continuação

AVIBRAS INDÚSTRIA AEROESPACIAL S.A. - CNPJ 60.181.468/0001-51

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais - R$, exceto se indicado de outra forma)

	Controladora			
	2017	Adições	Baixas	2018
Valor do bem:				
Terrenos	44.163	–	–	44.163
Edifícios	211.975	13.347	–	225.322
Instalações	10.968	2.499	–	13.467
Máquinas e equipamentos	116.659	22.213	(18.392)	120.480
Informática e comunicação	3.987	1.921	–	5.908
Móveis e utensílios	5.599	517	(6)	6.110
Veículos	4.203	170	(91)	4.282
	397.554	40.667	(18.489)	419.732
Valor da depreciação:				
Edifícios	(53.031)	(5.780)	–	(58.811)
Instalações	(10.114)	(318)	–	(10.432)
Máquinas e equipamentos	(69.459)	(7.086)	15.238	(61.307)
Informática e comunicação	(2.344)	(805)	–	(3.149)
Móveis e utensílios	(2.560)	(462)	3	(3.019)
Veículos	(2.558)	(218)	77	(2.699)
	(140.066)	(14.669)	15.318	(139.417)
Total geral	257.488	25.998	(3.171)	280.315

	Consolidado			
	2018	Adições	Baixas	2019
Valor do bem:				
Terrenos	44.163	–	–	44.163
Edifícios	225.322	1.704	(2.072)	224.954
Instalações	13.467	24.433	–	37.900
Máquinas e equipamentos	124.196	56.133	(1.988)	178.341
Informática e comunicação	5.912	4.555	(209)	10.258
Móveis e utensílios	6.111	873	(44)	6.940
Veículos	4.836	284	(31)	5.089
Ativos de direito de uso	–	15.040	–	15.040
	424.007	103.022	(4.344)	522.685
Valor da depreciação:				
Edifícios	(58.811)	(5.824)	1.618	(63.017)
Instalações	(10.432)	(802)	–	(11.234)
Máquinas e equipamentos	(62.376)	(8.142)	1.810	(68.708)
Informática e comunicação	(3.149)	(1.044)	201	(3.992)
Móveis e utensílios	(3.019)	(508)	38	(3.489)
Veículos	(2.931)	(479)	20	(3.390)
Ativos de direito de uso	–	(2.211)	–	(2.211)
	(140.718)	(19.010)	3.687	(156.041)
Total geral	283.289	84.012	(657)	366.644

	Consolidado			
	2017	Adições	Baixas	2018
Valor do bem:				
Terrenos	44.163	–	–	44.163
Edifícios	211.975	13.347	–	225.322
Instalações	10.968	2.499	–	13.467
Máquinas e equipamentos	120.367	22.217	(18.388)	124.196
Informática e comunicação	3.991	1.921	–	5.912
Móveis e utensílios	5.600	517	(6)	6.111
Veículos	4.757	170	(91)	4.836
	401.821	40.671	(18.485)	424.007
Valor da depreciação:				
Edifícios	(53.031)	(5.780)	–	(58.811)
Instalações	(10.114)	(318)	–	(10.432)
Máquinas e equipamentos	(70.488)	(7.122)	15.234	(62.376)
Informática e comunicação	(2.346)	(803)	–	(3.149)
Móveis e utensílios	(2.560)	(462)	3	(3.019)
Veículos	(2.697)	(311)	77	(2.931)
	(141.236)	(14.796)	15.314	(140.718)
Total geral	260.585	25.875	(3.171)	283.289

As vidas úteis dos itens do ativo imobilizado são avaliadas anualmente a cada encerramento de exercício e estão demonstradas abaixo:

	Vida útil em anos
Edifícios e instalações	20 a 50
Máquinas e equipamentos	2 a 15
Equipamentos de informática e comunicação	3 a 15
Móveis e utensílios	2 a 10
Veículos	2 a 5
Ativos de direito de uso	2 a 3

O ativo imobilizado foi depreciado no consolidado no valor de R$ 23.654 (R$ 17.576 em 2018), sendo R$ 8.133 debitado no custo dos produtos e serviços vendidos, R$ 13.049 nas despesas gerais e administrativas, R$ 194 em despesas com vendas e R$ 2.278 apropriados no desenvolvimento de novos ativos intangíveis.

No exercício de 2019, conforme norma contábil do CPC 20 - Custos de Empréstimos, o valor total capitalizado de encargos das operações empréstimos obtidos junto ao BNDES para expansão das nossas instalações, somaram R$ 1.912.

Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia possuía bens imóveis gravados em garantia de execuções fiscais incluídas no REFIS e financiamentos contratados com BNDES e FINEP:

(i) Parcelamento especial "REFIS", unidade localizada em São José dos Campos, saldo devedor R$ 190.229 (nota explicativa 16);

(ii) Garantia de operação financeira junto ao BNDES, unidade localizada em Lorena, saldo devedor 28.434 (nota explicativa 12);

(iii) Garantia de operação financeira junto ao FINEP, unidade localizada em Jacareí, saldo devedor R$ 74.337 (nota explicativa 12).

As rubricas de terrenos e máquinas e equipamentos, estão registradas líquidas de provisão para ajuste ao valor recuperável de R$ 8.508 (R$ 8.508 em 2018).

11. INTANGÍVEL

	Controladora				
	2017	Adições	2018	Adições	2019
Valor do intangível:					
Sistema de Artilharia ASTROS II	1.681.016	–	1.681.016	–	1.681.016
Lançador, munição e motores	28.064	–	28.064	–	28.064
Em desenvolvimento	58.188	57.999	116.187	90.476	206.663
Software	10.246	3.813	14.059	2.704	16.763
	1.777.514	61.812	1.839.326	93.180	1.932.506
Valor da amortização:					
Lançador, munição e motores	(7.323)	(958)	(8.281)	(959)	(9.240)
Software	(6.094)	(1.541)	(7.635)	(3.404)	(11.039)
	(13.417)	(2.499)	(15.916)	(4.363)	(20.279)
Total geral	1.764.097	59.313	1.823.410	88.817	1.912.227

	Consolidado				
	2017	Adições	2018	Adições	2019
Valor do intangível:					
Sistema de Artilharia ASTROS II	1.681.016	–	1.681.016	–	1.681.016
Lançador, munição e motores	36.497	–	36.497	–	36.497
Em desenvolvimento	94.005	59.813	153.818	92.591	246.409
Software	10.246	3.813	14.059	2.704	16.763
	1.821.764	63.626	1.885.390	95.295	1.980.685
Valor da amortização:					
Lançador, munição e motores	(8.494)	(1.239)	(9.733)	(1.240)	(10.973)
Software	(6.094)	(1.541)	(7.635)	(3.404)	(11.039)
	(14.588)	(2.780)	(17.368)	(4.644)	(22.012)
Total geral	1.807.176	60.846	1.868.022	90.651	1.958.673

A Rubrica "Sistema de Artilharia ASTROS II" (*Artillery Saturation Rocket System*), corresponde ao valor da tecnologia aplicada no desenvolvimento do sistema de artilharia de foguetes balísticos, utilizado tanto em artilharia de saturação de área como em defesa de costa.

No ano de 2004 foi realizada a avaliação do Acervo Tecnológico do Sistema de Artilharia ASTROS II, pelo Centro Técnico Aeroespacial (CTA), o qual emitiu laudo de avaliação no valor de R$ 1,6 bilhão. O laudo baseou-se na capacidade de desenvolvimento científico e tecnológico que é formada por acervo técnico; recursos humanos especializados; tecnologia de equipamentos; maquinários; instalações e processos produtivos; sistemas de qualidade e certificações militares e civis. Com base na análise de todos os fatores relevantes, a administração da Companhia concluiu que não existe um limite previsível para o período durante o qual deverá continuar a gerar fluxos de caixa líquidos positivos para a Companhia, razão pela qual o ativo intangível é tratado como um ativo de vida útil indefinida.

A Administração da Companhia submeteu à aprovação da Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 28 de dezembro de 2006, os Laudos de Avaliação do Acervo Tecnológico do Sistema ASTROS II, tendo sido aprovados os valores apurados e os respectivos registros contábeis, dando ao ativo intangível real e justo valor contábil.

Em 26 de novembro de 2015, foi revalidado pelo Centro Técnico Aeroespacial (CTA), Instituto de Fomento Industrial (IFI), o Laudo de Avaliação do Sistema ASTROS II, concluindo que o valor do sistema é de R$ 1,7 bilhão. O laudo também conclui que existe mercado ativo para absorver o Acervo Tecnológico do Sistema ASTROS II.

Os ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas anualmente são testados para identificar possíveis perdas por redução do valor recuperável, individualmente ou como unidade geradora de caixa, e se continua justificável sua classificação. Em 11 de dezembro de 2018, a Companhia recebeu da empresa CAMP Consultoria Empresarial o laudo de avaliação do ativo intangível Sistema ASTROS II, concluindo que o valor justo do ativo intangível é de R$ 2,5 bilhões. Em novembro de 2019 a mesma consultoria ratificou o valor anterior e concluiu que o valor justo do ativo intangível é de R$ 4,1 bilhões.

As vidas úteis dos itens do ativo intangível são revisadas anualmente a cada encerramento de exercício e estão demonstradas abaixo:

	Vida útil em anos
Sistema de Artilharia ASTROS II	Indefinida
Lançador, munição e motores	9 a 25
Software	2 a 5

12. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

		Controladora		Consolidado	
	Taxa contratual de juros	2019	2018	2019	2018
Em moeda Nacional:					
FINEP (i)	TJLP	74.337	27.129	74.337	27.129
BNDES (ii)	3,09% a.a.+ TJLP I 3,32% a.a. + Selic	28.434	18.912	28.434	18.912
Capital de giro (iii)	0,24% a 1,19% a.m. + CDI	90.553	84.348	90.553	84.348
Arrendamentos mercantis (iv)	0,38% a 1,46% a.m. + CDI	13.205	1.770	13.205	1.770
		206.529	132.159	206.529	132.159
Em moeda estrangeira:					
Capital de giro (iii)	0,75% a.m.	20.849	–	20.849	–
Avibras International Ltd. (NE 20)	–	36.182	34.783	111.158	106.995
		57.031	34.783	132.007	106.995
		263.560	166.942	338.536	239.154
Circulante		103.378	86.772	103.378	86.772
Não circulante		160.182	80.170	235.158	152.382
Aplicações financeiras restritas (nota explicativa nº 8)		79.889	66.383	79.889	66.383

A Rubrica "Empréstimos e financiamentos", é composta por recursos captados com a finalidade de capital de giro e financiamentos de projetos de expansão fabril e inovações tecnológicas. Os contratos não possuem cláusulas restritivas.

(i) FINEP

A FINEP concedeu à Companhia, em novembro de 2015, um crédito no valor de R$ 115.564, sendo liberado R$ 87.975, destinado a custear, parcialmente, despesas incorridas na elaboração e execução do Plano Estratégico de Inovação.

O financiamento vem sendo posto à disposição de forma parcelada, de acordo com o cronograma de desembolso e em função das necessidades para realização do Plano Estratégico de Inovação.

O saldo total será pago em 90 parcelas mensais e sucessivas, com vencimento até novembro de 2025.

(ii) BNDES

Financiamento destinado a projeto de expansão da instalação fabril no município de Lorena - SP. O recurso total é de R$ 45 milhões, sendo liberado R$ 27.105. Será pago em 60 prestações mensais e sucessivas, com vencimentos até maio de 2025.

(iii) Capital de giro

A Companhia possui empréstimos de capital de giro de curto prazo, adquiridos para manutenção de sua operação.

(iv) Arrendamentos mercantis

A Companhia possui contratos de arrendamento mercantil referentes a aquisição de equipamentos de informática, com encargos financeiros pré-fixados, reconhecidos de forma pro rata.

Detalhamos abaixo a movimentação do saldo de empréstimos e financiamentos:

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Em 1º de janeiro	166.942	61.142	239.154	123.083
Captações	362.868	126.917	373.628	126.917
Amortizações do principal	(271.653)	(26.643)	(282.413)	(26.643)
Pagamento de encargos financeiros	(17.901)	(5.127)	(18.129)	(5.127)
Apropriação de encargos financeiros	19.335	5.565	19.563	5.565
Variação cambial	3.969	5.088	6.733	15.359
Em 31 de dezembro	263.560	166.942	338.536	239.154
Circulante	103.378	86.772	103.378	86.772
Não circulante	160.182	80.170	235.158	152.382

Os vencimentos da parcela registrada no passivo não circulante estão demonstrados como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
2020	–	8.698	–	8.698
2021	55.248	7.699	55.248	7.699
2022	18.213	7.699	18.213	7.699
Após 2022	86.721	56.074	161.697	128.286
	160.182	80.170	235.158	152.382

13. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Fornecedores no país	16.225	23.511	15.156	23.537
Fornecedores no exterior	62.110	12.448	62.111	12.448
	78.335	35.959	77.267	35.985

14. ADIANTAMENTO DE CLIENTES

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Nacionais				
Órgãos de defesa	29.230	55.033	29.230	73.651
Outros clientes	34	64	34	64
Partes relacionadas (NE 20)	–	19.911	–	–
Internacionais				
Órgãos de defesa	194.596	448.853	194.596	448.853
	223.860	523.861	223.860	522.568

Os Adiantamentos de clientes são estipulados em contrato e compensados com o contas a receber a medida da evolução de produção ou faturamento dos produtos. A variação em relação ao ano anterior é devido as entregas efetivas de produtos no exercício corrente.

15. SALÁRIOS, ENCARGOS SOCIAIS E PROVISÕES

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Participação nos lucros e resultados	4.221	–	4.249	–
Encargos sociais	7.158	6.803	7.231	6.885
Provisões sobre folha de pagamento	27.834	25.348	28.281	25.802
	39.213	32.151	39.761	32.687

16. IMPOSTOS A RECOLHER

	Controladora		Controladora	
	2019	2018	2019	2018
Parcelamentos (a):				
PRT (MP 766/17)	143.095	148.614	143.095	148.614
REFIS (Lei 11.941/09)	120.176	141.476	120.176	141.476
REFIS (Lei 12.996/14)	70.053	74.942	70.053	74.942
PERT (MP 783/17)	22.196	23.155	22.196	23.155
Encargos sociais parcelados	20.373	9.486	20.415	9.565
	375.893	397.673	375.935	397.752
Correntes (b):				
Federais	4.300	4.200	4.718	5.365
Estaduais	6.930	4.697	12.265	9.044
Municipais	312	412	600	736
	11.542	9.309	17.583	15.145
	387.435	406.982	393.518	412.897
Circulante	69.411	58.284	71.788	64.158
Não circulante	318.024	348.698	321.730	348.739
Depósito judicial tributário - parcelamentos (nota explicativa nº 8)	26.037	21.368	26.037	21.368

(a) Parcelamentos

A constituição dos débitos parcelados refere-se basicamente a contribuição previdenciária e demais débitos federais. A Companhia vem amortizando sua dívida fiscal de forma parcelada, o saldo devedor dos parcelamentos está representado pelas seguintes parcelas restantes:

	Controladora		Consolidado	
	Quantidade de Parcelas	Valor total	Quantidade de Parcelas	Valor total
REFIS (Lei 11.941/09)	58	120.176	58	120.176
PRT (MP 766/17)	86	143.095	86	143.095
REFIS (Lei 12.996/14)	119	70.053	119	70.053
PERT (MP 783/17)	121	22.196	121	22.196
Encargos sociais - INSS	52	12.206	52	12.206
Encargos sociais - FGTS	119	7.252	119	7.294
Encargos Sociais - SESI e SENAI	12	915	12	915
		375.893		375.935

continua