

AVIBRAS INDÚSTRIA AEROSPAZIAL 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)

- (b) Impostos correntes
- Federais: referente a imposto de renda e contribuição social retidos na fonte.
 - Estaduais: imposto sobre circulação de mercadorias - ICMS.
 - Municipais: imposto sobre serviços - ISS.

17. OUTROS PASSIVOS

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Comissão intermediação de negócio (a)	174.536	159.749	174.536	159.749
Subvenção governamental (FINEP) (b)	-	1.717	-	1.717
Processos trabalhistas a pagar	4	884	4	884
Outras contas a pagar	4.437	4.691	4.465	4.794
	178.977	167.041	179.005	167.144
Circulante	178.031	167.041	178.049	167.144
Não circulante	946	-	956	-

(a) Comissão por intermediação de negócio estão constituídas por valores a pagar de embarques realizados no valor de R\$ 148.812 (R\$ 87.054 em 2018) e provisão para comissão de intermediação de negócio sobre as receitas reconhecidas pelo percentual de evolução física da produção de contratos de exportação no valor de R\$ 25.724 (R\$ 72.695 em 2018), cuja entrega ocorrerá em 2020.

(b) Na rubrica de "Subvenção governamental - (FINEP)", estão registrados os recursos liberados a títulos de incentivo governamental para financiamento de projetos e pesquisas, reconhecidos no resultado mediante aprovação das despesas incorridas, conforme demonstrado abaixo:

	Controladora	Consolidado
	2019	2018
Saldo em 1º de janeiro de 2018	6.378	6.378
Recebimento	3.185	3.185
Reconhecimento em receita por subvenção	(7.846)	(7.846)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	1.717	1.717
Recebimento	1.606	1.606
Reconhecimento em receita por subvenção	(3.323)	(3.323)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	-	-

18. PASSIVOS DE CONTRATO

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Passivo de contratos	-	27.599	-	42.207
	-	27.599	-	42.207

Os valores registrados na rubrica de passivos de contrato estão relacionados a faturamentos atrelados ao cronograma financeiro dos contratos, mas cujas obrigações de desempenho firmados nos contratos ainda não foram cumpridas.

19. IMPOSTOS DIFERIDOS

a. Diferidos

O imposto de renda e contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e seu respectivo valor contábil.

Composição do imposto de renda e da Contribuição social diferidos - Ativo:

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Prejuízos fiscais e base negativa da CSLL	-	-	452	1.134
Varição cambial passiva	21.823	18.647	29.613	18.647
Provisão para perdas valor recuperável imobilizado (nota explicativa nº 10)	2.893	2.893	2.893	2.893
Provisão para perdas com partes relacionadas	627	626	627	626
Provisão para perdas valor recuperável do estoque (nota explicativa nº 6)	1.764	863	1.764	863
Provisão para perdas crédito de liquidação duvidosa (nota explicativa nº 5)	156	3	156	3
Provisão para perdas na realização de adiantamento a fornecedores (nota explicativa nº 8)	1.574	1.964	1.574	1.964
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas (nota explicativa nº 21)	2.839	13.645	4.034	13.645
Provisões para comissão de intermediação de negócio (nota explicativa nº 17)	11.728	37.911	11.728	37.911
Outras diferenças temporárias	95	62	95	62
	43.499	76.614	52.936	77.748

Composição do imposto de renda e da Contribuição social diferidos - Passivo:

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Avaliação a valor justo do ativo imobilizado	36.612	37.465	36.612	37.465
Receita a faturar de contrato curto prazo	-	21.085	-	21.085
Gastos em projetos de inovação diferidos Artigo 17 Lei 11.196/05	12.030	7.818	12.030	7.818
Efeito da reclassificação do custo de empréstimo	650	-	650	-
Varição cambial ativa	2.568	-	2.568	-
Arrendamento mercantil	710	-	710	-
	52.570	66.368	52.570	66.368
	9.071	10.246	366	11.380

b. Movimentação dos impostos diferidos

	Controladora		
	Ativo	Passivo	Efeito líquido
Saldo em 1º de janeiro de 2018	16.649	(46.161)	(29.512)
Movimentação no resultado do período	59.965	(20.988)	38.977
Movimentação outros resultados abrangentes	-	781	781
Saldo em 31 de dezembro de 2018	76.614	(66.368)	10.246
Movimentação no resultado do período	(33.115)	12.945	(20.170)
Movimentação outros resultados abrangentes	-	853	853
Saldo em 31 de dezembro de 2019	43.499	(52.570)	(9.071)

	Consolidado		
	Ativo	Passivo	Efeito líquido
Saldo em 1º de janeiro de 2018	19.191	(46.161)	(26.970)
Movimentação no resultado do período	58.557	(20.988)	37.569
Movimentação outros resultados abrangentes	-	781	781
Saldo em 31 de dezembro de 2018	77.748	(66.368)	11.380
Movimentação no resultado do período	(24.812)	12.945	(11.867)
Movimentação outros resultados abrangentes	-	853	853
Saldo em 31 de dezembro de 2019	52.936	(52.570)	366

c. Conciliação com o resultado do período

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Lucro (prejuízo) antes do Imposto de renda e da Contribuição social	114.512	(5.442)	124.299	(4.006)
Imposto de renda e Contribuição social à alíquota de 34%	(38.934)	1.850	(42.262)	1.362
Benefício dos gastos com pesquisa e inovação tecnológica - Lei nº 11.196/05	9.747	3.720	9.747	3.720
Incentivos fiscais (Reintegra)	325	4.384	325	4.384
Subvenção governamental	1.130	2.667	1.130	2.667
Equivalência patrimonial	3.089	(610)	-	-
Outras diferenças permanentes	(5.307)	26.966	7.659	22.597
Resultado sobre venda a órgão público	-	-	-	(413)
Despesa com imposto de renda e Contribuição social	(29.950)	38.977	(23.401)	34.317
Imposto de renda e Contribuição social - correntes	(9.780)	-	(11.534)	(3.252)
Imposto de renda e Contribuição social - diferidos	(20.170)	38.977	(11.867)	37.569
Taxa efetiva - %	26%	19%		

20. PARTES RELACIONADAS

(a) Os saldos de ativos e passivos, bem como as transações que influenciaram o resultado do exercício relativas às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, suas controladas e suas partes relacionadas, as quais foram realizadas em preços e condições definidos entre as partes.

A - Contas a Receber

	Controladora	
	2019	2018
Avibras Divisão Aérea e Naval S.A. (i) (nota explicativa nº 5)	2.966	26.095
Powertronics S.A.	1.842	1.842
(-) Provisão para perdas com o contas a receber	(1.842)	(1.842)
	2.966	26.095

B - Adiantamento de clientes

	Controladora	
	2019	2018
Avibras Divisão Aérea e Naval S.A. (ii) (nota explicativa nº 14)	-	19.911

C - Empréstimos

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Avibras International Ltd. (NE 12) (iii)	36.182	34.783	111.158	106.995

(i) Receita a incorrer de contratos comerciais a ser faturado pela controladora.

(ii) Adiantamento em aberto relacionada a transações comerciais.

(iii) Empréstimos firmados com instituição internacional, em dólares norte-americanos e euros, sem incidência de juros, devidamente registrados no Banco Central do Brasil, com vencimentos repactuados para até dezembro de 2022.

(b) Operações reconhecidas no resultado com Controladas.

	Controladora	
	2019	2018
Avibras Divisão Aérea e Naval S.A.	72.372	20.521
Receitas de serviços	12.893	35.870
Receitas de produtos	249	225
Outras receitas operacionais	85.514	56.616

Remuneração dos administradores

A Diretoria estatutária é remunerada conforme deliberação em Assembleia Geral de Acionistas, realizada em 30 de abril de 2019, devidamente registrada na Junta Comercial do Estado de São Paulo, e será distribuída na forma estatutariamente prevista e paga em parcelas mensais, reajustadas nas mesmas datas e nos mesmos índices e critérios aplicados aos reajustes salariais dos empregados da Companhia.

21. PROVISÃO PARA RISCOS TRIBUTÁRIOS, CÍVEIS E TRABALHISTAS

	Controladora			Total
	Trabalhistas	Cíveis	Tributárias	
Saldo final dezembro 2017	31.989	56	283	32.328
Provisões	963	-	3.019	3.982
Reversões	(1.944)	(59)	(50)	(2.053)
Atualizações	5.814	3	59	5.876
Saldo final dezembro 2018	36.822	-	3.311	40.133
Provisões	4.705	664	80	5.449
Reversões	(41.361)	-	(54)	(41.415)
Atualizações	3.999	58	127	4.184
Saldo final dezembro 2019	4.165	722	3.464	8.351
Depósito judicial (nota explicativa nº 8)	511	-	-	511

	Consolidado			Total
	Trabalhistas	Cíveis	Tributárias	
Saldo final dezembro 2017	31.989	56	894	32.939
Provisões	963	-	6.588	7.551
Reversões	(1.944)	(59)	(661)	(2.664)
Atualizações	5.814	3	59	5.876
Saldo final dezembro 2018	36.822	-	6.880	43.702
Provisões	4.705	664	80	5.449
Reversões	(41.361)	-	(54)	(41.415)
Atualizações	3.999	58	127	4.184
Saldo final dezembro 2019	4.165	722	7.033	11.920
Depósito judicial (nota explicativa nº 8)	521	-	7.737	8.258

Contingências trabalhistas

A Companhia é parte em ações trabalhistas em andamento e, baseada na análise individual dos processos e acordos, tendo como suporte a opinião de seus assessores jurídicos, classificam:

- Perda provável: 39 processos com valor total das causas de R\$ 4.165 (9 processos no valor de R\$ 36.822 em 2018), provisionados na contabilidade. A ação trabalhista de maior relevância foi movida pelo sindicato dos metalúrgicos pleiteando que seja considerado como horas extras os minutos que antecedem e sucedem a jornada diária de trabalho. Segundo avaliação de nossos assessores jurídicos em 2019, a probabilidade de perda da causa passível de provável para remota, razão pela qual a provisão para contingências referente a este caso foi estornada durante o exercício de 2019.
- Perda possível: 09 processos com valor total das causas de R\$ 27.380 (R\$ 24.548 em 2018), divulgado somente em nota explicativa.

Contingências Cíveis

A Companhia possui processos cíveis em andamento, devido a incorporação da empresa Tectran, Engenharia, Indústria e Comércio S.A., referente a honorários sucumbenciais em face da Fazenda Nacional, de processos ajuizados pelo município de São José dos Campos de desapropriação e incorporação de terreno ao patrimônio do autor, cuja avaliação feita por nossos assessores jurídicos é de possibilidade de perda provável, no valor de R\$722.

Contingências tributárias

A Companhia e suas controladas possuem processos tributários em andamento, cuja avaliação é de possibilidade de perda provável. Os principais processos são:

- Disputa judicial entre o Distrito Federal e o Estado de Goiás, referente ao diferencial de alíquota de ICMS. Aguarda decisão judicial sobre o estado beneficiário do tributo (Goiás, local de entrega do produto, ou Distrito Federal, sede do contratante). Valor da causa R\$ 3.569.
- Auto de infração relacionado a apuração do IRPJ e CSLL de anos anteriores, neste processo, discute-se a multa isolada no montante de R\$ 2.589.
- Outras provisões tributárias no valor de R\$ 875 mil.

A Companhia e suas controladas também são parte em outros processos fiscais, cuja expectativa de perda foi considerada como possível e, portanto, de acordo com as normas contábeis em vigor, nenhuma provisão passiva foi reconhecida. Abaixo demonstramos as mais relevantes:

	Montante estimado
Auto de infração - IRPJ/CSLL - ano calendário 2016	2.669
Auto de infração - ICMS	2.702
Indeferimento restituição PIS/COFINS	2.441
ICMS DIFAL (DF x GO) - 2017 - (Estimativa Honorários sucumbenciais)	1.129
	8.941

22. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Capital social

O capital social integralizado da Companhia é de R\$ 1.406.548, representado por 61.869.091 ações ordinárias, 95.318 ações preferenciais nominalmente classe A, e 489.229 ações preferenciais nominalmente classe B, escriturais e sem valor nominal:

Acionistas	Quantidade de ações em 2019		Capital realizado em 2019		Quantidade de ações em 2018		Capital realizado em 2018	
		(%) em 2019				(%) em 2018		
João Brasil Carvalho Leite	59.148.259	94,7%	1.332.106	59.148.259	94,7%	59.148.259	94,7%	
Em tesouraria	2.661.448	4,3%	59.940	2.661.448	4,3%	59.940	4,3%	
Minoritários	643.931	1,0%	14.502	643.931	1,0%	643.931	1,0%	
	62.453.638	100,0%	1.406.548	62.453.638	100,0%	62.453.638	100,0%	

Ações em tesouraria

Ações próprias adquiridas pela Companhia entre 2016 e 2018, com recursos de capital de giro e reconhecidas na rubrica ações em tesouraria ao custo de aquisição e deduzidos do patrimônio líquido. Não foram reconhecidos nos demonstrativos de resultados ganhos ou perdas nas aquisições.

Natureza e propósito das reservas

Reserva de incentivo fiscal

Constituída de acordo com o estabelecido no artigo 195-A da Lei 6.404/76 (alteração introduzida pela Lei 11.638 de 2007), essa reserva corresponde à apropriação da parcela de lucros acumulados decorrente das subvenções governamentais recebidas pela Companhia, as quais não podem ser distribuídas aos acionistas na forma de dividendos.

Reserva legal

Reserva de lucro constituída anualmente com destinação de 5% do lucro líquido do exercício, após deduções, antes de qualquer participação, dos prejuízos acumulados e da provisão para o imposto sobre a renda, conforme previsto no Artigo 189 da Lei 6.404/76, limitada a 20% do capital social.

Reserva de capital

A reserva de capital é constituída, conforme o estatuto da Companhia, destina 1% do lucro distribuível a aquisições de ações preferenciais, limitado ao valor total das ações preferenciais.

Reserva de lucros a distribuir

A reserva de lucros a distribuir é composta pelo saldo remanescente do lucro líquido, posterior a destinação das outras reservas, e será deliberado sua destinação em Assembleia Geral Ordinária.

A proposta da Administração será a destinação de 100% do saldo para a reserva de retenção de lucros, uma vez que a Companhia está impedida de distribuir dividendos aos Acionistas, por força do artigo 32 da Lei nº 4.357/64, c/c. o artigo 52 da Lei nº 8.212/91 e artigo 1.018 do decreto nº 9.580/18 - Regulamento do Imposto de Renda.

Ajuste de avaliação patrimonial

Para manter o custo de seu ativo imobilizado a valor justo, em 2001 e 2010, a Companhia avaliou ao custo atribuído seus imóveis. O saldo do ajuste de avaliação, líquido dos impostos diferidos, representa R\$ 62.200 (R\$ 63.257 em 2018). Está apresentado em detalhes na Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido.

23. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Receita bruta	136.508	83.382	140.597	90.222
Produto Mercado Interno	715.877	514.389	715.877	514.389
Produto Mercado Externo	72.603	13.926	99.579	28.979</