizado	30.959	30.959	35.884	35.884
Instrumentos financeiros derivativos	VJORA	32.067	32.067	7.629	7.629
Instrumentos financeiros derivativos	VJR	15.197	15.197	10.261	10.261
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	736.281	736.281	432.624	432.624
Empréstimos e financiamentos	VJORA	15.085	15.085	82.311	82.311
Empréstimos e financiamentos	VJR	236.210	236.210	189.132	189.132
Total do passivo		1.349.717	1.349.717	957.503	957.503

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.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

c) Hierarquia do valor justo--Continuação

	Saldo em	Controladora		
		Valor justo em 31 de dezembro de 2021		
	2021	Mercado Ativo - Preço Cotado (Nível 1)	Sem Mercado Ativo - Técnica de Avaliação (Nível 2)	Sem Mercado Ativo - Título Patrimonial (Nível 3)
Ativo				
Caixa e equivalentes	114.504	114.504	-	-
Títulos e valores mobiliários	55.268	-	55.268	-
Instrumentos financeiro derivativos	118.925	-	118.925	-
Passivo				
Instrumentos financeiros derivativos	47.854	-	47.854	-
Empréstimos e financiamentos	251.295	-	251.295	-

	Saldo em	Controladora		
		Valor justo em 31 de dezembro de 2020		
	2020	Mercado Ativo - Preço Cotado (Nível 1)	Sem Mercado Ativo - Técnica de Avaliação (Nível 2)	Sem Mercado Ativo - Título Patrimonial (Nível 3)
Ativo				
Caixa e equivalentes	22.850	22.850	-	-
Títulos e valores mobiliários	40.180	-	40.180	-
Instrumentos financeiro derivativos	83.428	-	83.428	-
Passivo				
Instrumentos financeiros derivativos	17.889	-	17.889	-
Empréstimos e financiamentos	271.443	-	271.443	-

	Saldo em	Consolidado		
		Valor justo em 31 de dezembro de 2021		
	2021	Mercado Ativo - Preço Cotado (Nível 1)	Sem Mercado Ativo - Técnica de Avaliação (Nível 2)	Sem Mercado Ativo - Título Patrimonial (Nível 3)
Ativo				
Caixa e equivalentes	129.135	129.135	-	-
Títulos e valores mobiliários	55.268	-	55.268	-
Instrumento financeiro derivativos	118.925	-	118.925	-
Passivo				
Instrumentos financeiros derivativos	47.854	-	47.854	-
Empréstimos e financiamentos	251.295	-	251.295	-

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

c) Hierarquia do valor justo--Continuação

	Consolidado			
	Valor justo em 31 de dezembro de 2020			
	Saldo em 2020	Mercado Ativo - Preço Cotado (Nível 1)	Sem Mercado Ativo - Técnica de Avaliação (Nível 2)	Sem Mercado Ativo - Título Patrimonial (Nível 3)
Ativo				
Caixa e equivalentes	29.723	29.723	-	-
Títulos e valores mobiliários	40.180	-	40.180	-
Instrumento financeiro derivativos	83.428	-	83.428	-
Passivo				
Instrumentos financeiros derivativos	17.889	-	17.889	-
Empréstimos e financiamentos	271.443	-	271.443	-

Não houve transferências entre os níveis 1, 2 e 3 de hierarquia do valor justo durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

18. Partes relacionadas

	Notas	Consolidado		Controladora	
		2021	2020	2021	2020
Ativo					
Contas a receber - ativo (Nota 6)					
Alubar Coppertec	(a)	-	-	9.796	8.562
Alubar Montenegro	(a)	-	-	11.380	45.485
Alubar Global Management	(a)	17	66	17	66
Alubar Metaux	(a)	-	-	81	81
		17	66	21.274	54.194
Outras transações ativas - ativo					
Adiantamento a diretores	(b)	416	760	416	400
Alubar Coppertec		-	-	77	1.250
Alubar Energia		-	200	-	200
Alubar Montenegro		-	-	-	47
Alubar Metaux		-	-	-	18.205
Alubar Canadá	(c)	-	-	22.920	-
Alubar Miami		-	-	-	235
Alubar Global Management	(d)	1.907	1.185	1.885	1.185
		2.323	2.145	25.298	21.522
Total ativo		2.340	2.211	46.572	75.716
Passivo					
Contas a pagar - passivo não circulante					
Alubar Global Management		-	-	58	-
Total passivo		-	-	58	-
Resultado					
Vendas de produtos da Controladora para Alubar Coppertec	(a)	-	-	11.097	5.583
Vendas de produtos da Controladora para Alubar Montenegro	(a)	-	-	123.567	50.504
Total receitas de venda		-	-	134.664	56.087
Resultado financeiro					
Juros ativos		-	-	602	4.768
Variações cambiais, líquidas		1.109	61.989	1.109	61.989
		1.109	61.989	1.711	66.757

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Partes relacionadas--Continuação

Todos os saldos com partes relacionadas são avaliados com base em seus custos históricos de valor e devem ser liquidados de acordo com a definição específica, acordada entre as partes.

- (a) Contas a receber - referem-se, principalmente, a operações de compra e venda entre a Companhia e suas controladas Alubar Coppertec e Alubar Montenegro, precificados com base em condições de mercado e sem garantias. Nenhuma despesa foi reconhecida no ano em curso ou ano anterior para dívidas incobráveis ou duvidosas em relação aos valores devidos por partes relacionadas.
- (b) Os adiantamentos diversos efetuados a diretores para despesas incorridas em atividades relacionadas ao desempenho de suas funções no Grupo. Esses adiantamentos são feitos sem a necessidade de contrato, sem a incidência de encargos e são liquidados mediante comprovação das despesas.
- (c) A Companhia possui contratos de mútuo firmados com a sua controlada Alubar Canada Holding Inc, em dólar norte-americano e dólar canadense, sobre os quais incidem variação cambial mais correção por 3,75% +Selic a.a.. Em dezembro de 2021, estes contratos geraram R\$1.711 entre juros e variação cambial ativos. Os contratos não possuem garantias e têm vencimento previsto para 31 de dezembro de 2022.
- (d) Esse saldo refere-se aos pagamentos realizados pela controladora das despesas e contratos no início da operação da Alubar Global Management.

A Companhia e suas controladas são parte em contrato de compartilhamento de despesas firmado com a parte relacionada Alubar Global Management (AGM) para as atividades de: compras, logística, jurídico, recursos humanos, comunicação, secretaria executiva, comercial, controladoria, financeiro, expansão, engenharia, diretorias executivas, planejamento e controle de produção, e tecnologia da informação, com o rateio de custos e despesas de acordo com os profissionais alocados em cada uma das atividades. O contrato tem prazo de vigência indeterminado e não prevê remuneração à AGM. As cobranças dos gastos compartilhados ocorre mediante emissão de notas de débito.

Remuneração do pessoal chave da administração

A gestão da Companhia é realizada pelos diretores alocados à parte relacionada Alubar Global Management, com a qual a Companhia possui contrato de compartilhamento de gastos (vide Nota (d)). Adicionalmente, os membros do Conselho de Administração são alocados e remunerados diretamente pela Companhia. No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, os gastos com pessoal chave da administração foi de R\$5.858 (R\$4.136 em 2020), incluindo gastos compartilhados e diretamente incorridos pela Companhia.

A Companhia não concede aos seus administradores e diretores remuneração baseada em ações, benefícios pós-emprego ou benefícios de rescisão de contrato de trabalho, além dos previstos pela legislação aplicável.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social autorizado da Companhia é de R\$150.000, dividido em 150.000.000 (cento e cinquenta milhões) de ações ordinárias, com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada uma, sendo, subscrito e integralizado a quantia de R\$87.114, dividido em 87.114.193 ações ordinárias, com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada e está assim distribuído:

Acionistas	2021 e 2020		
	Ações	Valor	%
Aluminum Investment S.A.	85.416.243	85.416	98,06%
Minoritários - pessoas físicas	1.697.950	1.698	1,94%
	87.114.193	87.114	100,00%

Os detentores de ações ordinárias têm o direito ao recebimento de dividendos conforme definido no estatuto da Companhia. Cada ação ordinária dá direito a um voto por ação nas deliberações das Assembleias Gerais da Companhia, conforme o Art 110 da Lei 6.404/76.

Ações preferenciais classe "A" - Fundo de Desenvolvimento da Amazônia - FDA

As ações preferenciais classe "A", se e quando emitidas, serão obrigatoriamente nominativas, sem direito a voto, serão destinadas a conversão das Debêntures a serem eventualmente subscritas pelo Fundo de Desenvolvimento da Amazônia - FDA (Nota 13), com base no que determinam os decretos 4.254 de maio de 2002 e 5.593 de novembro de 2005, e assegurando a seus detentores as seguintes vantagens:

- (a) Prioridade na distribuição de dividendos, no mínimo, de 25% (vinte e cinco por cento);
- (b) Prioridade no reembolso do capital, em caso de dissolução da sociedade;
- (c) Participação integral nos resultados da sociedade, de modo que nenhuma outra espécie e classes de ações poderão ser conferidas vantagens patrimoniais superiores, concorrendo em todos os eventos qualificados como de distribuição de resultados, inclusive na capitalização de reservas disponíveis e lucros retidos a qualquer título.

b) Reservas de lucros

A Companhia mantém reservas de lucros para cobertura de aumento de capital, distribuição de lucros, eventual descumprimento de cláusulas contratuais de empréstimos em andamento, absorção de prejuízo, dentre outros.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Patrimônio líquido--Continuação

c) Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. Desde 31 de dezembro de 2020, essa reserva se encontra constituída no limite de 20% do capital social.

d) Dividendos

O estatuto social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do resultado do exercício, ajustado na forma da lei.

Em 31 de dezembro de 2021, a Administração da Companhia propôs a distribuição de dividendos nos termos do Estatuto Social:

	2021	2020
	(reapresentado)	
Lucro líquido do exercício	161.648	170.111
(-) Reserva legal - 5%	-	(4.395)
(-) Reserva de incentivos fiscais	(28.535)	(34.611)
Base de cálculo para dividendos	133.113	131.105
Dividendos mínimos obrigatórios	33.278	31.749

Em 31 de dezembro de 2021, a administração propôs o pagamento de dividendos adicionais no montante de R\$36.905, os quais serão posteriormente deliberados em assembleia de acionistas e, por essa razão, foi mantido em conta de reserva específica no patrimônio líquido até a referida deliberação.

20. Receitas de vendas

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
	(reapresentado)			
Receita bruta de vendas de produtos	3.786.537	2.542.931	2.355.097	2.068.627
(-) Deduções				
ICMS	(322.925)	(254.998)	(314.721)	(241.800)
Subvenção de ICMS	297.014	228.805	297.014	228.805
IPI	(180.043)	(163.225)	(172.871)	(155.485)
PIS	(8.770)	(6.847)	(11.015)	(6.507)
COFINS	(40.397)	(31.536)	(50.737)	(29.973)
Devoluções/Cancelamentos de vendas	(63.406)	(54.785)	(35.059)	(53.706)
Total deduções	(318.527)	(282.586)	(287.389)	(258.666)
Total receitas	3.468.010	2.260.345	2.067.708	1.809.961

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Custo dos produtos vendidos

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
	(reapresentado)		(reapresentado)	
Matéria-prima	(2.650.548)	(1.602.435)	(1.421.342)	(1.239.993)
Material de embalagem	(94.821)	(62.733)	(90.084)	(59.458)
Pessoal	(92.761)	(79.831)	(62.612)	(61.465)
Combustíveis e lubrificantes	(60.843)	(37.568)	(54.216)	(33.970)
Serviços de terceiros	(35.688)	(24.668)	(24.188)	(19.533)
Depreciação e amortização	(22.393)	(19.272)	(19.569)	(17.391)
Armazenagem	-	(5.803)	-	(5.803)
Outros custos	(19.491)	(40.156)	(10.246)	(22.217)
	(2.976.545)	(1.872.466)	(1.682.257)	(1.459.830)

22. Despesas com vendas

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
	(reapresentado)		(reapresentado)	
Fretes sobre vendas	(116.712)	(54.594)	(67.802)	(52.675)
Comissão sobre vendas	(9.939)	(6.396)	(5.479)	(6.122)
Seguros	(2.366)	(3.780)	(2.349)	(3.780)
Provisão perdas de crédito esperadas do contas a receber	(1.491)	(300)	(771)	-
Pessoal	(142)	(6.271)	(118)	(5.371)
Pessoal compartilhado	(2.102)	-	(2.102)	-
Serviços de terceiros compartilhados	(703)	-	(703)	-
Depreciação e amortização compartilhados	(18)	-	(18)	-
Materiais compartilhados	(27)	-	(27)	-
Outras despesas compartilhadas	(296)	-	(296)	-
Outras despesas	(450)	(997)	(438)	(1.324)
	(134.246)	(72.338)	(80.103)	(69.272)

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Despesas administrativas e gerais

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
	(reapresentado)			
Pessoal	(22.043)	(64.782)	(12.700)	(33.256)
Pessoal compartilhado	(23.111)	-	(23.111)	-
Serviços de terceiros	(24.522)	(18.849)	(9.967)	(17.735)
Serviços de terceiros compartilhados	(8.452)	-	(8.452)	-
Depreciação e amortização	(5.628)	(3.623)	(3.557)	(3.562)
Depreciação e amortização compartilhados	(183)	-	(183)	-
Materiais	(2.012)	(1.869)	(1.521)	(1.738)
Materiais compartilhados	(256)	-	(256)	-
Viagens e hospedagens	(1.535)	(1.975)	(1.316)	(1.961)
Seguros	(969)	(617)	(915)	(615)
Patrocínios a cultura e esportes	-	(2.067)	-	(2.067)
Outras despesas	(5.719)	(3.977)	(6.388)	(3.914)
Outras despesas compartilhadas	(4.773)	-	(4.772)	-
	(99.203)	(97.759)	(73.138)	(64.848)

24. Outras receitas (despesas), líquidas

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
	(reapresentado)		(reapresentado)	
Crédito extemporâneo PIS/Cofins	6.732	24.588	5.852	24.588
Recuperação de despesas (a)	18.031	3.338	17.670	3.338
Resultado na venda de sucata	8.143	-	5.679	-
Outras receitas (despesas), líquidas	(5.509)	8.641	(10.311)	967
	27.397	36.567	18.890	28.893

(a) Parte substancial do saldo da recuperação de despesas, R\$16.630, refere-se a indenização recebida, em materiais, pelo termo de desfazimento da operação junto a ATE XVI Transmissora de Energia S.A., realizado em 10 de março de 2021.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Resultado financeiro

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Receitas financeiras				
Receitas com swap	30.465	3.874	30.466	3.874
Variação monetária / cambial	29.557	85.123	29.648	85.123
Juros sobre contas a receber	1.351	13.130	1.073	6.280
Descontos auferidos	349	160	347	160
Rendimentos de aplicações financeiras	3.213	963	3.213	961
Total de receitas financeiras	64.935	103.250	64.747	96.398
Despesas financeiras				
Variação monetária / cambial passiva	(60.266)	(77.806)	(58.615)	(77.806)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(38.486)	(33.513)	(38.117)	(33.513)
Despesas bancárias	(20.621)	(6.262)	(19.868)	(19.061)
Despesas com swap	(18.425)	(7.164)	(18.426)	(7.164)
Despesa de juros sobre outros passivos	(14.025)	(35.181)	(13.236)	(4.673)
Descontos concedidos	(6.152)	(4.673)	(6.090)	(6.262)
Total de despesas financeiras	(157.975)	(164.599)	(154.352)	(148.479)
Resultado financeiro	(93.040)	(61.349)	(89.605)	(52.081)

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Imposto de renda e contribuição social

A Companhia provisionou, a título de impostos sobre o resultado auferido no período, os seguintes montantes, inclusive considerando o resultado do lucro da exploração:

	Consolidado		Controladora	
	2021	2020	2021	2020
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social [A]	192.373	193.308	185.400	196.737
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social	65.407	65.725	63.036	66.891
Efeitos das adições permanentes [B]:	8.993	3.831	17.595	11.150
Créditos tributários	6.547	-	6.547	-
Outras adições	2.446	3.831	11.048	11.150
Efeitos das exclusões permanentes [C]:	(27.069)	(27.113)	(49.210)	(27.778)
Diferença de depreciação fiscal e contábil	(23.556)	(23.904)	(23.227)	(23.681)
Ganho no resultado de controladas	-	-	(23.905)	(3.914)
Outras exclusões	(3.513)	(3.209)	(2.078)	(183)
Lucro fiscal corrente [A]+[B]+[C] = [E]	174.297	170.026	153.785	180.109
IR/CSLL no resultado antes da isenção e diferença de alíquota [E] * 34% = [G]	59.261	57.809	52.287	61.237
Subvenção governamental sobre imposto de renda	(28.535)	(34.611)	(28.535)	(34.611)
IR/CSLL no resultado do período após isenção e diferença de alíquota	30.726	23.198	23.752	26.626
Alíquota efetiva	16%	12%	13%	14%

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Incentivo fiscal federal - Redução da alíquota do imposto de renda - lucro da exploração

A Companhia opera em regime tributário de lucro real trimestral e tem incentivo fiscal relativo à redução da alíquota do Imposto de Renda de 75% sobre os lucros operacionais originados pelas suas atividades principais (lucro da exploração), conforme abaixo:

<u>Produtos incentivados</u>	<u>Período de fruição</u>	<u>Produção efetiva</u>	<u>Capacidade em toneladas</u>
Cabos de alumínio	AC 2020 - AC 2029	33.067	131.400
Vergalhão de alumínio	AC 2017 - AC 2026	35.081	60.000
Cabo de cobre	AC 2018 - AC 2027	-	12.000

Esse incentivo fiscal é reconhecido diretamente na demonstração de resultado, e o valor do imposto de renda é apresentado de forma líquida, isto é, o valor total do imposto menos o incentivo auferido. No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia reconheceu R\$28.535 e (2020: R\$34.611) relativo a este incentivo fiscal.

Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos estão demonstrados a seguir:

	<u>Consolidado</u>			
	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>Imposto de renda</u>	<u>Contribuição social</u>	<u>Imposto de renda</u>	<u>Contribuição social</u>
	<u>(reapresentado)</u>	<u>(reapresentado)</u>	<u>(reapresentado)</u>	<u>(reapresentado)</u>
Diferenças temporárias com impacto no resultado:				
Provisão para perdas no contas a receber	580	561	467	592
Provisão para perdas nos estoques	242	348	242	348
Provisão para contingências	156	225	199	287
Efeitos da adoção NBC TG 06 (R3)	(5.986)	(8.619)	(4.371)	(6.294)
Outras diferenças temporárias	6.091	2.193	1.568	2.337
	1.083	(5.292)	(1.895)	(2.730)
Diferenças temporárias com impacto no patrimônio líquido				
Efeito da adoção do NBC TG 48	(599)	(866)	(15.935)	(22.997)
Ajuste acumulado da conversão de investidas	(1.484)	(2.136)	838	1.206
Ajuste acumulado de plano de pensão	(1.683)	(2.422)	1.266	1.823
	(3.766)	(5.424)	(13.831)	(19.968)
Total das diferenças temporárias passivas	(2.683)	(10.716)	(15.726)	(22.698)

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

	Controladora			
	2021		2020	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
	(reapresentado)			
Diferenças temporárias com impacto no resultado:				
Provisão para perdas no contas a receber	325	469	392	565
Provisão para perdas nos estoques	242	348	242	348
Provisão para contingências	156	225	199	287
Efeitos da adoção NBC TG 06 (R3)	(5.986)	(8.619)	(4.371)	(6.294)
	(5.263)	(7.577)	(3.538)	(5.094)
Diferenças temporárias com impacto no patrimônio líquido:				
Efeito da adoção do NBC TG 48	(599)	(866)	(15.935)	(22.997)
Ajuste acumulado da conversão de investidas	(1.484)	(2.136)	838	1.206
Ajuste acumulado de plano de pensão	(1.683)	(2.422)	1.266	1.823
Total das diferenças temporárias passivas	(3.766)	(5.424)	(13.831)	(19.968)
Valor líquido	(9.029)	(13.001)	(17.369)	(25.062)

27. Lucro por ação (básico e diluído)

Lucro básico por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o período.

O cálculo do lucro básico por ação para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 está demonstrado a seguir:

	2021	2020
	(reapresentado)	
Lucro líquido do exercício atribuível aos acionistas da Companhia	161.648	170.111
Média ponderada de ações (Nota 18)	87.114.193	87.114.193
Lucro básico por ação - R\$	1,86	1,95

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Lucro por ação (básico e diluído)--Continuação

Lucro diluído por ação

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais com efeitos diluidores. No cálculo do lucro diluído por ação, o numerador é ajustado pelo efeito da despesa de juros das debêntures conversíveis (Nota 13) e o denominador é aumentado para incluir o número de ações ordinárias potencialmente diluidoras que se supõe estarem em circulação durante o período.

Conforme divulgado na Nota 13, a SUDAM possui a prerrogativa de optar pela conversão de até 15% do valor de cada parcela de amortização do montante subscrito pago semestralmente, em ações ordinárias ou preferenciais da Companhia a seu critério. Como até esta data a SUDAM não fez opção por conversão das debêntures em ações da Companhia, a Companhia efetuou o pagamento e resgate total dos títulos em conformidade com o cronograma de amortização previsto na Escritura de Emissão das Debêntures. Caso a SUDAM venha a optar pela conversão de parcelas vincendas em ações ordinárias da Companhia (limitado a 15% do saldo devedor), os efeitos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, seriam os seguintes:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>(reapresentado)</u>	
Lucro líquido do exercício atribuível aos acionistas da Companhia	161.648	170.111
(+) Juros incorridos sobre as debêntures conversíveis (limitado a 15%)	182	276
Lucro líquido ajustado	<u>161.830</u>	<u>170.387</u>
Média ponderada de ações (Nota 19)	87.114.193	87.114.193
Ações com potencial diluidor (Nota 13)	<u>273.289</u>	<u>639.165</u>
	<u>87.387.482</u>	<u>87.753.358</u>
Lucro por ação - diluído - R\$	<u>1,85</u>	<u>1,94</u>

28. Informações por segmento

Avaliação das informações por segmento

Em função da concentração de suas atividades, substancialmente, na produção de fios e cabos elétricos, o Grupo está organizado e é gerenciado em uma única unidade de negócio. O diverso mix de produtos e soluções que incluem condutores de energia de alumínio nu, cabos multiplexados e cobertos, fios e cabos nus e revestidos de cobre, e ainda vergalhões de alumínio e ligas para atender o mercado para fins elétricos e siderurgia, não são controlados e gerenciados pela administração como segmentos independentes, sendo os resultados do Grupo acompanhados, monitorados e avaliados de forma integrada na forma de um único segmento.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Benefícios pós-emprego (Consolidado)

Política contábil

A Companhia, por meio da controlada no exterior Alubar Canada, participa de planos de pensão, administrados por entidade fechada de previdência privada, que provêm a seus empregados sindicalizados benefícios pós-emprego.

O passivo com relação aos planos de benefício definido é o valor presente da obrigação de benefício definido na data do balanço, menos o valor justo dos ativos do plano. A obrigação de benefício definido é calculada anualmente por atuários independentes, com o método da unidade de crédito projetada. O valor presente da obrigação de benefício definido é determinado mediante o desconto das saídas futuras estimadas de caixa, usando-se taxas de juros condizentes com os rendimentos de mercado, as quais são denominadas na moeda em que os benefícios serão pagos e têm prazos de vencimento próximos daqueles da respectiva obrigação do plano de pensão.

A taxa de desconto em 31 de dezembro de 2021, foi determinada de acordo com a nota educacional revisada intitulada "Estabelecimento da premissa relativa à taxa de desconto contábil para planos de pensão e benefícios pós-emprego" emitidos pelo Instituto Canadense de Atuários em 15 de dezembro de 2020 e usando a "Curva de Taxa de Desconto Contábil Fiera ICA Capital" em 31 de dezembro de 2021.

Ganhos e perdas decorrentes de mudanças nas premissas atuariais e plano de pensão são reconhecidos em "Ajustes de avaliação patrimonial", no período em que ocorrerem.

As contribuições são reconhecidas como despesa de benefícios a empregados, quando são devidas. Contribuições pagas antecipadamente são reconhecidas como um ativo na proporção em que um reembolso em dinheiro ou redução dos pagamentos futuros estiver disponível.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía R\$17.981 referente ao valor justo dos ativos do plano definido como sendo o menor dentre: (a) o superávit no plano de benefício definido; e (b) o teto de ativo (asset ceiling), determinado pela aplicação da taxa de desconto. Em 2020, a Companhia possuía R\$8.892 referente ao valor presente das obrigações atuariais, registrado no passivo não circulante.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Benefícios pós-emprego (Consolidado)--Continuação

Política contábil--Continuação

O resumo dos dados do plano de benefício definido e das premissas adotadas para cálculo e contabilização do componente de benefício definido do plano foram as seguintes:

	<u>2021</u>	
Ativos:		
Número de participantes	51	
Idade média (anos)	49,6	
Tempo médio de serviço (anos)	15,8	
Salário médio anual (CAD \$)	91.700	
Aposentados e pensionistas		
Quantitativo	21	
Idade média (anos)	61,1	
Folha anual de Benefícios (CAD \$)	35.900	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Taxa real de desconto	3,00%	2,55%
Tábua de mortalidade geral	CPM 2014	CPM 2014
Improvement de mortalidade	CPM Scale B	CPM Scale B
Tábua de mortalidade de inválidos	N/A	N/A
Tábua de entrada em invalidez	N/A	N/A
Taxa real de crescimento salarial	2,50%	2020: 2.35% +2021: 2,50%
Taxa de rotatividade	Nula	Nula
Maximum des gains admissibles (MGA)	2,50%	2,50%

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a posição dos ativos e passivos atuariais era a seguinte:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
1.1 Valor presente das obrigações atuariais	117.793	131.994
1.2 Valor justo dos ativos do plano (-)	(86.071)	(76.997)
1.3 Passivo Atuarial (1.1-1.2)	31.722	54.977
1.4 Efeito do teto de ativo	-	-
1.5 Passivo atuarial contabilizado (1.3+1.4)	31.722	54.977
1.6 Dívidas assumidas pela patrocinadora com o plano	-	-
1.7 Passivo atuarial contabilizado (max [1.5; 1.6])	31.722	54.977

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Benefícios pós-emprego (Consolidado)--Continuação

Política contábil--Continuação

A movimentação dos ativos e passivos atuariais no exercício foi a seguinte:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
1.1 Passivo atuarial no início do exercício	54.997	-
1.2 Despesa/(receita) reconhecida no exercício	1.708	(4.234)
1.3 Contribuições vertidas ao plano	(2.356)	(2.184)
1.4 Montantes a serem reconhecidos em outros resultados abrangentes	(26.915)	70.879
1.5 Outros	4.288	(9.464)
2 Passivo atuarial contabilizado	31.722	54.997

O histórico das remensurações atuariais é o seguinte:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Valor presente da obrigação do plano de benefício definido	(117.793)	(131.964)
Valor justo dos ativos do plano	86.071	76.967
Déficit	(31.722)	(54.997)

As remensurações são reconhecidas no período em que ocorrem e são registradas diretamente em outros resultados abrangentes.

30. Cobertura de seguros

Em 31 de dezembro de 2021, a cobertura de seguros da Companhia contra riscos operacionais totalizou R\$832.507 (R\$578.063 em 2020), R\$986.790 para danos materiais (R\$921.130 em 2020), R\$166.056 para lucros cessantes (R\$133.721 em 2020) e R\$130.000 para responsabilidade civil de diretores e administradores (R\$80.000 em 2020).

31. Eventos subsequentes

Emissão de debêntures

Em 10 de junho de 2022, a Companhia emitiu debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária para distribuição pública com esforços restritos de colocação. O montante captado foi de R\$500.000, com dois anos de carência e vencimento em 2027.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

31. Eventos subsequentes--Continuação

Emissão de debêntures--Continuação

A emissão foi realizada de acordo com a Instrução CVM 476, Instrução Normativa expedida pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), e a negociação ocorreu pela bolsa de valores brasileira (B3).

Esta operação de debêntures teve como coordenador líder o Banco BTG e os recursos captados pela Companhia por meio das debêntures foram utilizados para refinanciamento de passivos e reforço de capital de giro.

Reestruturação societária

Em 01 de setembro de 2022, foi aprovada em Reunião do Conselho de Administração, a reestruturação societária da Companhia que contemplando a transferência do controle de sua controlada direta Alubar USA Holding LLC, para a controladora do Grupo Alubar, Aluminum Investment S/A. O valor contábil do investimento em 30 de setembro de 2022 era de R\$ 126.453. A partir desta data a referida controlada deixou de ser incluída nas demonstrações contábeis consolidadas da Companhia.

* * *