

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Alubar Metais e Cabos S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....	1
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas auditadas	
Balancos patrimoniais.....	7
Demonstrações dos resultados.....	8
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	10
Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto.....	11
Demonstrações do valor adicionado.....	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....	13

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Ao
Conselho de Administração, Acionistas e Diretores da
Alubar Metais e Cabos S.A.
Barcarena - PA

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras 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 2023 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2023, 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 financeiras 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 - Transações relevantes com partes relacionadas

Conforme descrito nas notas explicativas nº 6 e 17 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Companhia efetua transações relevantes com partes relacionadas, concentradas em compra e venda de produtos acabados, venda de ativos e operações de mútuos cujos resultados impactaram significativamente o resultado de suas operações para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022. Conseqüentemente, o resultado de suas operações poderia ser diferente daquele que seria obtido caso as transações fossem efetuadas com partes não relacionadas. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. 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 financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras 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 financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Reconhecimento de receita na venda de produtos

Conforme mencionado na nota explicativa nº 2.2 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, o reconhecimento de receitas pela Companhia envolve diferentes fluxos de receita devido às diferentes características contratuais atreladas a elas. A Companhia e suas controladas efetuam vendas de cabos elétricos para transmissão e distribuição, vergalhões e ligas de alumínio com diferentes tipos de arranjos para entrega ao comprador, tal como, Venda para Entrega Futura em acordos do tipo “faturar e manter”, principalmente para o mercado interno, além de vendas diretas para os mercados interno e externo com diferentes modalidades de frete do tipo *Cost, Insurance and Freight - CIF* e *Free On Board - FOB*.

Do ponto de vista de reconhecimento de receitas, além de aspectos como a efetiva ocorrência das transações, tais arranjos envolvem controles com o objetivo de assegurar a integridade dos registros das transações, além de aspectos relacionados ao cumprimento de obrigações de performance que indicam o efetivo momento em que a receita deve ser reconhecida (quando é satisfeita a obrigação de performance de transferir o controle dos produtos aos clientes), incluindo as vendas em acordos do tipo “faturar e manter”. Adicionalmente, o processo de mensuração das vendas diretas faturadas e não entregues no final do exercício, envolve ainda um grau de julgamento, pela Companhia, na determinação das estimativas dos prazos médios de entrega. Portanto, consideramos esse assunto como significativo para a nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto:

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: i) análise dos contratos firmados em acordos do tipo “faturar e manter” para confirmar que os critérios que determinam que o comprador obteve o controle do produto foram todos atendidos, conforme definidos pela NBC TG 47 – Receita de Contrato com Cliente; ii) análise dos prazos médios de entrega utilizados pela Companhia na estimativa do cálculo das vendas faturadas e não entregues no fechamento do exercício e confronto com os prazos médios das vendas efetuadas no final do exercício; iii) execução de procedimentos de análise de dados; iv) realização de testes de detalhes sobre amostras para confirmar tanto a ocorrência quanto o corte apropriado de transações; e v) avaliação da adequação das divulgações nas respectivas notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023.

Baseado no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o reconhecimento de receita na venda de produtos, que está consistente com a avaliação da Companhia, consideramos que os critérios e premissas sobre o reconhecimento de receita na venda de produtos adotados pela Companhia, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas nº 2.2 e 19, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras 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 2023, 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 financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras 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 financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras 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 financeiras 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 financeiras 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 financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluímos 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 financeiras individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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 financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras 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 financeiras, 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 financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras 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 financeiras.

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 financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos 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.
- Obtemos 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 financeiras 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.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras 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.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.



Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos 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, 28 de março de 2024

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-015199/O

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

Henrique Piareck de Sá
Contador CRC PE-023398/O

I Alubar Metais e Cabos S.A.

Balancos patrimoniais
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

Ativo	Notas	Controladora		Consolidado		Passivo	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022			2023	2022	2023	2022
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	157.776	25.312	159.445	32.423	Fornecedores	11	159.939	164.496	247.028	175.901
Títulos e valores mobiliários	5	39.340	47.715	39.340	47.715	Empréstimos, financiamentos e debêntures	12	812.198	254.903	1.005.310	290.785
Contas a receber	6	467.919	195.700	586.047	272.592	Obrigações e encargos sobre a folha de pagamento		13.856	9.343	19.464	12.742
Estoques	7	142.259	135.028	186.632	203.580	Passivo de arrendamento		6.297	6.651	6.297	6.651
Adiantamentos a fornecedores		5.337	13.352	9.265	33.242	Impostos e contribuições a recolher	13	12.286	14.384	52.564	34.744
Impostos e contribuições a recuperar	8	86.892	139.281	135.344	173.268	Impostos e contribuições sobre o lucro a recolher		5.695	26.301	8.231	26.323
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar		4.206	6.950	4.206	6.950	Instrumentos financeiros derivativos	16	236.635	64.801	238.685	64.895
Partes relacionadas	17	300.000	-	300.000	-	Dividendos a pagar	15	31.396	30.854	31.396	30.854
Outros ativos		8.311	6.780	13.834	11.838	Adiantamentos de clientes		5.072	3.151	5.952	4.781
Total do ativo circulante		1.212.040	570.118	1.434.113	781.608	Partes relacionadas	17	279.250	-	-	-
						Outras contas a pagar		-	-	950	1.478
Não circulante						Total do passivo circulante		1.562.624	574.884	1.615.877	649.154
Títulos e valores mobiliários	5	16.405	18.383	16.405	18.383	Não circulante					
Contas a receber	6	1.544	2.868	1.544	2.868	Empréstimos, financiamentos e debêntures	12	555.830	928.265	625.036	1.029.252
Impostos e contribuições a recuperar	8	22.535	3.078	23.361	3.904	Passivo de arrendamento		21.254	24.114	21.254	24.114
Impostos e contribuições sobre o lucro a recuperar		5.308	1.879	5.308	1.879	Impostos e contribuições a recolher	13	8.592	19.402	8.592	19.402
Depósitos judiciais		192	180	192	180	Impostos e contribuições sobre o lucro a recolher		3.519	1.525	3.519	1.525
Imposto de renda e contribuição social diferidos	25	40.488	-	63.798	18.879	Instrumentos financeiros derivativos	16	33.595	89.771	33.595	89.771
Partes relacionadas	17	154.195	432.102	154.195	452.471	Partes relacionadas	17	-	21.772	-	-
Investimentos	9	325.761	305.277	-	-	Obrigações com plano de pensão	29	-	-	5.921	4.589
Imobilizado	10	602.698	621.029	798.509	818.639	Provisões para riscos	14	5.523	2.620	5.531	2.634
Direito de uso		23.774	30.765	23.774	30.765	Provisão para perda nos investimentos	9	11.028	12.870	-	-
Intangível		4.154	4.791	5.255	6.126	Total do passivo não circulante		639.341	1.100.339	703.448	1.171.287
Total do ativo não circulante		1.197.054	1.420.352	1.092.341	1.354.094	Patrimônio líquido	18				
						Capital social		87.114	87.114	87.114	87.114
						Reservas de lucros		460.166	368.709	460.166	368.709
						Ajuste de avaliação patrimonial		(340.151)	(140.576)	(340.151)	(140.576)
						Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores		207.129	315.247	207.129	315.247
						Participação dos acionistas não controladores		-	-	-	14
						Total do patrimônio líquido		207.129	315.247	207.129	315.261
Total do ativo		2.409.094	1.990.470	2.526.454	2.135.702	Total do passivo e patrimônio líquido		2.409.094	1.990.470	2.526.454	2.135.702

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

Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto o lucro por ação, expresso em reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita operacional líquida	19	1.911.444	1.781.794	3.373.380	3.597.184
Custos dos produtos vendidos	20	(1.397.295)	(1.452.310)	(2.702.550)	(3.157.325)
Lucro bruto		514.149	329.484	670.830	439.859
(Despesas) receitas operacionais					
Despesas com vendas	21	(106.571)	(81.376)	(172.134)	(157.092)
Despesas gerais e administrativas	22	(91.040)	(79.720)	(121.594)	(112.954)
Resultado da equivalência patrimonial	9	34.206	(10.634)	-	-
Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas	23	(7.132)	194.191	(5.142)	203.303
Total de (despesas) receitas operacionais		(170.537)	22.461	(298.870)	(66.743)
Resultado antes do resultado financeiro, imposto de renda e contribuição social		343.612	351.945	371.960	373.116
Receitas financeiras	24	175.843	124.619	205.695	135.875
Despesas financeiras	24	(409.418)	(303.100)	(454.618)	(338.906)
Resultado financeiro	24	(233.575)	(178.481)	(248.923)	(203.031)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		110.037	173.464	123.037	170.085
Imposto de renda e contribuição social - correntes	25	-	(29.421)	(16.105)	(36.282)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	25	15.547	(9.711)	18.641	536
Impostos sobre o lucro		15.547	(39.132)	2.536	(35.746)
Lucro líquido do exercício		125.584	134.332	125.573	134.339
Resultado atribuível aos:					
Acionistas da controladora		125.584	134.332	125.584	134.332
Acionistas não controladores		-	-	(11)	7
Lucro líquido do exercício		125.584	134.332	125.573	134.339
Lucro por ação básico e diluído - R\$	26	1,4416	1,5420		
Quantidade de ações ordinárias no final do exercício (em milhares de ações)		87.114	87.114		

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

Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Lucro líquido do exercício		125.584	134.332	125.573	134.339
Outros resultados abrangentes do exercício, líquidos de impostos					
Operações de <i>hedge accounting</i>	16(a)	(180.943)	(296.250)	(180.943)	(296.250)
Ajustes acumulados em plano de pensão		1.482	29.808	1.482	29.808
Efeito cambial na conversão das demonstrações financeiras de controladas no exterior	9	(20.114)	(37.249)	(20.114)	(37.249)
Total dos resultados abrangentes		(73.991)	(169.359)	(74.002)	(169.352)
Resultado atribuível aos:					
Acionistas controladores		(73.991)	(169.359)	(73.991)	(169.359)
Acionistas não controladores		-	-	(11)	7
		(73.991)	(169.359)	(74.002)	(169.352)

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

Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

		Consolidado										
		Controladora										
		Reservas de lucros										
Notas	Capital social	Legal	Reserva de incentivos fiscais	Reserva de orçamento de capital	Lucros retidos	Dividendos adicionais propostos	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros Acumulados	Subtotal	Participação dos acionistas não controladores	Total	
Saldos em 31 de dezembro de 2021		87.114	17.423	143.560	-	69.690	36.905	163.112	-	517.804	7	517.811
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	134.332	134.332	7	134.339	
Destinação do lucro												
Reserva de incentivos fiscais		-	-	1.528	-	-	-	(1.528)	-	-	-	
Dividendos mínimos obrigatórios (R\$ 0,38/ação)		-	-	-	-	-	-	(33.201)	(33.201)	-	(33.201)	
Retenção de lucros		-	-	-	99.603	-	-	(99.603)	-	-	-	
Outros resultados abrangentes												
Operações de <i>hedge accounting</i>		16	-	-	-	-	(296.250)	-	(296.250)	-	(296.250)	
Ajustes acumulados em plano de pensão		-	-	-	-	-	29.808	-	29.808	-	29.808	
Efeito cambial na conversão das demonstrações financeiras de controladas no exterior		-	-	-	-	-	(37.246)	-	(37.246)	-	(37.246)	
Saldos em 31 de dezembro de 2022		87.114	17.423	145.088	-	169.293	36.905	(140.576)	-	315.247	14	315.261
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	125.584	125.584	(11)	125.573	
Destinação do lucro												
Dividendos mínimos obrigatórios (R\$ 0,36/ação)		-	-	-	-	-	-	(31.396)	(31.396)	-	(31.396)	
Retenção de lucros		-	-	-	94.188	-	-	(94.188)	-	-	-	
Dividendos adicionais aprovados		15	-	-	-	(2.731)	-	-	(2.731)	-	(2.731)	
Constituição da reserva de orçamento de capital		-	-	-	196.707	(162.533)	(34.174)	-	-	-	-	
Participação dos acionistas não controladores no patrimônio líquido de controlada		-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)	
Outros resultados abrangentes												
Operações de <i>hedge accounting</i>		16	-	-	-	-	(180.943)	-	(180.943)	-	(180.943)	
Ajustes acumulados em plano de pensão		-	-	-	-	-	1.482	-	1.482	-	1.482	
Efeito cambial na conversão das demonstrações financeiras de controladas no exterior		9	-	-	-	-	(20.114)	-	(20.114)	-	(20.114)	
Saldos em 31 de dezembro de 2023		87.114	17.423	145.088	196.707	100.948	-	(340.151)	-	207.129	-	207.129

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

Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Lucro líquido do exercício		125.584	134.332	125.573	134.339
Ajustes para:					
Depreciação	10	39.536	31.858	49.651	43.994
Amortização de intangível		935	1.856	1.318	2.356
Amortização de ativo de direito de uso		12.684	8.186	12.684	8.186
Valor residual da baixa de ativo imobilizado e intangível	10	705	11.640	2.371	12.978
Ganho na alienação de controlada e venda de ativo imobilizado para a controladora		-	(203.376)	-	(203.376)
Provisão para perdas de crédito esperadas	6	4.205	2.242	3.905	4.291
Provisão para perda nos estoques	7	73	66	73	66
Resultado da equivalência patrimonial	9	(34.206)	10.634	-	-
Provisões para riscos	14	2.903	120	2.897	134
Imposto de renda e contribuição social - correntes		-	-	16.105	-
Imposto de renda e contribuições sociais diferidos		(15.547)	9.711	(18.641)	(536)
Juros incorridos sobre passivo de arrendamentos		1.955	1.007	1.955	1.007
Instrumentos financeiros derivativos		-	(100.597)	-	(101.745)
Juros, variações monetárias e cambiais, líquidas		222.814	123.108	109.353	143.136
Valor residual na baixa de investimentos	9	294	-	294	-
		361.935	30.787	307.538	44.830
Variações em:					
Contas a receber		(262.450)	85.019	(307.114)	58.342
Estoques		(7.304)	19.184	14.320	(59.579)
Adiantamentos a fornecedores		8.015	(7.868)	23.384	(11.507)
Impostos e contribuições a recuperar		32.932	(19.787)	17.910	(21.536)
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		(685)	-	(685)	-
Depósitos judiciais		(12)	(34)	(12)	(34)
Outros ativos		(1.534)	2.806	(2.317)	3.224
Fornecedores		(7.335)	(100.318)	71.891	(60.549)
Obrigações e encargos sobre folha de pagamento		4.513	(2.334)	6.954	(1.997)
Impostos e contribuições a recolher		(12.908)	11.687	8.358	13.395
Impostos e contribuições sobre o lucro a recolher		(18.612)	-	(32.203)	-
Instrumentos financeiros derivativos		(90.317)	-	(89.655)	-
Adiantamentos de clientes		1.921	(68.056)	1.248	(66.979)
Outras contas a pagar		-	-	428	1.064
Caixa (utilizado nas) provenientes das atividades operacionais		8.159	(48.914)	20.045	(101.326)
Juros pagos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	12	(172.059)	(128.692)	(173.834)	(135.324)
Juros pagos sobre passivo de arrendamento		(1.955)	(1.007)	(1.955)	(1.007)
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades operacionais		(165.855)	(178.613)	(155.744)	(237.657)
Fluxo de caixa de atividades de investimento					
Aplicações em títulos e valores mobiliários		(109.562)	(725.965)	(109.562)	(725.965)
Resgates de aplicações em títulos e valores mobiliários		124.579	715.135	124.580	715.135
Caixa baixado na alienação de controlada		-	-	-	(21.582)
Aquisições de imobilizado	10	(19.132)	(77.692)	(40.096)	(201.594)
Aquisições de intangível		(298)	(659)	(521)	(1.126)
Aumento de capital em controladas	8	(6.952)	(529)	-	(529)
Fluxo de caixa utilizado nas atividades de investimento		(11.365)	(89.710)	(25.599)	(235.661)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento					
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	12	1.318.141	1.343.758	1.501.345	1.563.240
Amortização de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures	12	(1.142.010)	(1.064.418)	(1.212.429)	(1.081.544)
Pagamento de principal de passivo de arrendamento		(8.907)	(8.186)	(8.907)	(8.186)
Empréstimos com partes relacionadas		176.045	(43.087)	62.031	(46.657)
Dividendos pagos	15	(33.585)	(48.936)	(33.585)	(48.936)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento		309.684	179.131	308.455	377.917
Aumento (redução) em caixa e equivalentes de caixa		132.464	(89.192)	127.112	(95.401)
Efeito da variação cambial sobre o caixa de controladas no exterior		-	-	(90)	(1.312)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		25.312	114.504	32.423	129.136
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		157.776	25.312	159.445	32.423

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

Alubar Metais e Cabos S.A.

Demonstrações do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas				
Vendas dos produtos	1.911.445	1.781.794	3.373.380	3.613.014
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	(4.205)	(2.242)	(3.905)	(4.291)
Outras receitas	1.750	239.768	7.992	251.394
	<u>1.908.990</u>	<u>2.019.320</u>	<u>3.377.467</u>	<u>3.860.117</u>
Insumos adquiridos de terceiros (inclui ICMS e IPI)				
Custos dos produtos vendidos	(1.288.765)	(1.366.764)	(2.550.636)	(3.048.051)
Materiais, energia e serviços de terceiros	(174.564)	(180.416)	(260.462)	(279.977)
	<u>(1.463.329)</u>	<u>(1.547.180)</u>	<u>(2.811.098)</u>	<u>(3.328.028)</u>
Valor adicionado bruto	<u>445.661</u>	<u>472.140</u>	<u>566.369</u>	<u>532.089</u>
Depreciação e amortização	(53.155)	(28.935)	(63.653)	(35.144)
Valor adicionado líquido gerado pela Companhia	<u>392.506</u>	<u>443.205</u>	<u>502.716</u>	<u>496.945</u>
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado da equivalência patrimonial	34.206	(10.634)	-	-
Receitas financeiras	180.810	124.619	210.665	136.522
	<u>215.016</u>	<u>113.985</u>	<u>210.665</u>	<u>136.522</u>
Valor adicionado total a distribuir	<u>607.522</u>	<u>557.190</u>	<u>713.381</u>	<u>633.467</u>
Distribuição do valor adicionado				
Empregados				
Remuneração direta	(49.019)	(37.095)	(90.336)	(75.652)
Benefícios	(18.192)	(14.693)	(21.591)	(16.644)
FGTS	(3.608)	(3.329)	(3.839)	(3.533)
	<u>(70.819)</u>	<u>(55.117)</u>	<u>(115.766)</u>	<u>(95.829)</u>
Tributos				
Federais	1.307	(56.042)	(13.179)	(54.043)
Estaduais	(50)	(397)	(781)	(1.039)
Municipais	(2.919)	(903)	(3.208)	(1.227)
	<u>(1.662)</u>	<u>(57.342)</u>	<u>(17.168)</u>	<u>(56.309)</u>
Remuneração de capitais de terceiros				
Encargos financeiros	(409.417)	(303.101)	(454.620)	(338.416)
Aluguéis	(40)	(7.298)	(253)	(8.599)
	<u>(409.457)</u>	<u>(310.399)</u>	<u>(454.873)</u>	<u>(347.015)</u>
Remuneração de capitais próprios				
Lucro retido no exercício	(94.188)	(101.131)	(94.178)	(101.113)
Dividendos	(31.396)	(33.201)	(31.396)	(33.201)
	<u>(125.584)</u>	<u>(134.332)</u>	<u>(125.574)</u>	<u>(134.314)</u>
Valor adicionado	<u>(607.522)</u>	<u>(557.190)</u>	<u>(713.381)</u>	<u>(633.467)</u>

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

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023

(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 aberto, categoria “B”, de controle estrangeiro, constituída em 31 de agosto de 2006, com sede na Rodovia PA 481 s/n, Km 2,3 – Centro, Barcarena, Pará. 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.

O Grupo é controlado pela *Aluminum Investment S.A.* com sede no Uruguai.



Em 31 de dezembro de 2023, o Grupo apresenta capital circulante líquido negativo em R\$181.764 e na Controladora em R\$ 350.584. O Grupo planeja equalizar essa situação mediante geração de caixa próprio e renegociações para reperfilar as dívidas de curto para o longo prazo.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Riscos de conflitos internacionais

Conflitos internacionais podem ter um efeito material adverso no ambiente macroeconômico geral, que pode incluir a demanda por alumínio e a volatilidade nos preços, bem como o aumento dos custos dos insumos. Tanto os conflitos em si quanto as sanções impostas (e outras sanções adicionais que podem vir a ser impostas), bem como as possíveis respostas às sanções, tiveram e podem ter mais efeitos desestabilizadores nos mercados financeiros e em certos mercados de commodities. Um conflito pode escalar militarmente tanto regional quanto globalmente; qualquer escalada substancial pode vir a ter um efeito material adverso nas condições macroeconômicas. Além disso, as sanções podem permanecer em vigor além da duração de qualquer conflito militar e ter um impacto duradouro na região e globalmente, podendo afetar negativamente os resultados operacionais e a condição financeira do Grupo. Todos esses efeitos estão sendo monitorados pelo Grupo e foram considerados quando da revisão das estimativas contábeis e avaliação do valor justo dos instrumentos financeiros nas suas demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Adicionalmente, o Grupo avaliou cenários e concluiu que não possui evidências de algum risco de continuidade operacional, e mantém constante monitoramento sobre os riscos de preço das commodities, de taxas de juros e taxas de câmbio, gestão do risco de crédito e de gerenciamento de capital (Nota 16).

2. Políticas contábeis materiais

As demonstrações financeiras 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 financeiras 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*.

Adicionalmente, o Grupo considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras. Dessa forma, todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas no pressuposto da continuidade.

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 financeiras.

Aprovação das demonstrações financeiras

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi aprovada pela diretoria em 28 de março de 2024.

2.1. Base de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas compreendem as demonstrações financeiras da Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2023. O controle é obtido quando a Companhia estiver exposta ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar esses retornos por meio do poder exercido em relação à investida.

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.

Geralmente, há presunção de que uma maioria de direitos de voto resulta em controle. Para dar suporte a essa presunção e quando a Companhia tiver menos da maioria dos direitos de voto de uma investida, a Companhia considera todos os fatos e circunstâncias pertinentes ao avaliar se tem poder em relação a uma investida, inclusive:

- O acordo contratual entre o investidor e outros titulares de direitos de voto;
- Direitos decorrentes de outros acordos contratuais; e
- Os direitos de voto e os potenciais direitos de voto da Companhia (investidor).

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.1. Base de consolidação--Continuação

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 financeiras 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 financeiras 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.

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 financeiras individuais, os investimentos da Companhia em suas controladas são reconhecidos por meio do método de equivalência patrimonial.

Relação de entidades controladas

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

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.1. Base de consolidação--Continuação

Relação de entidades controladas--Continuação

	País	Participação acionária %	
		2023	2022
Controladas diretas:			
Alubar Cabos Elétricos Montenegro Importação, Indústria e Comércio Ltda.	Brasil	100,0%	100,0%
Alubar Coppertec Indústria e Comércio de Fios e Cabos Elétricos Ltda.	Brasil	-	99,5%
Alubar Canadá Holding Inc.	Canadá	100,0%	100,0%
9455-1264 Québec inc, - Holdco	Canadá	100,0%	100,0%
Controladas indiretas:			
Alubar Metaux Inc.	Canadá	100,0%	100,0%
Immobilier Alubar Bécancour Inc.	Canadá	100,0%	100,0%
9455-1280 Québec Inc – Opco	Canadá	100,0%	100,0%
9455-1298 Québec Inc – Landco	Canadá	100,0%	100,0%

Alubar Cabos Elétricos Montenegro Importação, Indústria e Comércio Ltda. (“Alubar Montenegro”): planta industrial localizada em Montenegro/RS. A controlada fabrica e vende vergalhões, fios, cabos condutores elétricos nus e isolados obtidos a partir da transformação de alumínio. Possui importância logística para o Grupo no Brasil devido a sua localização geográfica no sul do país.

Alubar Canadá Holding Inc. (“Alubar Canadá”)

Constituída em agosto de 2019 e em operação desde abril de 2020. Localizada na província de Québec, no Canadá. Atua como 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 e a Immobilier Alubar Bécancour Inc que possui contrato de arrendamento de edificações com a Alubar Métaux Inc.

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

Constituída em de 2021 e ainda sem operações. Localizada em Victoriaville, na província de Québec, no Canadá. A controlada faz parte dos planos de expansão das operações do Grupo na América do Norte.

Controladora do Grupo

A controladora do Grupo é a Aluminum Investments S.A., sediada no Uruguai.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.2. Receita de contrato com cliente

A receita de contrato com cliente é reconhecida quando o controle dos produtos é transferido para o cliente por um valor que reflita a contraprestação à qual o Grupo espera ter direito em troca desses produtos. O Grupo concluiu, de modo geral, que é o principal em seus contratos de receita, porque controla os produtos antes de transferi-los para o cliente. O prazo normal de crédito é de 30 a 60 dias após a entrega para as vendas diretas, e até 180 dias para as vendas em acordos do tipo “faturar e manter”.

Vendas diretas

Na modalidade de vendas diretas aos clientes, a receita de venda de fios e cabos elétricos é reconhecida no momento em que se transfere o controle do ativo para o cliente, geralmente na entrega do produto na localidade física indicada pelo cliente ou quando este realiza a retirada do produto nas dependências do Grupo, sendo reconhecida a receita mediante a disponibilização do produto.

Acordos do tipo “faturar e manter” (bill-and-hold)

Referem-se a contratos por meio dos quais o Grupo fatura os produtos para os clientes, mas retém a posse física dos produtos até que estes sejam transferidos aos clientes em momento específico no futuro. Por exemplo, no negócio do Grupo, é comum que o cliente solicite a celebração desse tipo de contrato devido à falta de espaço disponível para acolher, fisicamente, os produtos ou ainda em função do cronograma de construção das linhas de transmissão em que os produtos do Grupo serão aplicados.

Assim como nas vendas diretas, em acordos do tipo faturar e manter, o Grupo considera que a performance é satisfeita em momento específico no tempo. Para determinar o momento específico no tempo no qual o cliente obtém o controle do ativo prometido e o Grupo satisfaz à obrigação de performance, são considerados, dentre outros, os seguintes indicadores da transferência de controle: (i) o Grupo possui um direito presente a pagamento pelo ativo, (ii) o cliente possui a titularidade legal do ativo, (iii) o Grupo transferiu a posse física do ativo, (iv) o cliente possui os riscos e os benefícios significativos da propriedade do ativo, e (v) o cliente aceitou o ativo.

Além de aplicar os requisitos acima, para avaliar que o cliente obteve o controle dos produtos em acordo do tipo “faturar e manter”, todos os seguintes critérios devem ser atendidos: (a) o motivo para o acordo do tipo “faturar e manter” deve ser substantivo; (b) o produto deve ser identificado separadamente como pertencente ao cliente; (c) no momento, o produto deve estar pronto para transferência física ao cliente; e (d) a entidade não pode ter a capacidade de utilizar o produto ou de direcioná-lo a outro cliente (isso ocorre devido as especificidades dos fios e cabos encomendados nesse tipo de contrato).

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.2. Receita de contrato com cliente--Continuação

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.

Componente de financiamento significativo

Na modalidade de acordos do tipo “faturar e manter”, o Grupo realiza vendas a prazo para seus clientes. Há componente de financiamento significativo nesses contratos considerando o período existente entre o recebimento do pagamento e a transferência do controle dos produtos, bem como as taxas de juros de mercado. Dessa forma, o preço de transação para esses contratos é descontado, utilizando a taxa de juros implícita no contrato. Essa taxa é equivalente à taxa que seria refletida em uma transação de financiamento separada entre o Grupo e seus clientes no início do contrato.

Direito de devolução

Uma provisão redutora do contas a receber é reconhecido para os bens os quais são esperados que sejam devolvidos (valores não incluídos no preço da transação).

Contas a receber de clientes

Um recebível é reconhecido se um valor de contraprestação que seja incondicional devido de um cliente (ou seja, faz-se necessário somente o transcorrer do tempo para que o pagamento da contraprestação seja devido). Vide políticas contábeis de ativos financeiros na Nota 2.9.

2.3. Mensuração do valor justo

O Grupo mensura instrumentos financeiros (como, por exemplo, derivativos) ao valor justo em cada data de reporte.

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá:

- No mercado principal para o ativo ou passivo; e
- Na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou o passivo. O mercado principal ou mais vantajoso deve ser acessível pelo Grupo.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.3. Mensuração do valor justo--Continuação

O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizariam ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico.

O Grupo utiliza técnicas de avaliação que são apropriadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis para mensurar o valor justo, maximizando o uso de dados observáveis relevantes e minimizando o uso de dados não observáveis.

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações financeiras são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;
- Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e
- Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Para ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras ao valor justo de forma recorrente, o Grupo determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização (com base na informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo como um todo) no fim de cada período de divulgação. Para fins de divulgações do valor justo, o Grupo determinou classes de ativos e passivos com base na natureza, características e riscos do ativo ou passivo e o nível da hierarquia do valor justo, conforme acima explicado. As correspondentes divulgações ao valor justo de instrumentos financeiros mensurados ao valor justo são resumidas nas respectivas notas.

2.4. Subvenções governamentais

Subvenções governamentais são reconhecidas quando há razoável segurança de que o Grupo cumprirá todas as condições estabelecidas relacionadas às subvenções e as subvenções serão recebidas. Quando o benefício se refere a um item de despesa, é reconhecido como receita ao longo do período do benefício de forma sistemática em relação às respectivas despesas cujo benefício pretende compensar.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.4. Subvenções governamentais--Continuação

A Companhia recebe incentivos da União Federal 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. No exercício de 2023, a Companhia apurou prejuízo fiscal e, portanto, não utilizou o incentivo (R\$ 1.528 no exercício de 2022), conforme Nota 25.

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 2023 foram R\$ 177.621 (R\$ 215.948 no exercício de 2022), conforme Nota 19.

2.5. Distribuição de lucros

O Grupo reconhece um passivo para pagamento de dividendos quando essa distribuição é autorizada e deixa de ser uma opção da empresa ou, ainda, quando previsto em Lei. Conforme a legislação societária vigente, uma distribuição é autorizada quando aprovada pelos acionistas e o montante correspondente é diretamente reconhecido no patrimônio líquido. A legislação societária estabelece ainda o requerimento de pagamento de um dividendo mínimo obrigatório, após efetuados os ajustes ao lucro auferido no exercício e destinação das reservas também previstas no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações.

2.6. Tributos

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.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.6. Tributos--Continuação

Imposto de renda e contribuição social--Continuação

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.

O Grupo deve compensar os ativos fiscais correntes e os passivos fiscais correntes se, o Grupo:

- 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. e 9455-1264 Québec inc, - Holdco (controladas no exterior - Canadá) são calculados baseado na legislação local e as alíquotas fiscais vigentes naquele país.

Imposto de renda e contribuição social diferidos

Tributo diferido 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, exceto:

- Quando o passivo fiscal diferido surge do reconhecimento inicial de ágio ou de um ativo ou passivo em uma transação que não for uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo fiscal; e
- Sobre as diferenças temporárias tributárias relacionadas com investimentos em controladas, em que o período da reversão das diferenças temporárias pode ser controlado e é provável que as diferenças temporárias não sejam revertidas no futuro próximo.

Ativos fiscais diferidos 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, exceto:

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.6. Tributos--Continuação

Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

- Quando o ativo fiscal diferido relacionado com a diferença temporária dedutível é gerado no reconhecimento inicial do ativo ou passivo em uma transação que não é uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta nem o lucro contábil nem o lucro tributável (ou prejuízo fiscal); e
- Sobre as diferenças temporárias dedutíveis associadas com investimentos em controladas, ativos fiscais diferidos são reconhecidos somente na extensão em que for provável que as diferenças temporárias sejam revertidas no futuro próximo e o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias possam ser utilizadas.

O valor contábil dos ativos fiscais diferidos 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. Ativos fiscais diferidos baixados são revisados a cada data do balanço, e são reconhecidos na extensão em que se tomam prováveis que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos fiscais diferidos sejam recuperados.

Ativos fiscais diferidos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, baseado nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

O tributo diferido relacionado a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido também é reconhecido no patrimônio líquido e não na demonstração do resultado. Itens de tributos diferidos são reconhecidos de acordo com a transação que originou o tributo diferido no resultado abrangente ou diretamente no patrimônio líquido.

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.

Tributos sobre as vendas

Despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos tributos sobre vendas, exceto:

- Quando os tributos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o tributo sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso;

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.6. Tributos--Continuação

Tributos sobre as vendas--Continuação

- Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados junto com o valor dos tributos sobre vendas; e
- Quando o valor líquido dos tributos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

2.7. 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 e almoxarifado - 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.

2.8. 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 pelo próprio Grupo 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.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.8. Imobilizado--Continuação

Reconhecimento e mensuração--Continuação

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

Custos subsequentes são capitalizados na medida em que seja provável que benefícios futuros associados com os gastos serão auferidos pelo Grupo. 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.

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

	<u>Taxas médias anuais</u>
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 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 do Grupo. O custo inclui todos os gastos relacionados diretamente a projetos específicos que irão influenciar positivamente no seu desempenho operacional.

2.9. 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.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.9. Instrumentos financeiros--Continuação

i) Ativos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios do Grupo para a gestão desses ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais o Grupo tenha aplicado o expediente prático, o Grupo inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” (também referido como teste de “SPPI”) sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócio adotado.

O modelo de negócios do Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como ele gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos. Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são mantidos em plano de negócio com o objetivo de manter ativos financeiros de modo a obter fluxos de caixa contratuais enquanto ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes são mantidos em modelo de negócio com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais e também com o objetivo de venda.

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que o Grupo se compromete a comprar ou vender o ativo.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.9. Instrumentos financeiros--Continuação

i) Ativos financeiros--Continuação

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em quatro categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais); e
- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida)

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Os ativos financeiros do Grupo ao custo amortizado incluem contas a receber e saldos a receber de partes relacionadas.

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 e investimentos patrimoniais listados os quais o Grupo não tenha classificado de forma irrevogável pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Desreconhecimento

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou
- O Grupo transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) o Grupo transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) o Grupo nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.9. Instrumentos financeiros--Continuação

i) Ativos financeiros--Continuação

Desreconhecimento--Continuação

Quando o Grupo transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ele avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, o Grupo continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Nesse caso, o Grupo também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pelo Grupo.

O envolvimento contínuo sob a forma de garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor entre: (I) o valor do ativo; e (II) o valor máximo da contraprestação recebida que a entidade pode ser obrigada a restituir.

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

De acordo com o CPC 48 o Grupo reconhece, quando aplicável, provisão para perdas de crédito esperadas para todos os ativos financeiros avaliados ao custo amortizado.

Para contas a receber, o Grupo aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. Portanto, o Grupo não acompanha as mudanças no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas em cada data de relatório. O Grupo estabeleceu uma matriz de provisões baseada em sua experiência histórica de perda de crédito, ajustada para fatores prospectivos específicos dos devedores e do ambiente econômico.

O Grupo considera um ativo financeiro inadimplente quando os pagamentos contratuais estão vencidos há 180 dias. A Administração considera este prazo de vencimento adequado considerando o modelo de negócios do Grupo e o histórico de pagamento dos clientes uma vez que durante este período o Grupo pode negociar o pagamento do título reduzindo o risco de crédito. No entanto, em certos casos, o Grupo também pode considerar um ativo financeiro inadimplente quando informações internas ou externas indicam que é improvável que o Grupo receba integralmente os valores contratuais pendentes antes de considerar quaisquer melhorias de crédito devidas pelo Grupo. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.9. Instrumentos financeiros--Continuação

ii) Passivos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Os passivos financeiros do Grupo incluem, principalmente, fornecedores, empréstimos e financiamentos e instrumentos financeiros derivativos.

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros são classificados em duas categorias:

- Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado; e
- Passivos financeiros ao custo amortizado.

A mensuração de passivos financeiros depende de sua classificação, conforme descrito abaixo:

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado.

Passivos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem incorridos para fins de recompra no curto prazo. Essa categoria também inclui instrumentos financeiros derivativos contratados pela Companhia que não são designados como instrumentos de hedge nas relações de hedge definidas pelo CPC 48.

Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.9. Instrumentos financeiros--Continuação

ii) Passivos financeiros--Continuação

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado--Continuação

Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento e somente se os critérios do CPC 48 forem atendidos.

Passivos financeiros ao custo amortizado (empréstimos e financiamentos)

Esta é a categoria mais relevante para o Grupo. Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado. Essa categoria geralmente se aplica a empréstimos e financiamentos contraídos e debêntures emitidas, sujeitos a juros. Para mais informações, vide Nota 12.

Desreconhecimento

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

Compensação de instrumentos financeiros

Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial individual e consolidado se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.9. Instrumentos financeiros--Continuação

ii) Passivos financeiros--Continuação

Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge

Reconhecimento inicial e mensuração subsequente

O Grupo utiliza instrumentos financeiros derivativos, como contratos de câmbio futuros, swaps de taxa de juros e contratos a termo de commodities, para proteger--se contra seus riscos de taxa de câmbio, riscos de taxa de juros e riscos de preço de commodities, respectivamente. Esses 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, o Grupo formalmente designa e documenta 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.

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:

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.9. Instrumentos financeiros--Continuação

ii) Passivos financeiros--Continuação

Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge--Continuação

- 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.

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.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.9. Instrumentos financeiros--Continuação

ii) Passivos financeiros--Continuação

Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge--Continuação

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.

O Grupo utiliza 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.

O Grupo designa 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.

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.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.9. Instrumentos financeiros--Continuação

ii) Passivos financeiros--Continuação

Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge--Continuação

Hedges de fluxo de caixa--Continuação

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

Os hedges de investimento líquido em uma operação no exterior, incluindo hedge de item monetário contabilizado como parte do investimento líquido, são contabilizados de maneira similar aos hedges de fluxo de caixa. Ganhos ou perdas no instrumento de hedge relacionados à parte eficaz do hedge são reconhecidos como outros resultados abrangentes, enquanto quaisquer ganhos ou perdas relacionadas à parcela ineficaz são reconhecidos na demonstração do resultado.

Na alienação da operação no exterior, o valor acumulado de quaisquer desses ganhos ou perdas registradas no patrimônio líquido é transferido para a demonstração do resultado.

O Grupo utiliza um empréstimo como hedge de sua exposição ao risco cambial sobre seus investimentos em controladas estrangeiras. Vide Nota 16 para mais detalhes.

2.10. Redução ao valor recuperável (*impairment*) de ativos não financeiros

A Administração revisa anualmente o valor recuperável dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.10. Redução ao valor recuperável (*impairment*) de ativos não financeiros--Continuação

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos tributos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor justo líquido das despesas de venda é determinado, sempre que possível, com base em transações recentes de mercado entre partes conhecedoras e interessadas com ativos semelhantes. Na ausência de transações observáveis nesse sentido, uma metodologia de avaliação apropriada é utilizada. Os cálculos dispostos neste modelo são corroborados por indicadores disponíveis de valor justo, como preços cotados para entidades listadas, entre outros indicadores disponíveis.

O Grupo baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base nas previsões e orçamentos financeiros mais recentes, os quais são elaborados separadamente pela Administração para cada unidade geradora de caixa às quais os ativos estejam alocados. As projeções baseadas nessas previsões e orçamentos geralmente abrangem o período de cinco anos. Uma taxa média de crescimento de longo prazo é calculada e aplicada aos fluxos de caixa futuros após o quinto ano.

A perda por desvalorização do ativo é reconhecida no resultado de forma consistente com a função do ativo sujeito à perda.

Para ativos que não sejam ágio, é efetuada uma avaliação em cada data de reporte para determinar se existe um indicativo de que as perdas por redução ao valor recuperável reconhecidas anteriormente já não existem ou diminuíram. Se tal indicativo existir, o Grupo estima o valor recuperável do ativo ou da unidade geradora de caixa. Uma perda por redução ao valor recuperável de um ativo previamente reconhecida é revertida apenas se tiver havido mudança nas estimativas utilizadas para determinar o valor recuperável do ativo desde a última perda por desvalorização que foi reconhecida. A reversão é limitada para que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido determinado (líquido de depreciação, amortização ou exaustão), caso nenhuma perda por desvalorização tivesse sido reconhecida para o ativo em anos anteriores. Essa reversão é reconhecida no resultado.

2.11. Provisões

Provisões são reconhecidas quando o Grupo tem 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 o Grupo espera 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.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.11. Provisões--Continuação

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.

2.12. Conversão de moeda estrangeira

As demonstrações financeiras 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 financeiras 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 em moeda estrangeira são convertidos usando-se a 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.

Itens não monetários mensurados pelo custo histórico em moeda estrangeira são convertidos usando-se a taxa de câmbio vigente na data da transação. Itens não monetários mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são convertidos usando-se as taxas de câmbio vigentes nas datas em que o valor justo tiver sido mensurado. 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).

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.12. Conversão de moeda estrangeira--Continuação

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 vigentes nas datas de ocorrência das transações, 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.

2.13. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

O Grupo aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 ou após essa data. O Grupo decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

IFRS 17 - Contratos de Seguro

O IFRS 17 (equivalente ao CPC 50 Contratos de Seguro) é uma nova norma de contabilidade com alcance para contratos de seguro, abrangendo o reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. O IFRS 17 (CPC 50) substitui o IFRS 4 - Contratos de Seguro (equivalente ao CPC 11). O IFRS 17 (CPC 50) se aplica a todos os tipos de contratos de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidades que os emitem, bem como a certas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária; algumas exceções de escopo se aplicarão. O objetivo geral do IFRS 17 (CPC 50) é fornecer um modelo de contabilidade abrangente para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para seguradoras, cobrindo todos os aspectos contábeis relevantes. O IFRS 17 (CPC 50) é baseado em um modelo geral, complementado por:

- Uma adaptação específica para contratos com características de participação direta (a abordagem de taxa variável);
- Uma abordagem simplificada (a abordagem de alocação de prêmios) principalmente para contratos de curta duração.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.13. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023-- Continuação

IFRS 17 - Contratos de Seguro--Continuação

A nova norma não teve impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo.

Definição de Estimativas Contábeis - Alterações ao IAS 8

As alterações ao IAS 8 (equivalente ao CPC 23 - políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro) esclarecem a distinção entre mudanças em estimativas contábeis, mudanças em políticas contábeis e correção de erros. Elas também esclarecem como as entidades utilizam técnicas de mensuração e *inputs* para desenvolver estimativas contábeis.

As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo.

Divulgação de Políticas Contábeis - Alterações ao IAS 1 e IFRS *Practice Statement 2*

As alterações ao IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis) e o IFRS *Practice Statement 2* fornecem orientação e exemplos para ajudar as entidades a aplicar julgamentos de materialidade às divulgações de políticas contábeis. As alterações visam ajudar as entidades a fornecer divulgações de políticas contábeis mais úteis, substituindo o requisito para as entidades divulgarem suas políticas contábeis “significativas” por um requisito para divulgar suas políticas contábeis “materiais” e adicionando orientação sobre como as entidades aplicam o conceito de materialidade ao tomar decisões sobre divulgações de políticas contábeis.

As alterações tiveram impacto nas divulgações de políticas contábeis do Grupo, mas não na mensuração, reconhecimento ou apresentação de itens nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo.

Imposto Diferido relacionado a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação - Alterações ao IAS 12

As alterações ao IAS 12 Income Tax (equivalente ao CPC 32 – Tributos sobre o lucro) estreitam o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que ela não se aplique mais a transações que gerem diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais, como arrendamentos e passivos de desativação.

As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

2.13. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023-- Continuação

Reforma Tributária Internacional - Regras do Modelo do Pilar Dois - Alterações ao IAS 12

As alterações ao IAS 12 (equivalente ao CPC 32 – Tributos sobre o lucro) foram introduzidas em resposta às regras do Pilar Dois da OCDE sobre BEPS e incluem:

- Uma exceção temporária obrigatória ao reconhecimento e divulgação de impostos diferidos decorrentes da implementação jurisdicional das regras do modelo do Pilar Dois; e
- Requisitos de divulgação para entidades afetadas, a fim de ajudar os usuários das demonstrações financeiras a compreender melhor a exposição de uma entidade aos impostos sobre a renda do Pilar Dois decorrentes dessa legislação, especialmente antes da data efetiva.

A exceção temporária obrigatória - cujo uso deve ser divulgado - entra em vigor imediatamente. Os demais requisitos de divulgação se aplicam aos períodos de relatório anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2023, mas não para nenhum período intermediário que termine em ou antes de 31 de dezembro de 2023.

As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo, pois o Grupo não está sujeito às regras do modelo do Pilar Dois, uma vez que sua receita é inferior a 750 milhões de euros por ano.

2.14. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras do Grupo, estão descritas a seguir. O Grupo pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

Alterações ao IFRS 16: Passivo de Locação em um Sale and Leaseback (Transação de venda e retroarrendamento)

Em setembro de 2022, o IASB emitiu alterações ao IFRS 16 (equivalente ao CPC 06 – Arrendamentos) para especificar os requisitos que um vendedor-arrendatário utiliza na mensuração da responsabilidade de locação decorrente de uma transação de venda e arrendamento de volta, a fim de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer quantia do ganho ou perda que se relaciona com o direito de uso que ele mantém.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente a transações *sale and leaseback* celebradas após a data de aplicação inicial do IFRS 16 (CPC 06). A aplicação antecipada é permitida e esse fato deve ser divulgado.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Políticas contábeis materiais--Continuação

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

Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras do Grupo.

Alterações ao IAS 1: Classificação de Passivos como Circulante ou Não-Circulante

Em janeiro de 2020 e outubro de 2022, o IASB emitiu alterações aos parágrafos 69 a 76 do IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis) para especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que se entende por direito de adiar a liquidação;
- Que o direito de adiar deve existir no final do período das informações financeiras;
- Que a classificação não é afetada pela probabilidade de a entidade exercer seu direito de adiar;
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for ele próprio um instrumento de patrimônio, os termos de um passivo não afetarão sua classificação.

Além disso, foi introduzida uma exigência de divulgação quando um passivo decorrente de um contrato de empréstimo é classificado como não circulante e o direito da entidade de adiar a liquidação depende do cumprimento de *covenants* futuros dentro de doze meses.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente.

O Grupo está atualmente avaliando o impacto que as alterações terão na prática atual e se acordos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

Acordo de financiamento de fornecedores - Alterações ao IAS 7 e IFRS 7

Em maio de 2023, o IASB emitiu alterações ao IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) – Demonstrações do fluxo de caixa) e ao IFRS 7 (equivalente ao CPC 40 (R1) - Instrumentos financeiros: evidenciação) para esclarecer as características de acordos de financiamento de fornecedores e exigir divulgações adicionais desses acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreender os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024. A adoção antecipada é permitida, mas deve ser divulgada.

Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras do Grupo.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo requer que a Administração faça julgamentos, estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, e as respectivas divulgações. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

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 financeiras 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 financeiras individuais e consolidadas estão incluídas, quando aplicáveis, nas seguintes notas explicativas:

- Nota 2.2 – Receita de contrato com cliente – A Companhia exerce julgamento na determinação do momento de reconhecer as receitas de contrato com cliente em acordos do tipo faturar e manter e também na determinação das vendas faturadas e não entregues na data do reporte.
- Nota 6 - Contas a receber - 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 do CPC 48/IFRS 9.
- Nota 14 - Provisões para riscos: 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 do Grupo.
- Nota 16 - Instrumentos financeiros e gestão de riscos - Derivativos - estimativas e julgamentos envolvidos na determinação do valor justo das operações de *hedge accounting*.

A Administração do Grupo não identificou a existência de informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que apresentem efeitos relevantes sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa	1	1	5	15
Bancos conta movimento	115.944	16.375	117.609	23.472
Aplicações financeiras (a)	41.831	8.936	41.831	8.936
	157.776	25.312	159.445	32.423
Em moeda nacional	157.776	25.312	157.823	31.164
Em moeda estrangeira	-	-	1.622	1.259

- (a) Referem-se a aplicações financeiras de liquidez imediata, indexadas ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e visam atender compromissos de curto prazo. Os referidos valores são mantidos em instituições financeiras que possuem rating entre AA- e AA+, baseado no *rating* da agência Moody's, e seu rendimento bruto no exercício foi de, aproximadamente, 100% do CDI (95% do CDI em 31 de dezembro de 2022).

As aplicações financeiras estão disponíveis para utilização nas operações do Grupo, 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 CPC 03 (R3) / IAS 7 – Demonstrações dos Fluxos de Caixa.

5. Títulos e valores mobiliários (Controladora e Consolidado)

	2023	2022
Banco da Amazônia (a)	21.963	22.117
Caixa Econômica Federal (b)	16.214	18.233
Banco Santander (c)	9.206	-
Banco Votorantim (b)	3.467	4.641
Banco BIB (b)	2.259	3.310
Banco Banpará (b)	1.433	1.261
Banco J.P. Morgan (d)	1.203	5.218
Banco BTG Pactual (b)	-	7.040
Banco do Brasil (b)	-	4.278
	55.745	66.098
Circulante	39.340	47.715
Não circulante	16.405	18.383

- (a) Referem-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 25. Os títulos são atualizados mensalmente pela taxa referencial definida, que rendeu cerca de 1,85% a.a. em 31 de dezembro de 2023 (1,76% a.a. em 31 de dezembro de 2022).
- (b) Referem-se a aplicações em fundos de investimento e títulos de Certificados de Depósitos Bancários (CDB), cujo rendimento médio no exercício foi de 96% a 104% do CDI (96% a 104% em 31 de dezembro de 2022).
- (c) Referem-se a aplicações em títulos de capitalização junto ao Banco Santander dado em garantia de empréstimos, resgatáveis em outubro de 2024, atualizado mensalmente pela taxa de remuneração básica aplicada à caderneta de poupança (TR).
- (d) Referem-se aos depósitos de margem nas operações de *hedge*, contratadas para proteger a compra do alumínio contra a variação do LME.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber

Composição dos saldos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Contas a receber de clientes - mercado interno	400.652	162.566	473.700	172.199
Contas a receber de clientes - mercado externo	-	674	70.144	86.670
Contas a receber de partes relacionadas (Nota 17)	76.737	39.282	52.788	22.059
	477.389	202.522	596.632	280.928
(-) Provisão para perdas de crédito esperadas	(7.926)	(3.954)	(9.041)	(5.468)
	469.463	198.568	587.591	275.460
Circulante	467.919	195.700	586.047	272.592
Não circulante	1.544	2.868	1.544	2.868

Saldos do contas a receber por faixa de vencimento

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
A vencer acima de 91 dias	98.359	12.640	98.383	12.640
A vencer de 31 a 90 dias	200.935	85.176	269.319	85.176
A vencer de 1 a 30 dias	113.442	45.741	175.306	119.649
Total a vencer	412.736	143.557	543.008	217.465
Vencidos de 1 a 30 dias	19.190	26.263	8.714	31.481
Vencidos de 31 a 90 dias	5.596	15.547	3.481	17.693
Vencidos de 91 a 180 dias	3.975	9.684	4.417	9.361
Vencidos acima de 181 dias	35.892	7.471	37.012	4.928
Total vencido	64.653	58.965	53.624	63.463
	477.389	202.522	596.632	280.928

Movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial do exercício	(3.954)	(5.208)	(5.468)	(6.228)
Write off	233	3.496	332	5.051
Provisão para perdas de crédito esperadas	(4.205)	(2.242)	(3.905)	(4.291)
Saldo final do exercício	(7.926)	(3.954)	(9.041)	(5.468)

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.

Em 31 de dezembro de 2023, o Grupo possui R\$ 28.140 na controladora e no consolidado, em títulos em aberto há mais de 181 dias com a Alubar Metals Missouri LLC, empresa do Grupo Alubar (R\$ 2.779 na controladora e no consolidado, em 31 de dezembro de 2022), para as quais não foi constituída provisão para perdas. No decorrer de 2022, a Alubar Metals Missouri precisou honrar alguns contratos de venda com clientes locais nos Estados Unidos da América, mas ainda estava em fase final de ajustes e comissionamento do seu parque fabril. Por essa razão a Companhia efetuou exportações para a parte relacionada que então vendeu os produtos aos seus clientes finais, honrando assim, os compromissos assumidos.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Matérias-primas e materiais de consumo	71.583	61.589	92.243	83.272
Produtos acabados	51.563	52.814	72.850	85.070
Produtos em processos	16.590	19.006	18.143	21.948
Insumos e materiais de embalagem	6.530	5.553	7.403	17.224
	146.266	138.962	190.639	207.514
(-) Provisão para perda ao valor realizável líquido	(4.007)	(3.934)	(4.007)	(3.934)
	142.259	135.028	186.632	203.580

Os saldos de produtos em processo, matérias-primas, materiais de consumo e de embalagem estão apresentados a custo, enquanto os produtos acabados são apresentados ao custo ou ao seu valor realizável líquido, dos dois, o menor. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foi reconhecido R\$ 73 de redução de estoques no resultado (R\$ 66 em 31 de dezembro de 2022).

8. Impostos e contribuições a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
COFINS a recuperar (a)	83.963	113.482	100.128	127.996
PIS a recuperar (a)	19.926	24.845	24.865	28.468
Retenções a recuperar (Pis/Cofins)	3.078	3.078	3.078	3.078
IPI a recuperar	1.662	653	1.990	653
ICMS a recuperar (a)	767	301	17.623	10.163
ISS a recuperar	31	-	31	-
Outros tributos a recuperar (VAT Canadá)	-	-	10.990	6.814
	109.427	142.359	158.705	177.172
Circulante	86.892	139.281	135.344	173.268
Não circulante	22.535	3.078	23.361	3.904

(a) No Brasil, o Grupo apura 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 e provisão para perda nos investimentos (Controladora)

Composição do saldo

	Participação	2023	2022
Alubar Canada Holding, Inc	100,0%	323.510	302.558
Alubar Cabos Elétricos Montenegro Importação, Indústria e Comércio Ltda.	100,0%	(11.028)	(12.543)
Alubar Coppertec Indústria e Comércio de Fios e Cabos Elétricos Ltda.	99,5%	-	2.719
9455-1264 Québec inc, - Holdco	100,0%	2.251	(327)
		314.733	292.407
Apresentados em:			
Investimentos		325.761	305.277
Provisão para perdas com investimentos		(11.028)	(12.870)

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Investimentos e provisão para perda nos investimentos (Controladora)-- Continuação

Movimentação dos investimentos e da provisão para perda nos investimentos

Controlada	Saldos em 2022	Diferenças cambiais de operações no exterior	Resultado da equivalência patrimonial	Outros resultados abrangentes	Baixa de investimento (b)	Integralização de capital	Saldos em 2023
Alubar Canada Holding Inc	302.558	(20.149)	39.525	1.576	-	-	323.510
Alubar Montenegro (a)	(12.543)	-	(1.047)	-	-	2.562	(11.028)
Alubar Coppertec (b)	2.719	-	(2.425)	-	(294)	-	-
9455-1264 Quebec Inc	(327)	35	(1.847)	-	-	4.390	2.251
	292.407	(20.114)	34.206	1.576	(294)	6.952	314.733
Apresentados em:							
Investimentos	305.277						325.761
Provisão para perdas com investimentos	(12.870)						(11.028)

- (a) Em 28 de junho de 2023, a Companhia aumentou o capital social da controlada Alubar Montenegro mediante aporte em moeda nacional corrente.
- (b) Em 29 de setembro de 2023, a controlada Alubar Coppertec Indústria e Comércio de Fios e Cabos Elétricos Ltda foi extinta através de Distrato Social registrado na Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP).

Controlada	Participação %	Saldos em 2021	Diferenças cambiais de operações no exterior	Resultado da equivalência patrimonial	Transferência	Integralização de capital	Outros resultados abrangentes	Baixa (a)	Saldos em 2022
Alubar Canadá	100,0%	296.028	(38.098)	14.820	-	-	29.808	-	302.558
Alubar USA (c)	100,0%	22.724	13.539	(5.464)	94.483	1.171	-	(126.453)	-
Alubar Montenegro	100,0%	7.728	-	(20.271)	-	-	-	-	(12.543)
Alubar Coppertec	99,5%	1.869	-	850	-	-	-	-	2.719
Alubar Metals LLC (d)	100,0%	859	19	(236)	529	(1.171)	-	-	-
9455-1264 Quebec Inc	100,0%	-	6	(333)	-	-	-	-	(327)
		329.208	(24.534)	(10.634)	95.012	-	29.808	(126.453)	292.407
Apresentados em:									
Investimentos		329.208							305.277
Provisão para perdas com investimentos		-							(12.870)

- (c) Em 1º de setembro de 2022, foi aprovada através de Assembleia Geral Extraordinária (AGE), integralização de capital na subsidiária Alubar USA Holding LLC, no total de R\$ 94.483 referentes à aquisição de edificações e equipamentos. Adicionalmente, em 1º de setembro de 2022, conforme Ata de Reunião do Conselho de Administração, foi aprovada a reestruturação societária da Companhia com a transferência do controle da controlada direta Alubar USA Holding LLC, para a controladora do Grupo Alubar, *Aluminum Investment S.A.* O preço acordado no contrato firmado entre as partes foi de R\$ 145.000, sendo que o custo (valor contábil) do investimento era de R\$ 126.453. Nessa mesma data, a Alubar USA Holding LLC deixou de ser incluída nas demonstrações consolidadas da Companhia.
- (d) Em 16 de março de 2022, foi aprovada através de Assembleia Geral Extraordinária (AGE), a integralização de capital na subsidiária Alubar Metals LLC (Miami) e transferência integral do controle societário desta subsidiária para a outra subsidiária do grupo, a Alubar USA Holding LLC.

Informações financeiras resumidas

	2023			
	Alubar Canadá	Alubar Montenegro	Alubar Coppertec	9455-1264 Quebec Inc
Ativo circulante	399.749	124.685	-	839
Ativo não circulante	165.424	53.500	-	5.949
Passivo circulante	233.203	122.538	-	711
Passivo não circulante	8.460	66.675	-	3.826
Patrimônio líquido	323.510	(11.028)	-	2.251
Receita líquida	1.422.382	163.669	1.315	-
Lucro líquido (prejuízo)	39.525	(1.047)	(2.436)	(1.847)

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Investimentos e provisão para perda nos investimentos (Controladora)-- Continuação

Informações financeiras resumidas--Continuação

	2022			
	Alubar Canadá	Alubar Montenegro	Alubar Coppertec	9455-1264 Quebec Inc
Ativo circulante	154.186	61.291	1.538	11.700
Ativo não circulante	220.032	50.743	3.021	4.802
Passivo circulante	64.677	24.730	1.827	262
Passivo não circulante	6.983	99.847	-	16.567
Patrimônio Líquido	302.558	(12.543)	2.732	(327)
Receita Líquida	1.620.787	96.056	9.811	-
Lucro Líquido (prejuízo)	14.820	(20.271)	857	(333)

10. Imobilizado

Composição do saldo

	Controladora						
	Taxa a.a.	2023			2022		
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Terrenos	-	5.324	-	5.324	969	-	969
Edificações	2 a 8%	209.099	(41.961)	167.138	190.222	(35.741)	154.481
Benfeitorias em imóveis de terceiros	2 a 8%	1.751	(641)	1.110	1.751	(495)	1.256
Instalações	5 a 10%	18.520	(6.690)	11.830	18.093	(5.251)	12.842
Máquinas e equipamentos	2 a 10%	600.626	(200.673)	399.953	589.676	(174.481)	415.195
Veículos	7 a 20%	12.852	(5.469)	7.383	9.387	(4.772)	4.615
Móveis e utensílios	10%	6.126	(3.002)	3.124	5.406	(2.570)	2.836
Computadores e periféricos	20%	7.164	(5.261)	1.903	6.880	(4.556)	2.324
Ferramentas	50%	1.584	(1.213)	371	1.408	(452)	956
Imobilizações em andamento	-	4.562	-	4.562	25.555	-	25.555
		867.608	(264.910)	602.698	849.347	(228.318)	621.029

	Consolidado								
	Taxa a.a.	2023				2022			
		Custo	Depreciação acumulada	Variação cambial	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Variação cambial	Líquido
Terrenos	-	11.857	-	(131)	11.726	7.242	-	258	7.500
Edificações	2 a 8%	240.630	(49.076)	(999)	190.555	216.438	(39.825)	2.400	179.013
Benfeitorias em imóveis de terceiros	2 a 8%	16.187	(642)	(315)	15.230	7.611	(497)	(167)	6.947
Instalações	5 a 10%	18.594	(6.708)	-	11.886	18.345	(5.309)	-	13.036
Máquinas e equipamentos	2 a 10%	767.319	(214.939)	(7.805)	544.575	772.291	(182.645)	(21.435)	568.211
Veículos	7 a 20%	15.833	(7.093)	(73)	8.667	12.251	(6.243)	182	6.190
Móveis e utensílios	10%	6.941	(3.235)	(10)	3.696	6.218	(2.745)	(8)	3.465
Computadores e periféricos	20%	8.400	(5.810)	(21)	2.569	7.976	(4.999)	(13)	2.964
Ferramentas	50%	1.584	(1.213)	-	371	1.408	(452)	-	956
Imobilizações em andamento	-	9.529	-	(295)	9.234	29.999	-	358	30.357
		1.096.874	(288.716)	(9.649)	798.509	1.079.779	(242.715)	(18.425)	818.639

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Imobilizado--Continuação

Movimentação do exercício findo em 31 de dezembro de 2023

	Controladora					2023
	2022	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências	
Terrenos	969	-	-	-	4.355	5.324
Edificações	154.481	2.046	-	(6.220)	16.831	167.138
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.256	-	-	(146)	-	1.110
Instalações	12.842	378	-	(1.438)	48	11.830
Máquinas e equipamentos	415.195	9.808	(98)	(27.684)	2.732	399.953
Veículos	4.615	2.136	(34)	(2.061)	2.727	7.383
Móveis e utensílios	2.836	713	(3)	(453)	31	3.124
Computadores e periféricos	2.324	314	(157)	(773)	195	1.903
Ferramentas	956	92	-	(761)	84	371
Imobilizações em andamento (a)	25.555	6.423	(413)	-	(27.003)	4.562
Total	621.029	21.910	(705)	(39.536)	-	602.698

Movimentação do exercício findo em 31 de dezembro de 2023--Continuação

	Consolidado					Variação cambial	2023
	2022	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências		
Terrenos	7.500	-	-	-	4.357	(131)	11.726
Edificações	179.013	2.413	-	(9.250)	19.378	(999)	190.555
Benfeitorias em imóveis de terceiros	6.947	11.336	(22)	(147)	(2.569)	(315)	15.230
Instalações	13.036	379	(127)	(1.450)	48	-	11.886
Máquinas e equipamentos	568.211	15.753	(1.285)	(34.184)	3.885	(7.805)	544.575
Veículos	6.190	2.236	(291)	(2.375)	2.980	(73)	8.667
Móveis e utensílios	3.465	785	(43)	(532)	31	(10)	3.696
Computadores e periféricos	2.964	573	(190)	(952)	195	(21)	2.569
Ferramentas	956	92	-	(761)	84	-	371
Imobilizações em andamento (a)	30.357	7.974	(413)	-	(28.389)	(295)	9.234
Total	818.639	41.541	(2.371)	(49.651)	-	(9.649)	798.509

(a) Em 31 de dezembro de 2023, o saldo de Imobilizações em andamento, no montante de R\$ 4.562 e R\$ 9.234 na Controladora e no Consolidado, respectivamente, referem-se, principalmente, a R\$ 4.239 correspondente ao Projeto Evolve e R\$ 4.562 correspondente a investimentos na planta de Victoriaville (Canadá). O Grupo não tem expectativa de perdas sobre esses projetos em andamento.

Movimentação no exercício findo em 31 de dezembro de 2022

	Controladora					2022
	2021	Adições (a)	Baixas	Depreciação	Transferências (d)	
Terrenos	969	-	-	-	-	969
Edificações	149.155	329	-	(5.416)	10.413	154.481
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.430	20	-	(194)	-	1.256
Instalações	12.261	374	-	(1.443)	1.650	12.842
Máquinas e equipamentos	346.400	6.150	(9.382)	(21.644)	93.671	415.195
Veículos	1.553	2.726	(84)	(974)	1.394	4.615
Móveis e utensílios	2.091	320	(11)	(388)	824	2.836
Computadores e periféricos	2.690	87	-	(1.347)	894	2.324
Ferramentas	-	176	-	(452)	1.232	956
Imobilizações em andamento (b)	176.897	81.450	(2.163)	-	(230.629)	25.555
Adiantamento para imobilizado	3.713	(3.713)	-	-	-	-
Total	697.159	87.919	(11.640)	(31.858)	(120.551)	621.029

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Imobilizado--Continuação

Movimentação no exercício findo em 31 de dezembro de 2022--Continuação

	Consolidado							2022
	2021	Adições (a)	Baixas	Baixa por alienação de controlada (c)	Depreciação	Transferências (d)	Variação cambial	
Terrenos	7.242	-	-	-	-	-	258	7.500
Edificações	171.413	439	-	-	(7.883)	12.643	2.401	179.013
Benfeitorias em imóveis de terceiros	6.466	850	-	(100)	(215)	113	(167)	6.947
Instalações	12.464	385	-	-	(1.593)	1.780	-	13.036
Máquinas e equipamentos	502.347	22.765	(9.640)	(1.088)	(29.294)	104.557	(21.436)	568.211
Veículos	5.611	2.726	(1.149)	(227)	(2.347)	1.393	183	6.190
Móveis e utensílios	3.250	451	(26)	(632)	(501)	931	(8)	3.465
Computadores e periféricos	4.385	159	-	(840)	(1.709)	983	(14)	2.964
Ferramentas	-	176	-	-	(452)	1.232	-	956
Imobilizações em andamento (b)	194.835	293.194	(2.163)	(210.950)	-	(244.916)	357	30.357
Adiantamentos para imobilizado	3.713	(3.713)	-	-	-	-	-	-
	911.726	317.432	(12.978)	(213.837)	(43.994)	(121.284)	(18.426)	818.639

- (a) Em 31 de dezembro de 2022, consta o montante de adição que se referem a juros capitalizados no valor de R\$ 6.687, de acordo com as regras do CPC 20 (R2) / IAS 23 – Custos dos empréstimos, conforme explicado na Nota 12.
- (b) Em 31 de dezembro de 2022, o saldo de Imobilizações em andamento, no montante de R\$ 25.555 e R\$ 30.357 na Controladora e no Consolidado, respectivamente, referem-se, principalmente, a (I) R\$ 25.668 correspondente a terrenos e edificações localizados em Victoriaville e (II) R\$ 4.239 correspondente ao Projeto Evolve. O Grupo não tem expectativa de perdas sobre esses projetos em andamento.
- (c) Refere-se às baixas dos saldos do ativo imobilizado pela desconsolidação da Alubar USA Holding LLC, cujo controle acionário foi transferido para a Aluminum Investment S/A em 30 de setembro de 2022.
- (d) Em 31 de dezembro de 2022, na controladora, o saldo se refere a transferência realizada para integralização de capital na então controlada Alubar Missouri no montante de R\$ 94.483 (Nota 8). O saldo remanescente refere-se às baixas pela alienação de ativos em Victoriaville de R\$ 26.028 e reclassificações para o intangível.

11. Fornecedores

Composição dos saldos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Matéria-prima alumínio	80.123	104.857	141.781	106.441
Insumos	29.347	24.020	38.218	27.184
Fretes	15.036	6.578	20.598	9.088
Serviços	11.660	9.127	16.205	10.432
Fornecedores / Partes relacionadas (Nota 17)	3.048	144	7.114	1.788
Aquisição de máquinas e equipamentos	762	3.540	2.601	4.591
Diversos	19.963	16.230	20.511	16.377
	159.939	164.496	247.028	175.901
Em moeda nacional	158.775	161.349	166.865	165.148
Em moeda estrangeira	1.164	3.147	80.163	10.753

Contrato de fornecimento de alumínio

O Grupo possui contrato de fornecimento de alumínio, sua matéria-prima principal, com a Albras Alumínio Brasileiro S.A. ("Albras") no Brasil e com a Alcoa USA Corp no Canadá, sendo estes fornecedores estratégicos para as atividades do Grupo. No exercício de 2023 foram fornecidas 77.418 (*) toneladas de alumínio (73.639 (*) toneladas em 2022) no Brasil. No Canadá, em 2023, foram fornecidas 87.857 (*) toneladas de alumínio (84.928 (*) toneladas em 2022).

(*) *informação não auditada*

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Composição dos saldos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Operações com garantia e debêntures	1.386.944	1.209.720	1.526.814	1.309.881
Operação sem garantia	-	-	123.515	38.275
Subtotal	1.386.944	1.209.720	1.650.329	1.348.156
(-) Custo de captação	(18.916)	(26.552)	(19.983)	(28.119)
Total empréstimos e financiamentos	1.368.028	1.183.168	1.630.346	1.320.037
Circulante	812.198	254.903	1.005.310	290.785
Não circulante	555.830	928.265	625.036	1.029.252

Composição dos saldos por emissor e modalidade

Emissor	Modalidade	Custo da dívida	Prazo de vencimento	Controladora		Consolidado	
				2023	2022	2023	2022
Empréstimos e financiamentos							
Banco do Brasil	Giro	12,01% a.a.	20/08/2026	143.920	156.311	143.920	156.311
Caixa Econômica Federal	Giro	16,89% a.a.	30/11/2026	142.993	192.829	142.993	192.829
Banco Industrial	Giro	22,26% a.a.	17/03/2025	18.701	29.894	18.701	29.894
Banco da Amazônia	Giro	8,97% a.a.	10/01/2026	58.619	95.315	58.619	95.315
Banco Bradesco	Giro	17,54% a.a.	08/02/2030	38.446	48.740	38.446	48.740
Banco Santander	Giro	18,59% a.a.	20/02/2024	25.461	811	25.461	811
Banco BMP	Giro	23,34% a.a.	15/10/2024	24.930	-	24.930	-
Banco ABC Brasil	Giro	9,62% a.a.	15/04/2024	17.833	-	17.833	-
Banco Credit Suisse	Giro	4,70% a.a.	15/01/2024	20.940	108.639	20.940	108.639
Banco Daycoval	Giro	21,44% a.a.	28/11/2023	-	19.944	-	19.944
Banco Votorantim	Giro	17,43% a.a.	27/01/2025	15.188	35.359	15.188	35.359
Banco BTG Pactual	Giro	13,07% a.a.	27/02/2024	33	10.305	33	10.305
Fundo de Investimento Pátria	Giro	17,49% a.a.	30/12/2026	-	310	86.228	83.104
Bank of Montreal (BMO)	Giro	7,24% a.a.	30 dias	-	-	85.935	35.883
Banque National du Canada	Giro	7,51% a.a.	31/05/2024	-	-	35.043	-
Banco Itaú	Giro	17,49% a.a.	30/12/2026	-	-	16.447	15.798
Cafo Inc	Giro	6,50% a.a.	30/12/2024	-	-	2.537	2.394
				507.064	698.457	733.254	835.326
Vinculados ao contas a receber (a)							
Banco ABC Brasil	Duplicatas	9,62% a.a.	15/04/2024	249.271	-	285.399	-
Banco Industrial	Duplicatas	22,26% a.a.	17/03/2025	40.114	-	40.114	-
Banco Daniele	Duplicatas	30,00% a.a.	02/02/2024	34.478	-	34.478	-
Banco Guanabara	Duplicatas	20,00% a.a.	22/02/2024	27.883	-	27.883	-
Banco Santander	Duplicatas	18,59% a.a.	20/02/2024	10.744	-	10.744	-
Banco Daycoval	Duplicatas	21,44% a.a.	27/05/2024	3.782	-	3.782	-
				366.272	-	402.400	-
Debêntures							
2ª emissão de debêntures	Giro	CDI + 4,80% a.a.	10/06/2027	494.692	484.711	494.692	484.711
				494.692	484.711	494.692	484.711
				1.368.028	1.183.168	1.630.346	1.320.037
Em moeda nacional				1.006.351	988.734	1.109.026	1.087.328
Em moeda estrangeira				361.677	194.434	521.320	232.709

(a) Instrumento particular de cessão de crédito com coobrigação.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Movimentação dos empréstimos, financiamentos, debêntures e cessão de crédito com coobrigação

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo no início do exercício	1.183.168	902.723	1.320.037	987.576
Captações	1.318.141	1.343.758	1.501.345	1.563.240
Pagamentos de principal	(1.142.010)	(1.064.418)	(1.212.429)	(1.081.544)
Pagamentos de juros	(172.059)	(128.692)	(173.834)	(135.324)
Encargos e juros incorridos (a)	178.325	145.776	196.620	161.102
Amortização dos custos de captação	13.535	8.713	13.876	9.016
Baixa por alienação de controlada (b)	-	-	-	(158.656)
Variações cambiais, líquidas	(11.072)	(24.692)	(15.269)	(25.373)
Saldo no final do exercício	1.368.028	1.183.168	1.630.346	1.320.037

(a) No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não houve adição de juros capitalizados por não haver bens do ativo imobilizado elegíveis a capitalização. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o montante de R\$ 6.687 foi capitalizado ao custo de ativos imobilizados elegíveis, de acordo com as regras do CPC 20 (R2) / IAS 23 - Custos dos empréstimos.

(b) Refere-se a baixa do saldo de empréstimos pela desconsolidação da Alubar USA Holding LLC, cujo controle acionário foi transferido para a *Aluminum Investment S.A.* em 30 de setembro de 2022 (Nota 17.b).

Cronograma de amortização

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
2024	-	341.382	-	375.135
2025	250.167	263.091	283.570	296.748
2026	180.663	198.792	213.997	232.369
2027	125.000	125.000	127.469	125.000
	555.830	928.265	625.036	1.029.252

Segunda Emissão Privada de Debêntures não Conversíveis em Ações

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, vencimento em 2027 e remuneração de 100% CDI + 4,80% a.a. O saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado em 4 (quatro) parcelas anuais, a partir de junho de 2024.

A emissão foi realizada de acordo com a Resolução CVM 160/2022, expedida pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Os recursos captados pela Companhia por meio das debêntures foram utilizados para refinanciamento de passivos e reforço de capital de giro.

Garantias

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

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Garantias--Continuação

	2023	2022
Alienação fiduciária de imóveis	36.000	36.000
Alienação fiduciária de máquinas e equipamentos	48.521	16.000
Cessão fiduciária de direitos creditórios - aplicação financeira	21.332	31.682
Cessão fiduciária de direitos creditórios - conta vinculada	92.858	3.249
Cessão fiduciária de direitos creditórios - recebíveis	906.022	517.867
Fiança bancária	-	20.000
Penhor de estoque	48.000	48.000
	1.152.733	672.798

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, com medições trimestrais e anuais. A consequência pelo não cumprimento desses compromissos é a possibilidade de declaração, automática ou não, de vencimento antecipado da dívida.

Em 31 de dezembro de 2023, o Grupo deixou de cumprir certas obrigações contratuais financeiras para contratos cujo saldos já se encontram classificados no passivo circulante em função de seus cronogramas originais de amortização.

13. Impostos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
IPI	4.329	4.136	5.338	4.452
ICMS	823	827	13.309	5.275
PIS/COFINS	-	62	-	62
Impostos sobre as controladas do Canadá	-	-	26.753	15.574
Outros impostos e contribuições a recolher	1.186	581	1.216	603
	6.338	5.606	46.616	25.966
IPI parcelado	11.512	18.005	11.512	18.005
ICMS parcelado	1.984	3.023	1.984	3.023
INSS parcelado	978	2.419	978	2.419
Outros	66	4.733	66	4.733
	14.540	28.180	14.540	28.180
	20.878	33.786	61.156	54.146
Circulante	12.286	14.384	52.564	34.744
Não circulante	8.592	19.402	8.592	19.402

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Provisões para riscos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Provisões para processos judiciais	2.589	2.620	2.597	2.634
Outras provisões	2.934	-	2.934	-
	5.523	2.620	5.531	2.634

Provisões para processos judiciais e administrativos

O Grupo é 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.

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

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Cíveis	2.589	2.588	2.589	2.588
Fiscais	-	12	-	12
Trabalhistas	-	20	8	34
	2.589	2.620	2.597	2.634

Movimentação das provisões para contingências

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	2.620	2.500	2.634	2.500
Complemento de provisão	-	132	-	146
Reversão de provisão	(31)	(12)	(37)	(12)
Saldo final	2.589	2.620	2.597	2.634

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Provisões para riscos--Continuação

Provisões para processos judiciais e administrativos--Continuação

A seguir estão apresentados os montantes dos processos trabalhistas, tributários e cíveis, avaliados pela assessoria jurídica do Grupo como de probabilidade de perda possível e respectivos esclarecimentos para os processos mais relevantes:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Tributárias	13.529	13.998	16.906	13.998
Cíveis	655	-	1	-
Trabalhistas	332	1.853	367	1.853
	14.516	15.851	17.274	15.851

Tributárias

Em 31 de dezembro de 2023, os processos na esfera tributária avaliados como perdas possíveis, referem-se às Notificações de Lançamentos e Autos de Infração questionadas diretamente pelo Grupo. Atualmente, se encontram em tramitação, acompanhadas junto aos respectivos órgãos fazendários ou judiciais, seja no âmbito federal ou estadual, conforme detalhamento abaixo:

- (i) PERDCOMPs – RFB: no montante de R\$ 2.505 (R\$ 2.393 em 31 de dezembro de 2022) referente a processos em que o Fisco notificou lançamento de multa isolada de 50% sobre DCOMPs. Atualmente processo em análise no DRJ (Delegacias de Julgamento – Receita Federal).
- (ii) DACON – PERDCOMPs – RFB: no montante de R\$ 2.505 (R\$ 2.496 em 31 de dezembro de 2022) referente a processos em que o Fisco notificou alegando suposto preenchimento incorreto de DACON.
- (iii) COFINS / PIS – RFB – DRF: no montante de R\$ 2.580 (R\$ 2.625 em 31 de dezembro de 2022) referente a processos em que o Fisco notificou a Companhia contestando ressarcimento de créditos dos impostos.
- (iv) CSLL e IPI – RFB: no montante de R\$ 5.427 (R\$ 3.162 em 31 de dezembro de 2022), referente a processos em que o Fisco notificou a Companhia para ressarcimento de créditos dos impostos. Atualmente, os processos estão no CARF, após tramitação na Delegacia da Receita Federal (DRF).

Ambiental

A Companhia, em conjunto com um grupo de mais de 50 empresas, é ré de duas ações judiciais, sendo uma Ação Popular e uma Ação Civil Pública 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 em ambas.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Provisões para riscos--Continuação

Ambiental--Continuação

Na Ação Popular, o valor atribuído à causa é de R\$ 50.000. Contudo não corresponde ao valor da eventual condenação, mesmo porque o autor não pede a condenação em danos morais ou materiais. O processo encontra-se ainda em sua inicial (fase de instrução probatória) e as possíveis responsabilidades não foram individualizadas.

Na Ação Civil Pública, o valor atribuído à causa é de R\$ 85.907, no entanto, não corresponde ao valor de eventual condenação, visto que a extensão do suposto dano ambiental imputado ao grupo de empresas ainda deverá ser objeto de perícia judicial a ser oportunamente realizada, de modo que as condutas dos envolvidos sejam individualizados. A Companhia já promoveu a retirada de seus resíduos e já atuou para prevenir danos ambientais.

A Companhia, em conjunto com outras 04 empresas, é ré de Ação Coletiva, cujo valor atribuído é de R\$ 50.000, no entanto, não corresponde ao valor de eventual condenação, visto que não é imputado à Companhia qualquer ação ou omissão que possa ter resultado nos danos ambientais descritos na ação. Processo ainda em fase inicial, em que se discute a competência.

Os assessores legais do Grupo atribuem como possível o prognóstico de perda nas referidas ações, visto que resta pendente a definição de competência para julgamento de ação. Os valores atribuídos não correspondem ao valor de eventual condenação individual ao Grupo, visto que não é imputado na ação qualquer ação ou omissão da Companhia, mas sim dos corrêus, fato que acarreta seus assessores legais a entenderem que o Grupo é parte ilegítima para constar no polo passivo, ante a inexistência de demonstração de nexo de causalidade.

Outras provisões

Contempla provisões de riscos diversos não relacionadas a processos judiciais e administrativos materializados. Em 31 de dezembro de 2023, o saldo era R\$ 2.934 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2022).

15. Dividendos a pagar (Controladora e Consolidado)

A seguir a movimentação dos dividendos a pagar da Companhia:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	30.854	46.589
Dividendos adicionais aprovados (a)	2.731	-
Dividendos pagos (b)	(33.585)	(48.936)
Dividendos mínimos obrigatórios	31.396	33.201
Saldo final	<u>31.396</u>	<u>30.854</u>

(a) Em 17 de janeiro de 2023, por meio de Assembleia Geral Ordinária, os acionistas deliberaram e aprovaram, de forma unânime o pagamento de dividendos adicionais correspondentes ao exercício de 2021, no montante de R\$ 2.731, destinados a partir de saldo de reserva de lucros constituídas em exercícios anteriores;

(b) No exercício corrente, a Companhia distribuiu dividendos aos seus acionistas, no montante de R\$33.585, referente a lucros de exercícios anteriores.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. 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 pelo Grupo. Esses riscos são administrados por meio de acompanhamento da alta Administração que atua ativamente na sua gestão operacional.

O Grupo possui 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 do Grupo.

Estrutura de gerenciamento de risco

O Conselho de Administração tem a responsabilidade global sobre o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco do Grupo.

As políticas de gerenciamento de risco do Grupo são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais o Grupo está expostos, 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 do Grupo. O Grupo 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.

Risco de mercado

Decorre da possibilidade de oscilação dos preços de mercado, e no caso específico do Grupo, 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.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de mercado--Continuação

A Administração acompanha o mercado e suas oscilações, principalmente o mercado externo do preço do alumínio de forma permanente. Visando minimizar este risco, o Grupo procura 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, o Grupo adota 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 pelo Grupo, 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.

Exposição a moeda estrangeira

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o Grupo possui operações relacionadas a contas a receber, fornecedores, empréstimos e derivativos com exposição para o risco de moeda estrangeira.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. 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--Continuação

Um resumo da exposição a risco cambial do Grupo, conforme reportado à Administração está apresentado a seguir:

	Controladora									
	2023					2022				
	USD	CHF	EUR	CAD	R\$	USD	CHF	EUR	CAD	R\$
Ativo										
Contas a receber de partes relacionadas	10.904	-	-	-	52.788	4.356	-	-	24	22.823
Total	10.904	-	-	-	52.788	4.356	-	-	24	22.823
Passivo										
Instrumentos financeiros derivativos	(55.818)	-	-	-	(270.230)	(29.625)	-	-	-	(154.572)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(65.262)	(4.003)	(3.964)	-	(361.677)	(6.090)	(20.022)	(8.982)	-	(194.434)
Fornecedores	(240)	-	-	-	(1.164)	(603)	-	-	-	(3.147)
Total	(121.320)	(4.003)	(3.964)	-	(633.071)	(36.318)	(20.022)	(8.982)	-	(352.153)
Exposição cambial líquida	(110.416)	(4.003)	(3.964)	-	(580.283)	(31.962)	(20.022)	(8.982)	24	(329.330)
	Consolidado									
	2023					2022				
	USD	CHF	EUR	CAD	R\$	USD	CHF	EUR	CAD	R\$
Ativo										
Caixa em moeda estrangeira	-	-	-	442	1.622	-	-	-	327	1.259
Contas a receber de clientes - mercado externo	-	-	-	18.933	69.454	-	-	-	-	-
Contas a receber de partes relacionadas	10.904	-	-	-	52.788	129	-	-	21.976	86.670
Total	10.904	-	-	19.375	123.864	129	-	-	22.303	87.929
Passivo										
Instrumentos financeiros derivativos	(56.241)	-	-	-	(272.280)	(29.642)	-	-	-	(154.665)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(72.682)	(4.003)	(3.964)	(33.669)	(521.321)	(6.090)	(20.022)	(8.982)	(9.806)	(232.709)
Fornecedores	(16.558)	-	-	-	(80.163)	(604)	-	-	(1.925)	(10.753)
Total	(145.481)	(4.003)	(3.964)	(33.669)	(873.764)	(36.336)	(20.022)	(8.982)	(11.731)	(398.127)
Exposição cambial líquida	(134.577)	(4.003)	(3.964)	(14.294)	(749.900)	(36.207)	(20.022)	(8.982)	10.572	(310.198)

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

Os cenários em 31 de dezembro de 2023 estão descritos abaixo:

- Cenário I - considera choque nas curvas e cotações de mercado de 31 de dezembro de 2023.
- Cenário II - considera choque de + ou - 25% nas curvas de mercado de 31 de dezembro de 2023.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. 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--Continuação

- Cenário III - considera choque de + ou - 50% nas curvas de mercado de 31 de dezembro de 2023.

	Controladora					
	2023			2022		
	Cenário provável US\$	Cenário possível US\$ (+25%)	Cenário remoto US\$ (+50%)	Cenário provável US\$	Cenário possível US\$ (+25%)	Cenário remoto US\$ (+50%)
Taxa de câmbio (R\$/US\$)	4,84	6,05	7,26	5,22	6,52	7,83
Empréstimos em US\$	361.677	451.718	541.759	194.434	243.043	291.651
Efeito Hedge Accounting	-	(70.969)	(143.151)	-	(134.299)	(320.701)
Efeito no resultado	-	380.749	398.608	-	108.744	(29.050)

	Consolidado					
	2023			2022		
	Cenário provável US\$	Cenário possível US\$ (+25%)	Cenário remoto US\$ (+50%)	Cenário provável US\$	Cenário possível US\$ (+25%)	Cenário remoto US\$ (+50%)
Taxa de câmbio (R\$/US\$)	4,84	6,05	7,26	5,22	6,52	7,83
Empréstimos em US\$ (a)	521.078	650.850	780.623	232.709	290.886	349.064
Efeito Hedge Accounting	-	(102.440)	(206.473)	-	(34.299)	(20.693)
Efeito no resultado	-	548.410	574.150	-	156.587	28.371

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

Risco de taxas de juros

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

Visando à mitigação desse risco, o Grupo busca diversificar a captação de recursos em longo prazo, com taxas pré-fixadas ou pós-fixadas 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 financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. 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 financeiras individuais e consolidadas foi:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Aplicações equivalentes de caixa	41.831	8.936	41.831	8.936
Títulos e valores mobiliários	55.745	59.354	55.745	59.354
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(974.380)	(955.354)	(1.078.122)	(1.055.354)
	(876.804)	(887.064)	(980.546)	(987.064)

Análise sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável

No que se refere ao risco de taxas de juros mais relevante, o Grupo baseada em pesquisas externas junto a instituições financeiras, em um cenário provável, a taxa CDI, em 31 de dezembro de 2023 foi de 13,04% a.a. (2022: 13,65% a.a.). O Grupo fez uma análise de sensibilidade dos efeitos em seus resultados, advindos de uma alta na taxa CDI e TJLP de 25% em relação ao cenário possível e 50% em relação ao cenário remoto, como também, mais dois cenários para demonstrar os efeitos inversos com a redução de 25% e 50%, considerados como Possível e Remoto, respectivamente. A taxa CDI geralmente acompanha a variação da taxa SELIC.

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

	Controladora					
	2023			2022		
	Cenário provável CDI	Cenário possível CDI	Cenário remoto CDI	Cenário provável CDI	Cenário possível CDI	Cenário remoto CDI
Taxas efetivas do CDI	13,04%	(+25%) 16,30%	(+50%) 19,56%	13,65%	(+25%) 17,06%	(+50%) 20,48%
Dívida líquida com juros variáveis	974.380			948.094		
Efeito no resultado	127.059	158.825	190.589	129.415	161.768	194.122

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. 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					
	2023			2022		
	Cenário provável CDI	Cenário possível CDI	Cenário remoto CDI	Cenário provável CDI	Cenário possível CDI	Cenário remoto CDI
	(+25%)	(+50%)		(+25%)	(+50%)	
Taxas efetivas do CDI	13,04%	16,30%	19,56%	13,65%	17,06%	20,48%
Taxas CDI conforme cenários						
Dívida líquida com juros variáveis	1.078.122			1.048.094		
Efeito no resultado	140.587	175.734	210.881	143.065	178.805	214.650

	Controladora e Consolidado					
	2023			2022		
	Cenário provável TJLP	Cenário possível TJLP	Cenário remoto TJLP	Cenário provável TJLP	Cenário possível TJLP	Cenário remoto TJLP
	(+25%)	(+50%)		(+25%)	(+50%)	
Taxas efetivas do TJLP	-	-	-	7,20%	9,00%	10,80%
Dívida líquida com juros variáveis	-	-	-	7.260		
Efeito no resultado	-	-	-	523	653	784

Risco de crédito

Risco de crédito é o risco do Grupo incorrer 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 do Grupo, sendo o valor contábil a representação da exposição máxima de crédito.

A exposição do Grupo 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.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de crédito--Continuação

A gestão de risco de crédito do Grupo 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, o Grupo procura 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)

O Grupo adota o CPC 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:
 - 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, o Grupo entende 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.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. 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 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 se encontram 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, o Grupo concluiu quanto à provisão para perda esperada de crédito do contas a receber em 31 de dezembro de 2023 e 2022, conforme demonstrado na Nota 6.

Para proteger-se do risco de inadimplência dos clientes, o Grupo 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);
- 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 financeiras:

Notas	Controladora		Consolidado		
	2023	2022	2023	2022	
Caixa e equivalentes de caixa (a)	4	157.776	25.312	159.445	32.423
Títulos e valores mobiliários (a)	5	55.745	66.098	55.745	66.098
Contas a receber	6	469.463	198.568	587.591	275.460
Partes relacionadas	17	454.195	432.102	454.195	452.471
		1.137.179	722.080	1.256.976	826.452

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

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. 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

Os saldos apresentados em caixa e equivalentes de caixa são concentrados em seis instituições financeiras. O Grupo possui 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 o Grupo esteja exposto, considerando as características das contrapartes, níveis de concentração e relevância dos valores em relação ao faturamento.

Garantias

A política do Grupo 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 seguro garantia de manutenção corretiva. Em 31 de dezembro de 2023, o Grupo havia emitido R\$ 0 de Carta Fiança (R\$ 20.000 em 31 de dezembro de 2022) e R\$ 906.022 de cessão fiduciária de direitos creditórios - recebíveis (R\$517.867 em 31 de dezembro de 2022).

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que o Grupo possa 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 do Grupo 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 do Grupo.

O Grupo trabalha alinhando disponibilidade e geração de recursos de modo a cumprir suas obrigações nos prazos acordados.

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.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de liquidez--Continuação

		Controladora				
		2023				
	Valor total	Até 1 ano	1 - 2 anos	2 - 5 anos	Mais que 5 anos	
Passivos						
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.368.028)	(812.198)	(250.167)	(180.663)	(125.000)	
Fornecedores	(159.939)	(159.939)	-	-	-	
Passivo de arrendamento	(27.551)	(6.297)	(1.810)	(1.531)	(17.913)	
	(1.555.518)	(978.434)	(251.977)	(182.194)	(142.913)	
		2022				
	Valor total	Até 1 ano	1 - 2 anos	2 - 5 anos	Mais que 5 anos	
Passivos						
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.183.168)	(254.903)	(361.094)	(368.062)	(199.109)	
Fornecedores	(164.496)	(164.496)	-	-	-	
Passivo de arrendamento	(30.765)	(6.651)	(2.489)	(7.418)	(14.207)	
	(1.378.429)	(426.050)	(363.583)	(375.480)	(213.316)	
		Consolidado				
		2023				
	Valor total	Até 1 ano	1 - 2 anos	2 - 5 anos	Mais que 5 anos	
Passivos						
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.630.346)	(1.005.310)	(283.570)	(216.466)	(125.000)	
Fornecedores	(247.028)	(247.028)	-	-	-	
Passivo de arrendamento	(27.551)	(6.297)	(1.810)	(1.531)	(17.913)	
	(1.904.925)	(1.258.635)	(285.380)	(217.997)	(142.913)	
		2022				
	Valor Total	Até 1 ano	1 - 2 anos	2 - 5 anos	Mais que 5 anos	
Passivos						
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.320.037)	(290.785)	(344.631)	(406.406)	(278.215)	
Fornecedores	(175.901)	(175.901)	-	-	-	
Passivo de arrendamento	(30.765)	(6.651)	(2.489)	(7.417)	(14.208)	
Total	(1.526.703)	(473.337)	(347.120)	(413.823)	(292.423)	

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

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de liquidez--Continuação

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 financeiras individuais e consolidadas do Grupo.

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.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os saldos estão assim apresentados no balanço patrimonial:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Passivo circulante				
Hedges de fluxo de caixa	218.656	47.708	213.734	47.802
Hedges de valor justo	16.962	10.045	23.934	10.045
Derivativos não designados como hedge	1.017	7.048	1.017	7.048
	236.635	64.801	238.685	64.895
Passivo não circulante				
Hedges de fluxo de caixa	33.595	89.771	33.595	89.771
	33.595	89.771	33.595	89.771
Total do Passivo	270.230	154.572	272.280	154.666
Demonstração do resultado (i)				
Hedges de fluxo de caixa	(80.691)	86.074	(80.833)	94.109
Hedges de valor justo	(11.402)	(10.300)	(11.402)	(10.300)
Derivativos não designados como hedge	(907)	(5.381)	(907)	(5.381)
	(93.000)	70.393	(93.142)	78.428
Demonstração do resultado abrangente				
Hedges de fluxo de caixa	(180.943)	(296.250)	(180.943)	(296.250)
	(180.943)	(296.250)	(180.943)	(296.250)

(i) As operações dos hedges de fluxo de caixa (NDFs de alumínio), são contabilizados nas contas de custo com matéria-prima (Nota 20), no resultado do exercício.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de liquidez--Continuação

Derivativos designados como instrumentos de hedge

Hedge de fluxo de caixa

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

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

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

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

As fontes de inefetividade de *hedge* podem ser oriundas de:

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

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. 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

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

Hedge Fluxo de Caixa	Valor nocional	Valor contábil	Linha nas demonstrações financeiras	Mudança no valor justo usado para mensuração da inefetividade
Em 31 de dezembro de 2023				
Contratos a termo de moeda "Aluminium"	R\$ 625.047	(113.648)	Passivo – Instrum. financ. derivativos	(92.799)
Contratos a termo de commodities "Aluminium"	126.232 tons	(138.603)	Passivo – Instrum. financ. derivativos	(113.176)
		<u>(252.251)</u>		
	Passivo circulante	(218.656)		
	Passivo não circulante	<u>(33.595)</u>		
		<u>(252.251)</u>		
Em 31 de dezembro de 2022				
Contratos a termo de moeda "Aluminium"	R\$ 1.064.682	(67.542)	Passivo – Instrum. financ. derivativos	(160.740)
Contratos a termo de commodities "Aluminium"	94.196 tons	(69.937)	Passivo – Instrum. financ. derivativos	(166.436)
		<u>(137.479)</u>		
	Passivo circulante	(47.708)		
	Passivo não circulante	<u>(89.771)</u>		
		<u>(137.479)</u>		

Hedge de valor justo

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

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

- Em janeiro de 2021, o Grupo celebrou um contrato de dívida com o Banco do Brasil de EUR 7.192 mil (R\$46.115 pelo câmbio da época), e para se proteger da variação cambial contratou um *swap* com a mesma instituição, de mesmo principal, trocando o indexador passivo da dívida por 100% CDI + PRÉ. Tal operação foi designada para *hedge accounting*, utilizando o método *hedge* valor justo.
- Em março de 2022, o Grupo celebrou um contrato de dívida com o Banco do Brasil de EUR 4.500 mil (R\$25.038 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 variação cambial + 3,13% a.a. Tal operação foi designada para *hedge accounting*, utilizando o método *hedge* valor justo.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. 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

- (c) Em abril de 2023, o Grupo celebrou um contrato de dívida com o Banco ABC Brasil S/A de USD 3.693 mil (R\$18.500 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 variação cambial + 9,92% a.a. Tal operação foi designada para *hedge accounting*, utilizando o método *hedge* valor justo.
- (d) Em julho de 2023, o Grupo celebrou um contrato de dívida com o Banco ABC Brasil S/A de USD 12.346 mil (R\$60.000 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 variação cambial + 8,59% a.a. Tal operação foi designada para *hedge accounting*, utilizando o método *hedge* valor justo.
- (e) Em outubro de 2023, foi celebrado um contrato de empréstimo junto ao Banco ABC – Cayman Islands Branch, com principal de USD 7.298. Para se proteger da variação cambial, contratou junto à mesma contraparte, um *swap* com valor nocional de R\$ 37.000, equivalente a USD 7.298. A empresa recebe variação cambial + 8,40% a.a. e a empresa paga 100,00% do CDI + 2,50% a.a.

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

Hedge Valor Justo	Valor nocional	Valor contábil	Linha nas demonstrações financeiras	Mudança no valor justo usado para mensuração da inefetividade
Em 31 de dezembro de 2023				
Votorantim contrato nº SWAP 10256502	R\$ 20.000	-	Passivo - Instrumentos financeiros derivativos	2
Banco ABC contrato nº SWAP 12804423	R\$ 18.500	(662)	Passivo - Instrumentos financeiros derivativos	85
Banco ABC contrato nº SWAP 13619823	R\$ 60.000	(1.987)	Passivo - Instrumentos financeiros derivativos	529
Banco ABC contrato nº SWAP 14377723	R\$ 193.000	(10.925)	Passivo - Instrumentos financeiros derivativos	5.220
Banco do Brasil contrato nº SWAP02849352	R\$ 46.115	(2.078)	Passivo - Instrumentos financeiros derivativos	(106)
Banco do Brasil contrato nº SWAP02869472	R\$ 25.038	(1.310)	Passivo - Instrumentos financeiros derivativos	269
		<u>(16.962)</u>		
Em 31 de dezembro de 2022				
Votorantim contrato nº SWAP 10256502	R\$ 20.000	(199)	Passivo - Instrumentos financeiros derivativos	388
Banco do Brasil contrato nº SWAP02849352	R\$ 46.115	(5.940)	Passivo - Instrumentos financeiros derivativos	(2.031)
Banco do Brasil contrato nº SWAP02869472	R\$ 25.038	(3.906)	Passivo - Instrumentos financeiros derivativos	58
		<u>(10.045)</u>		

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. 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 2023, a Companhia possui em empréstimos e financiamentos o valor de R\$20.940 (USD 4.325), (R\$108.639 (USD 20.821) em 31 de dezembro de 2022), 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.

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 financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Atividades de hedge e derivativos--Continuação

Derivativos não designados como instrumentos de hedge

O Grupo 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.

Valor justo de derivativos	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Demonstração do resultado		
Ganhos com instrumentos financeiros	8.817	17.465
Perdas com instrumentos financeiros	(9.724)	(22.847)
	<u>(907)</u>	<u>(5.382)</u>

Risco de estrutura de capital

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que o Grupo utiliza para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado de capital, o Grupo monitora 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	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Empréstimos, financiamentos e debêntures	12	1.368.028	1.183.168	1.630.346	1.320.037
Passivos de arrendamento		27.551	30.765	27.551	30.765
Caixa e equivalentes de caixa	4	(157.776)	(25.312)	(159.445)	(32.423)
Títulos e valores mobiliários	5	(55.745)	(66.098)	(55.745)	(66.098)
Dívida líquida		<u>1.182.058</u>	1.122.523	<u>1.442.707</u>	1.252.281
Total do patrimônio líquido		<u>207.129</u>	315.247	<u>207.129</u>	315.261
Patrimônio líquido mais dívida líquida - capital total		1.389.187	1.437.770	1.649.836	1.567.542
Índice de alavancagem financeira - %		<u>85%</u>	78%	<u>87%</u>	80%

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

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.

b) Categoria e valor justo dos instrumentos financeiros

Os valores justos estimados de ativos e passivos financeiros do Grupo 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 inclusos no balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e 2022 estão identificados conforme a seguir:

Ativo	Categoria CPC 48/ IFRS 9	Controladora			
		2023		2022	
		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Aplicações equivalentes de caixa (Nota 4)	VJR	41.831	41.831	8.936	8.936
Títulos e valores mobiliários (Nota 5)	VJR	55.745	55.745	66.098	66.098
Total do ativo		97.576	97.576	75.034	75.034
Passivo					
Instrumentos financeiros derivativos	VJORA	247.329	247.329	137.479	137.479
Instrumentos financeiros derivativos	VJR	22.901	22.901	17.093	17.093
Total do passivo		270.230	270.230	154.572	154.572

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

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

Ativo	Categoria CPC 48/ IFRS 9	Consolidado			
		2023		2022	
		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Aplicações equivalentes de caixa (Nota 4)	VJR	41.831	41.831	8.936	8.936
Títulos e valores mobiliários (Nota 5)	VJR	55.745	55.745	66.098	66.098
Total do ativo		97.576	97.576	75.034	75.034
Passivo					
Instrumentos financeiros derivativos	VJORA	247.329	247.329	137.573	137.573
Instrumentos financeiros derivativos	VJR	24.951	24.951	17.094	17.094
Total do passivo		272.280	272.280	154.667	154.667

As tabelas acima não incluem 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.

	Saldo em 2023	Controladora Valor justo		
		Mercado ativo - preço cotado (Nível 1)	Sem mercado ativo - Técnica de avaliação (Nível 2)	Sem Mercado Ativo - Técnica de avaliação não observável (Nível 3)
Ativo				
Aplicações equivalentes de caixa (Nota 4)	41.831	41.831	-	-
Títulos e valores mobiliários (Nota 5)	55.745	55.745	-	-
Passivo				
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 16)	270.230	-	270.230	-
	Saldo em 2022			
Ativo				
Aplicações equivalentes de caixa (Nota 4)	8.936	8.936	-	-
Títulos e valores mobiliários (Nota 5)	66.098	66.098	-	-
Passivo				
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 16)	154.572	-	154.572	-

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Instrumentos financeiros e gestão de riscos--Continuação

c) Hierarquia do valor justo--Continuação

	Consolidado			
	Valor justo			
	Saldo em 2023	Mercado ativo - preço cotado (Nível 1)	Sem mercado ativo - Técnica de avaliação (Nível 2)	Sem mercado Ativo - Técnica de avaliação não observável (Nível 3)
Ativo				
Aplicações equivalentes de caixa (Nota 4)	41.831	41.831	-	-
Títulos e valores mobiliários (Nota 5)	55.745	55.745	-	-
Passivo				
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 16)	272.280	-	272.280	-
	Saldo em 2022			
Ativo				
Aplicações equivalentes de caixa (Nota 4)	8.936	8.936	-	-
Títulos e valores mobiliários (Nota 5)	66.098	66.098	-	-
Passivo				
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 16)	154.666	-	154.666	-

Não houve transferências entre os níveis 1, 2 e 3 de hierarquia do valor justo durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

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

17. Partes relacionadas

Notas	Controladora				Consolidado				
	2023	2023	2022	2022	2023	2023	2022	2022	
	Ativo (Passivo)	Receita (Despesa)	Ativo (Passivo)	Receita (Despesa)	Ativo (Passivo)	Receita (Despesa)	Ativo (Passivo)	Receita (Despesa)	
Ativo									
Contas a receber (Nota 6)									
Alubar Coppertec Ind Com de Fios e Cabos Elétricos Ltda	(a)	-	1.436	1.240	5.364	-	-	-	-
Alubar Cabos Elétricos Montenegro Imp. Ind. Com. Ltda	(a)	23.949	158.723	15.890	87.244	-	-	-	-
Alubar Metaux Inc	(a)	-	-	93	-	-	-	-	-
Alubar Global Management Ltda	(a)	-	-	4	-	-	4	-	-
Alubar Metals Missouri LLC	(a)	52.788	64.998	22.055	22.055	52.788	64.998	22.055	22.055
		76.737	225.157	39.282	114.663	52.788	64.998	22.059	22.055
Outras transações – Ativo circulante									
Aluminum Investment S/A	(b)	300.000	-	-	-	300.000	-	-	-
9455-1280 Québec Inc.	(g)	-	(838)	-	-	-	-	-	-
		300.000	(838)	-	-	300.000	-	-	-
Outras transações – Ativo não circulante									
Aluminum Investment S/A	(b)	112.642	70.642	342.000	203.375	112.642	70.642	342.000	203.375
Alubar Energia S/A (Railec)	(h)	-	988	-	-	-	988	-	-
Adiantamento a diretores	(c)	-	-	747	-	-	-	747	-
Alubar Cabos Elétricos Montenegro Imp. Ind. Com. Ltda	(i)	-	(72)	1.242	3	-	-	-	-
Alubar Metals Missouri LLC	(d)	41.553	2.366	72.873	(3.903)	41.553	2.366	109.724	(3.903)
Alubar Metaux Inc		-	-	-	(613)	-	-	-	-
9455-1298 Quebec Inc.	(g)	-	-	2.284	16	-	-	-	-
9455-1280 Québec Inc.	(g)	-	-	12.956	446	-	-	-	-
		154.195	73.924	432.102	199.324	154.195	73.996	452.471	199.472
Total ativo		530.932	298.243	471.384	313.987	506.983	138.994	474.530	221.527

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

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

17. Partes relacionadas--Continuação

Notas	Controladora				Consolidado				
	2023	2023	2022	2022	2023	2023	2022	2022	
	Ativo (Passivo)	Receita (Despesa)	Ativo (Passivo)	Receita (Despesa)	Ativo (Passivo)	Receita (Despesa)	Ativo (Passivo)	Receita (Despesa)	
Fornecedores (Nota 11)									
Alubar Global Management Ltda	(f)	(3.048)	(50.670)	(144)	(47.071)	(7.114)	(60.435)	(1.788)	(52.965)
		(3.048)	(50.670)	(144)	(47.071)	(7.114)	(60.435)	(1.788)	(52.965)
Outras transações - Passivo circulante									
Alubar Metaux Inc		-	239	-	-	-	-	-	-
Alubar Canadá Holding Inc.	(e)	(279.250)	(13.985)	-	-	-	-	-	-
		(279.250)	(13.746)	-	-	-	-	-	-
Outras transações - Passivo não circulante									
Alubar Canadá Holding Inc.	(e)	-	-	(21.772)	522	-	-	-	-
		-	-	(21.772)	522	-	-	-	-
Total passivo		(282.298)	(64.416)	(21.916)	(46.549)	(7.114)	(60.435)	(1.788)	(52.965)

As transações envolvendo partes relacionadas são efetuadas a preços e condições contratados entre as partes conforme divulgado a seguir:

- Contas a receber - referem-se, principalmente, a operações de compra e venda entre a Companhia e suas controladas Alubar Coppertec e Alubar Montenegro, além da Alubar Metals Missouri LLC (controlada até 30 de setembro de 2022). Conforme divulgado na Nota 6, parte desse saldo, no montante de R\$ 28.140 (31 de dezembro de 2022: R\$ 2.799) encontra-se vencido há mais de 181 dias. A Administração não constituiu provisão para perdas sobre esses montantes porque não espera nenhuma perda de crédito decorrente do recebimento desses valores. Os valores com a parte relacionada Alubar Metals Missouri LLC são corrigidos a 100% do CDI + 4,15% a.a.
- Conforme comentado na Nota 9, em 1º de setembro de 2022, conforme Ata de Reunião do Conselho de Administração, foi aprovada a reestruturação societária da Companhia que previa a transferência do controle de sua controlada direta Alubar USA Holding LLC, para a controladora do Grupo Alubar, Aluminum Investment S.A. O preço acordado no contrato firmado entre as partes foi de R\$ 145.000, sendo que o custo (valor contábil) do investimento em 30 de setembro de 2022 era de R\$ 126.453. O ganho registrado nessa transação foi de R\$ 32.404, que inclui R\$ 13.857, de outros resultados abrangentes realizados na operação, reconhecido ao resultado no terceiro trimestre de 2022.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Partes relacionadas--Continuação

Em 15 de dezembro de 2022, a Companhia vendeu ativos fixos (máquinas e equipamentos) que estavam situados fisicamente em Victoriaville (Canadá) nas instalações da sua controlada 9455-1264 Québec, Inc para sua controladora Aluminum Investment S.A. O preço acordado no contrato firmado entre as partes foi de R\$ 197.000, determinado por meio de laudo de avaliação do valor justo dos ativos vendidos elaborado por especialista terceiro contratado pela Companhia, sendo que o custo dos ativos vendidos foi de R\$ 26.028. O ganho registrado nessa transação foi de R\$ 170.972, reconhecido ao resultado no terceiro trimestre de 2022.

Em 30 de junho de 2023, foram firmados aditivos contratuais para incluir a previsão de juros remuneratórios equivalente a 100% do CDI + 4,15% a.a., bem como para definir prazos para amortização da seguinte forma: R\$ 300.000 até 30 de junho de 2024, R\$42.000 até 30 de junho de 2025 e o saldo remanescente até 30 de junho de 2026. O saldo em aberto será amortizado por meio de lucros retidos, dividendos previstos para os próximos anos e recebimentos em caixa.

- (c) Refere-se a adiantamentos efetuados a diretores para despesas incorridas em atividades relacionadas ao desempenho de suas funções no Grupo. Valores adiantados e que eventualmente não sejam utilizados no exercício das funções dos diretores deverão ser integralmente devolvidos à Companhia, corrigidos por taxa de juros atrelada ao CDI (100% CDI) desde a data do adiantamento até a data do efetivo pagamento. A operação foi liquidada durante o exercício corrente.
- (d) Os saldos referem-se a operações de mútuos celebradas entre a Companhia e a parte relacionada Alubar Metals Missouri LLC, sociedade controlada pelo mesmo acionista controlador da Companhia, com o objetivo de reforço de capital de giro e CAPEX. Os contratos estabelecem juros remuneratórios de 3,75% a.a. +Selic e o prazo de pagamento é de 365 dias contados a partir da data da transação.
- (e) A Companhia possui contrato de mútuo firmado com a sua controlada Alubar Canada Holding Inc, em dólar canadense, sobre os quais incidem variação cambial mais correção por 4,70% a.a. +Selic. O saldo classificado no circulante será liquidado em até 1 ano da data de liberação.
- (f) Esse saldo refere-se aos pagamentos realizados pela controladora das despesas e contratos no início da operação da Alubar Global Management (AGM). A Companhia e suas controladas são parte em contrato de compartilhamento de despesas firmado com a parte relacionada Alubar Global Management para as atividades de: compras, logística, jurídico, recursos humanos, comunicação, secretaria executiva, comercial, controladoria, financeiro, expansão, engenharia, diretoria executiva, 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 ocorrem mediante emissão de notas de débito.
- (g) A Companhia possui contratos de mútuo firmados com suas controladas 9455-1298 Quebec Inc. e 9455-1280 Quebec Inc., em dólar canadense, sobre os quais incidem variação cambial mais correção por 6,625% a.a. A operação foi liquidada durante o exercício corrente.
- (h) A Companhia possui contrato de mútuo firmado com sua parte relacionada Railec Energia e Construção S.A., em reais, sobre os quais incidem correção por 100% do CDI + 4,88% a.a. A operação foi liquidada durante o exercício corrente.
- (i) A Companhia possui contrato de mútuo firmado com sua parte relacionada Alubar Cabos Elétricos Montenegro Imp. Ind. Com. Ltda, em reais, sobre os quais incidem correção pela taxa SELIC. A operação foi liquidada durante o exercício corrente.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Partes relacionadas--Continuação

Remuneração do pessoal chave da Administração

A gestão do Grupo é realizada pelos membros do Conselho de Administração e diretores alocados diretamente na Companhia, bem como alocados à parte relacionada Alubar Global Management e às norte americanas, com a qual o Grupo possui contrato de compartilhamento de gastos (ver Nota (f)). No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a remuneração do pessoal chave da Administração foi de R\$ 3.144 alocados na Controladora, R\$ 14.292 alocados na Alubar Global Management e R\$ 3.300 alocados em partes relacionadas norte americanas (R\$ 3.611, R\$ 11.399 e R\$ 1.720, respectivamente, em 2022).

A Companhia e suas controladas não concedem 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.

18. Patrimônio líquido

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	2023 e 2022		
	Ações ordinárias	Valor	%
<i>Aluminum Investment S.A.</i>	85.416.243	85.416	98,05%
Pessoas físicas	1.697.950	1.698	1,95%
	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.

Reservas de lucros

A Companhia mantém reservas de lucros para cobertura de aumento de capital, distribuição de lucros, absorção de prejuízo, dentre outros. Em 31 de dezembro de 2023, o saldo desta reserva era R\$ 460.166 (R\$ 368.709 em 31 de dezembro de 2022).

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Patrimônio líquido--Continuação

Reservas de lucros--Continuação

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. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a reserva encontrava-se constituída no limite de 20% do capital social, no montante de R\$ 17.423.

Reserva de incentivos fiscais

A reserva de incentivos fiscais reconhecida na Companhia refere-se a incentivos fiscais de natureza federal (lucro de exploração).

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 2023, a Administração da Companhia propôs a distribuição de dividendos nos termos do Estatuto Social:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	125.584	134.332
(-) Reserva legal – 5%	-	-
(-) Reserva de incentivos fiscais	-	(1.528)
	125.584	132.804
Dividendos mínimos obrigatórios – 25%	31.396	33.201

Reserva de orçamento de capital

A reserva destina-se a aplicações de capital em ativos imobilizados, intangíveis e investimentos da Companhia, conforme orçamento de capital previamente aprovado em Assembleia Geral, em 2 de maio de 2023, nos termos do Art. 196 da Lei 6.404/76. Em 31 de dezembro de 2023, o saldo desta reserva era R\$196.707 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2022).

Ajuste de avaliação patrimonial

São compostos pelos ajustes cumulativos de conversão para moeda estrangeira; ganhos e perdas não realizados em operações de hedge investimento líquido e hedge fluxo de caixa; e por ganhos e perdas atuariais não realizados com plano de pensão de benefício definido.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receita bruta de vendas de produtos	2.291.124	2.131.630	3.814.340	4.001.166
(-) Deduções				
ICMS	(187.338)	(228.652)	(190.090)	(245.482)
Subvenção de ICMS	177.621	215.948	177.621	215.948
IPI	(95.943)	(85.504)	(103.472)	(92.866)
COFINS	(37.918)	(64.687)	(31.113)	(69.266)
PIS	(8.232)	(14.044)	(6.755)	(15.038)
Devoluções/Cancelamentos de vendas	(227.870)	(172.897)	(287.151)	(197.278)
Total deduções	(379.680)	(349.836)	(440.960)	(403.982)
	1.911.444	1.781.794	3.373.380	3.597.184

20. Custos dos produtos vendidos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Matéria-prima	(1.087.834)	(1.177.596)	(2.294.336)	(2.764.584)
Material de embalagem	(78.094)	(75.087)	(89.805)	(86.993)
Pessoal	(71.847)	(57.386)	(108.587)	(100.202)
Combustíveis e lubrificantes	(49.474)	(53.058)	(60.218)	(65.421)
Depreciação e amortização	(36.573)	(19.011)	(44.879)	(27.368)
Serviços de terceiros	(29.610)	(22.954)	(53.200)	(57.157)
Amortização direito de uso	(11.607)	(5.604)	(11.607)	(5.604)
Outros custos	(32.256)	(41.614)	(39.918)	(49.996)
	(1.397.295)	(1.452.310)	(2.702.550)	(3.157.325)

21. Despesas com vendas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fretes sobre vendas	(90.977)	(68.630)	(149.947)	(134.889)
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	(4.205)	(2.242)	(3.905)	(4.291)
Pessoal	(3.088)	(2.434)	(3.162)	(4.271)
Comissão sobre vendas	(2.830)	(5.144)	(8.931)	(6.588)
Seguros	(2.642)	(1.317)	(2.646)	(1.437)
Serviços de terceiros	(856)	(706)	(1.537)	(4.268)
Depreciação e amortização	(248)	(311)	(248)	(389)
Outras despesas com vendas	(1.725)	(592)	(1.758)	(959)
	(106.571)	(81.376)	(172.134)	(157.092)

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Pessoal	(38.756)	(35.574)	(55.535)	(47.818)
Serviços de terceiros	(31.071)	(27.062)	(44.219)	(43.339)
Depreciação e amortização	(4.727)	(4.335)	(7.426)	(6.595)
Seguros	(3.586)	(1.717)	(3.586)	(1.722)
Materiais	(2.335)	(1.828)	(3.463)	(2.961)
Viagens e hospedagens	(1.276)	(2.160)	(1.480)	(2.350)
Outras despesas	(9.289)	(7.044)	(5.885)	(8.169)
	(91.040)	(79.720)	(121.594)	(112.954)

23. Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Resultado na venda de sucata	(2.671)	(11.615)	(1.730)	(7.834)
Ganho na venda de ativo imobilizado (a)	-	170.972	-	170.972
Baixa/ alienação de controlada (b)	(294)	32.404	(294)	32.404
Recuperação de despesas	842	1.880	2.235	1.880
Outras (despesas) receitas, líquidas	(5.009)	550	(5.353)	5.881
	(7.132)	194.191	(5.142)	203.303

- (a) Em 15 de dezembro de 2022, a Companhia vendeu ativos fixos (máquinas e equipamentos) que estavam situados fisicamente em Victoriaville (Canadá) nas instalações da sua controlada 9455-1264 Québec. Inc para sua controladora Aluminum Investment S/A. O preço acordado no contrato firmado entre as partes foi de R\$ 197.000, determinado por meio de laudo de avaliação do valor justo dos ativos vendidos elaborado por especialista terceiro contratado pela Companhia, sendo que o custo dos ativos vendidos foi de R\$ 26.028, gerando ganho de R\$ 170.972 no resultado do exercício;
- (b) Em 29 de setembro de 2023, a controlada Alubar Coppertec Indústria e Comércio de Fios e Cabos Elétricos Ltda foi extinta através de Distrato Social registrado na Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP), gerando perda de R\$294 (Nota 9).

Adicionalmente, em 1º de setembro de 2022, conforme Ata de Reunião do Conselho de Administração, foi aprovada a reestruturação societária da Companhia que previa a transferência do controle de sua controlada direta Alubar USA Holding LLC, para a controladora do Grupo Alubar, Aluminum Investment S/A. O preço acordado no contrato firmado entre as partes foi de R\$ 145.000, sendo que o custo (valor contábil) do investimento em 30 de setembro de 2022 era de R\$ 126.453. O ganho registrado em 2022, no montante de R\$ 32.404, inclui R\$ 13.857 relativos a outros resultados abrangentes que foram realizados mediante a alienação do investimento.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas financeiras				
Juros sobre contas a receber	12.650	9.203	13.682	14.815
Receita aplicações financeiras	4.664	11.351	4.664	11.378
Receita de swap	27.466	30.364	28.303	30.364
Descontos auferidos	503	411	542	500
Receitas financeiras / Partes relacionadas	97.582	1.127	123.747	1.608
Variação monetária / cambial ativa	32.978	72.163	34.757	77.210
Total de receitas financeiras	175.843	124.619	205.695	135.875
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e financiamentos e amortização do custo dos empréstimos.	(191.860)	(125.471)	(210.496)	(148.904)
Despesa de juros sobre outros passivos financeiros	(33.625)	(41.375)	(42.622)	(48.373)
Despesas bancárias	(20.138)	(8.337)	(21.423)	(8.871)
Variação monetária / cambial passiva	(52.477)	(61.055)	(54.023)	(64.065)
Descontos por antecipação de recebíveis	(43.967)	(15.510)	(48.918)	(16.486)
Despesas financeiras / Partes relacionadas	(32.480)	(4.656)	(41.377)	(5.511)
Despesas com swap	(34.871)	(46.696)	(35.759)	(46.696)
Total de despesas financeiras	(409.418)	(303.100)	(454.618)	(338.906)
	(233.575)	(178.481)	(248.923)	(203.031)

25. Imposto de renda e contribuição social

Corrente

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	110.037	173.464	123.037	170.085
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social	37.413	58.977	41.833	57.829
Efeitos das adições (exclusões) permanentes:	(52.960)	(19.845)	(44.369)	(22.083)
Perda no resultado de controladas (Nota 9)	1.808	9.214	-	9.214
Adições swap	44.033	-	44.033	-
Outras adições	8.613	-	33.050	11.369
Subvenção para ICMS (Nota 19)	(60.391)	(73.422)	(60.391)	(73.422)
Ganho no resultado de controladas (Nota 9)	(13.439)	(5.599)	-	(5.599)
Diferença de depreciação	(20.643)	-	(20.643)	-
Exclusões swap	(10.078)	-	(10.078)	-
Outras exclusões (a)	(2.863)	-	(17.568)	-
Subvenção governamental sobre imposto de renda	-	(1.528)	-	(1.528)
Diferencial de alíquota de controlada no exterior (b)	-	-	(12.772)	(13.607)
IRPJ/CSLL diferidos não reconhecidos	-	51.490	-	51.490
IRPJ/CSLL – Corrente	-	(29.421)	(16.105)	(36.282)
IRPJ/CSLL – Diferido	15.547	(9.711)	18.641	536
IR/CSLL no resultado do exercício	15.547	(39.132)	2.536	(35.746)
Alíquota efetiva	(14%)	23%	(2%)	21%

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

- (a) Do montante de exclusões de 2023, a Companhia realizou pagamentos em suas operações de *swap*, no valor de R\$59.087 (R\$ 0 em 2022), o que representou uma exclusão de R\$ 20.089 (R\$ 0 em 2022) em sua apuração; e
- (b) Saldo refere-se à diferença de alíquota dos impostos sobre o lucro das controladas no Brasil e no Canadá (respectivamente, 34% e 26,6%).

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

O Grupo 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).

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 2023 não houve reconhecimento do benefício fiscal em comento, visto que a Controladora, detentora do incentivo, apurou prejuízo fiscal no exercício.

Imposto de renda e contribuição social diferidos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Diferenças temporárias com impacto no resultado:				
Provisão para perdas no contas a receber	1.209	1.344	1.209	1.635
Provisão para perdas nos estoques	611	1.338	611	1.338
Provisão para contingências	842	891	842	891
Efeitos da diferença de depreciação fiscal e vidas úteis	(21.381)	(40.627)	(21.381)	(40.627)
Outras diferenças temporárias	1.031	-	1.751	1.439
	(17.688)	(37.054)	(16.968)	(35.324)
Diferenças temporárias com impacto no patrimônio líquido:				
Instrumentos financeiros derivativos	33.445	16.991	33.445	16.991
Ajuste acumulado da conversão de investidas no exterior	(7.528)	(10.135)	(7.528)	(10.135)
Ajuste acumulado de plano de pensão	(1.915)	12.664	(1.915)	12.664
	24.002	19.520	24.002	19.520
Prejuízo fiscal e base negativa	34.174	17.534	56.764	34.683
Total líquido - Ativo diferido	40.488	-	63.798	18.879

Na Controladora, foi considerada a alíquota incentivada para constituição do Imposto de renda diferido.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos passivos são realizados, substancialmente, em função da depreciação dos ativos imobilizados. A realização deste passivo é estimada em função das taxas de depreciação dos ativos imobilizados (Nota 10).

Adicionalmente, parcela substancial do imposto de renda e a contribuição social diferidos ativo refere-se à diferença do momento de tributação dos instrumentos financeiros derivativos (caixa versus competência). A realização dessas diferenças temporárias dedutíveis ocorrerá em consonância com o vencimento e liquidação dos respectivos contratos (Nota 16).

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

A expectativa de recuperação dos créditos tributários diferidos constituídos sobre prejuízo fiscal e base negativa, indicada pelas projeções de resultado tributável, aprovadas pelo Conselho de Administração, é conforme demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
2024	8.030	8.030	8.030	8.030
2025	20.868	9.504	20.868	20.868
2026	5.276	-	22.713	5.785
2027	-	-	5.153	-
	34.174	17.534	56.764	34.683

26. Lucro por ação (básico e diluído)

Lucro básico e diluído 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 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.

O cálculo do lucro básico e diluído por ação para 2023 e 2022 está demonstrado a seguir:

	2023	2022
Lucro do exercício atribuível aos acionistas da Companhia	125.584	134.332
Média ponderada de ações	87.114.193	87.114.193
Lucro básico e diluído por ação - R\$	1,4416	1,5420

27. Demonstrações dos fluxos de caixa

Transações não envolvendo caixa

O CPC 03 (R2) / IAS 7 – Demonstrações de Fluxo de Caixa, em sua revisão, trouxe que as transações de investimento e financiamento que não envolvem o uso de caixa ou equivalente de caixa devem ser excluídas das demonstrações de fluxo de caixa e apresentadas separadamente em nota explicativa.

Todas as demonstrações que não envolveram o uso de caixa ou equivalente de caixa, ou seja, que não estão demonstradas nas demonstrações de fluxo de caixa, estão demonstradas na tabela abaixo:

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Demonstrações dos fluxos de caixa--Continuação

	Efeito não caixa	
	Controladora	Consolidado
Atividades de investimentos		
Aquisições de imobilizado em contrapartida de fornecedores	2.778	1.990
Total atividades de investimentos	2.778	1.990
Atividades de financiamentos		
Dividendos adicionais aprovados	2.731	2.731
Dividendos mínimos obrigatórios	31.396	31.396
Total atividades de financiamentos	34.127	34.127
	36.905	36.117

Mudanças nos passivos de atividades de financiamento

Controladora	2022	Fluxo de caixa	Pagamento de juros		2023
			(*)	Outros (**)	
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.183.168	176.131	(172.059)	180.788	1.368.028
Instrumentos financeiros derivativos	154.572	(65.376)	-	181.034	270.230
Passivo de arrendamento	30.765	(8.907)	(1.955)	7.648	27.551
Dividendos a pagar	30.854	(33.585)	-	34.127	31.396
	<u>1.399.359</u>	<u>68.263</u>	<u>(174.014)</u>	<u>403.597</u>	<u>1.697.205</u>

Consolidado	2022	Fluxo de caixa	Pagamento de juros		2023
			(*)	Outros (**)	
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.320.037	288.916	(173.834)	195.227	1.630.346
Instrumentos financeiros derivativos	154.666	(63.326)	-	180.940	272.280
Passivo de arrendamento	30.765	(8.907)	(1.955)	7.648	27.551
Dividendos a pagar	30.854	(33.585)	-	34.127	31.396
	<u>1.536.322</u>	<u>183.098</u>	<u>(175.789)</u>	<u>417.942</u>	<u>1.961.573</u>

(*) A Companhia e suas controladas classificam juros pagos como fluxos de caixa das atividades operacionais; e

(**) As movimentações incluídas na coluna de "Outros" incluem os efeitos das apropriações de encargos de dívidas, juros, variações monetárias e cambiais líquidas e o reconhecimento de dividendos a pagar ainda não pagos no fim do período.

28. Segmento de negócios (Consolidado)

O Grupo analisa o desempenho dos segmentos e aloca recursos baseando-se em diversos fatores, sendo as receitas e o lucro operacional os fatores financeiros preponderantes.

As informações por segmento são apresentadas de forma consistente com os relatórios internos fornecidos ao Diretor Executivo (CEO) da Companhia, que é o *Chief Operating Decision Maker* (CODM) e é responsável por alocar recursos, avaliar o desempenho dos segmentos operacionais da Companhia e tomar decisões estratégicas do Grupo.

Nenhum segmento operacional foi agregado para formar os segmentos operacionais reportáveis. Os administradores do Grupo, para a tomada de decisão, analisam as unidades por segmento geográfico. Desta forma, os segmentos econômicos em que atua são o Brasil e o Canadá.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Segmento de negócios (Consolidado)--Continuação

Informações sobre lucro operacional, ativos e passivos por segmento reportável:

	2023			
	Brasil	Canadá	Eliminações	Total
Receita operacional líquida	2.076.428	1.422.382	(125.430)	3.373.380
Custos e despesas operacionais	(1.748.652)	(1.378.198)	125.430	(3.001.420)
Resultado operacional antes do resultado financeiro	327.776	44.184	-	371.960
Receita financeira	178.916	26.779	-	205.695
Despesa financeira	(434.105)	(20.513)	-	(454.618)
Resultado financeiro	(255.189)	6.266	-	(248.923)
Resultado de participações societárias	34.206	-	(34.206)	-
Imposto de renda e contribuição social	15.308	(12.772)	-	2.536
Lucro líquido do exercício	122.101	37.678	(34.206)	125.573
Adições ao imobilizado, direito de uso e intangível	23.853	18.349	-	42.202
Depreciação e amortização	(55.764)	(8.396)	-	(64.160)

	2022				
	Brasil	Canadá	EUA	Eliminações	Total
Receita operacional líquida	1.887.661	1.606.241	217.642	(114.360)	3.597.184
Custos e despesas operacionais	(1.536.165)	(1.583.892)	(218.371)	114.360	(3.224.068)
Resultado operacional antes do resultado financeiro	351.496	22.349	(729)	-	373.116
Receita financeira	124.005	9.292	2.578	-	135.875
Despesa financeira	(320.846)	(10.510)	(7.550)	-	(338.906)
Resultado financeiro	(196.841)	(1.218)	(4.972)	-	(203.031)
Resultado de participações societárias	(10.634)	-	-	10.634	-
Imposto de renda e contribuição social	(29.104)	(6.642)	-	-	(35.746)
Lucro líquido do exercício	114.917	14.489	(5.701)	10.634	134.339
Adições ao imobilizado, direito de uso e intangível	98.426	20.027	200.105	-	318.558
Depreciação e amortização	(52.257)	(2.279)	-	-	(54.536)

Receita operacional líquida por segmento geográfico

	2023			
	Brasil	Canadá	Eliminações	Total
Receita bruta de vendas de produtos	2.552.146	1.422.382	(160.188)	3.814.340
Cabos elétricos para transmissão e distribuição	2.354.988	-	-	2.354.988
Vergalhão	197.158	1.422.382	(160.188)	1.459.352
Total deduções	(475.718)	-	34.758	(440.960)
	2.076.428	1.422.382	(125.430)	3.373.380

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Segmento de negócios--Continuação

Receita operacional líquida por segmento geográfico--Continuação

	2022				Total
	Brasil	Canadá	EUA	Eliminações	
Receita bruta de vendas de produtos	2.291.643	1.606.241	217.642	(114.360)	4.001.166
Cabos elétricos para transmissão e distribuição	2.165.170	-	-	-	2.165.170
Vergalhão	126.473	1.606.241	217.642	(114.360)	1.835.996
		-			-
Total deduções	(403.982)	-	-	-	(403.982)
	1.887.661	1.606.241	217.642	(114.360)	3.597.184

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não houve vendas realizadas entre os segmentos.

Informação sobre os principais clientes

	2023		2022		
	Brasil	Canadá	Brasil	Canadá	EUA
Maior cliente	354.524	341.828	153.892	425.751	114.616
2° ao 11° maior cliente	934.974	1.020.135	588.147	1.117.724	103.026
12° ao 50° maior cliente	480.110	60.419	704.153	62.766	-
Outros	181.390	-	327.109	-	-
	1.950.998	1.422.382	1.773.301	1.606.241	217.642

29. Benefícios pós-emprego (Consolidado)

Política contábil

O Grupo, 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 2023 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, e usando a "Curva de Taxa de Desconto Contábil Fiera ICA Capital" em 31 de dezembro de 2023.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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 2023, o Grupo possuía R\$ 5.921 referente ao valor presente das obrigações atuariais, registrado no passivo não circulante. Em 2022, possuía R\$ 4.589.

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:

	2023	2022
Ativos:		
Número de participantes	34	34
Idade média (anos)	49,6	49,6
Tempo médio de serviço (anos)	15,8	15,8
Salário médio anual (CAD \$)	92.500	92.500
Aposentados e pensionistas		
Quantitativo	21	21
Idade média (anos)	61,1	61,1
Folha anual média de Benefícios (CAD \$)	35.900	35.900
	2023	2022
Taxa real de desconto	4,75%	5,00%
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%	2,50%
Taxa de rotatividade	Nula	Nula
Maximum des gains admissibles (MGA)	2,50%	2,50%

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a posição dos ativos e passivos atuariais era a seguinte:

	2023	2022
1.1 Valor presente das obrigações atuariais	70.356	71.703
1.2 Valor justo dos ativos do plano (-)	(64.435)	(67.114)
1.3 Passivo Atuarial (1.1-1.2)	5.921	4.589
1.4 Efeito do teto de ativo	-	-
1.5 Passivo atuarial contabilizado (1.3+1.4)	5.921	4.589
1.6 Dívidas assumidas pela patrocinadora com o plano	-	-
1.7 Passivo atuarial contabilizado (max [1.5; 1.6])	5.921	4.589

Alubar Metais e Cabos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

	2023	2022
1.1 Passivo atuarial no início do exercício	4.589	31.722
1.2 Despesa/(receita) reconhecida no exercício	255	1.175
1.3 Contribuições vertidas ao plano	(114)	(119)
Montantes a serem reconhecidos em outros resultados		
1.4 abrangentes	1.191	(29.808)
1.5 Outros	-	1.619
2 Passivo atuarial contabilizado	5.921	4.589

O histórico das remensurações atuariais é o seguinte:

	2023	2022
Valor presente da obrigação do plano de benefício definido	(70.356)	(71.703)
Valor justo dos ativos do plano	64.435	67.114
Déficit	(5.921)	(4.589)

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 2023, a cobertura de seguros do Grupo contra riscos operacionais totalizou R\$ 1.692.176 (R\$1.041.950 em 2022), R\$ 1.606.581 para danos materiais (R\$1.167.416 em 2022), R\$ 722.937 para lucros cessantes (R\$560.661 em 2022) e R\$ 130.000 para responsabilidade civil de diretores e administradores (R\$130.000 em 2022).

31. Eventos subsequentes

Deferimento de Registro na CVM – categoria B

Em 29 de janeiro de 2024, a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) concedeu à Companhia o registro de emissor de valores mobiliários (companhia aberta) categoria “B”, sob o Código CVM n.º 2743-0.

* * *