

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)

temos seguro garantia de manutenção corretiva. Em 31 de dezembro de 2022, o Grupo havia emitido R\$ 20.000 de Carta Fiança (R\$ 20.000 em 31 de dezembro de 2021) e R\$ 517.867 de cessão fiduciária de direitos creditórios - recebíveis (R\$ 472.200 em 31 de dezembro de 2021).

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.

Consolidado					
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)	(278.216)
Fornecedores	(175.901)	(175.901)	-	-	-
Passivos de arrendamento	(30.765)	(6.651)	(2.489)	(7.417)	(14.208)
	(1.526.703)	(473.357)	(347.120)	(413.823)	(292.423)
2021					
	Valor Total	Até 1 ano	1 - 2 anos	2 - 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(987.576)	(452.706)	(374.398)	(121.649)	(38.823)
Fornecedores	(283.969)	(283.969)	-	-	-
Passivos de arrendamento	(30.960)	(4.523)	(6.435)	(4.427)	(15.575)
Total	(1.302.505)	(741.198)	(380.833)	(126.076)	(54.398)
Controladora					
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)	(199.110)
Fornecedores	(164.496)	(164.496)	-	-	-
Passivos de arrendamento	(30.765)	(6.651)	(2.489)	(7.418)	(14.207)
	(1.378.429)	(426.050)	(363.583)	(375.480)	(213.317)
2021					
	Valor total	Até 1 ano	1 - 2 anos	2 - 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(902.723)	(437.714)	(355.653)	(94.067)	(15.289)
Fornecedores	(261.274)	(261.274)	-	-	-
Passivos de arrendamento	(30.960)	(4.523)	(6.435)	(4.427)	(15.575)
	(1.194.957)	(703.511)	(362.088)	(98.494)	(30.864)

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

Atividades de hedge e derivativos

O Grupo está exposto a vários riscos de mercado, entre os quais, a flutuação das taxas de câmbio, índices, taxas de juros e preços de commodities (alumínio e cobre). Para reduzir o impacto de tais riscos no valor de seus ativos e passivos financeiros ou fluxo de caixa e receitas futuras, o Grupo utiliza instrumentos financeiros derivativos. Todos os instrumentos financeiros derivativos em vigor são revisados mensalmente pela Diretoria Financeira, que valida o valor justo de tais instrumentos. Todos os ganhos e perdas derivados de ajustes ao valor justo dos instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos nas demonstrações 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 2022 e 2021, os saldos estão assim apresentados no balanço patrimonial:

	Consolidado		Controladora	
	2022	2021	2022	2021
Ativo circulante				
Hedges de fluxo de caixa	-	52.534	-	52.534
Hedges de valor justo	-	615	-	615
	-	53.149	-	53.149
Ativo não circulante				
Hedges de fluxo de caixa	-	65.777	-	65.777
	-	65.777	-	65.777
Total do ativo	-	118.926	-	118.926
Passivo circulante				
Hedges de fluxo de caixa	47.802	32.067	47.708	32.067
Hedges de valor justo	10.045	1.973	10.045	1.973
Derivativos não designados como hedge	7.048	13.814	7.048	13.224
	64.895	47.854	64.801	47.264
Passivo não circulante				
Hedges de fluxo de caixa	89.771	-	89.771	-
	89.771	-	89.771	-
Total do Passivo	154.666	47.854	154.572	47.264
Demonstração do resultado ⁽¹⁾				
Hedges de fluxo de caixa	94.109	310.604	86.074	310.604
Hedges de valor justo	(10.300)	(5.442)	(10.300)	(5.442)
Derivativos não designados como hedge	(5.381)	(678)	(5.381)	(678)
	78.428	304.484	70.393	304.484
Demonstração do resultado abrangente				
Hedges de fluxo de caixa	(296.250)	49.121	(296.250)	49.121
Hedges de investimento	-	(9.343)	-	(9.343)
	(296.250)	39.778	(296.250)	39.778

⁽¹⁾ As operações dos hedges de fluxo de caixa (NDFs de alumínio e cobre), são contabilizados nas contas de custo com matéria-prima (Nota 21), no resultado do exercício.