

ALUBAR METAIS E CABOS S.A.



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

16. Dividendos a pagar (Controladora e Consolidado)

A seguir a movimentação dos dividendos a pagar da Companhia:

	2022	2021
Saldo inicial	46.589	31.901
Dividendos pagos	(48.936)	(48.166)
Dividendos adicionais aprovados ^(a)	-	29.576
Dividendos mínimos obrigatórios	33.201	33.278
Saldo final	30.854	46.589

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

17. Instrumentos financeiros e gestão de riscos**a) Gerenciamento dos riscos financeiros****Visão geral**

Os riscos econômicos financeiros refletem, principalmente, o comportamento de variáveis macroeconômicas, como preço do alumínio, taxas de câmbio e de juros, bem como, as características dos instrumentos financeiros utilizados 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 estão expostas, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos

e a aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades 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.

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 de 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 2022 e 2021, o Grupo possui operações relacionadas a contas a receber, fornecedores, empréstimos e derivativos com exposição para o risco de moeda estrangeira.

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

	Consolidado									
	2022					2021				
	USD	CHF	EUR	CAD	R\$	USD	CHF	EUR	CAD	R\$
Ativo										
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-	-	21.311	-	-	-	118.926
Caixa em moeda estrangeira	-	-	-	327	1.259	14	-	-	3.026	13.355
Contas a receber	129	-	-	21.976	86.670	-	-	-	26.744	117.713
Total	129	-	-	22.303	87.929	21.325	-	-	29.770	249.994
Passivo										
Instrumentos financeiros derivativos	(29.642)	-	-	-	(154.665)	(8.469)	-	-	-	(47.264)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(6.090)	(20.022)	(8.982)	(9.806)	(232.709)	(5.906)	(28.000)	(7.281)	(553)	(253.726)
Fornecedores	(604)	-	-	(1.925)	(10.753)	(645)	-	-	(3.649)	(19.609)
Total	(36.336)	(20.022)	(8.982)	(11.731)	(398.127)	(15.020)	(28.000)	(7.281)	(4.202)	(320.599)
Exposição cambial líquida	(36.207)	(20.022)	(8.982)	10.572	(311.476)	6.304	(28.000)	(7.281)	25.568	(70.961)
	Controladora									
	2022					2021				
	USD	CHF	EUR	CAD	R\$	USD	CHF	EUR	CAD	R\$
Ativo										
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-	-	21.311	-	-	-	118.926
Contas a receber	4.356	-	-	24	22.823	-	-	-	-	-
Total	4.356	-	-	24	22.823	21.311	-	-	-	118.926
Passivo										
Instrumentos financeiros derivativos	(29.625)	-	-	-	(154.572)	(8.469)	-	-	-	(47.264)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(6.090)	(20.022)	(8.982)	-	(194.434)	(5.906)	(28.000)	(7.281)	-	(251.295)
Fornecedores	(603)	-	-	-	(3.147)	(481)	-	-	-	(2.685)
Total	(36.318)	(20.022)	(8.982)	-	(352.153)	(14.856)	(28.000)	(7.281)	-	(301.244)
Exposição cambial líquida	(31.962)	(20.022)	(8.982)	24	(329.330)	6.455	(28.000)	(7.281)	-	(182.318)