

☆ 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)

A despesa de imposto de renda e contribuição social corrente é calculada com base nas leis e nos normativos tributários promulgados na data de encerramento do exercício, de acordo com os regulamentos tributários brasileiros, inclusive no que tange às normas específicas relativas à Tributação em Bases Universais.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre as diferenças temporárias entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis. São determinados com base nas alíquotas promulgadas nas datas dos balanços que devem ser aplicadas quando os ativos e passivos forem realizados.

s) Consolidação

Os investimentos em controladas são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial. O investimento atribuível à Companhia sobre o lucro ou prejuízo líquido do exercício das Controladas são reconhecidos no resultado na rubrica "Resultado de equivalência patrimonial".

As demonstrações financeiras das controladas são elaboradas para a mesma data-base de apresentação da controladora.

As Demonstrações Contábeis consolidadas incluem as demonstrações contábeis da Avibras Indústria Aeroespacial S/A. e participação direta em suas controladas, conforme demonstrado abaixo:

	Participação	
	2019	2018
Avibras Divisão Aérea e Naval S.A.	35,74%	35,74%
Powertronics S.A.	99,23%	99,23%

Procedimentos para a consolidação dos balanços das controladas:

- Eliminação dos saldos das contas de ativos e passivos entre as empresas consolidadas.
- Eliminação das participações no capital, reservas e lucros acumulados das empresas consolidadas.
- Eliminação dos saldos de receitas e despesas, decorrentes de negócios entre as empresas.
- Destaque do valor da participação dos acionistas não controladores.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Caixa e bancos				
Em moeda nacional	4.851	424	10.475	6.695
Em moeda estrangeira	161.120	31.651	161.120	31.650
Aplicação financeira (a)				
Em moeda nacional	42.376	48.430	43.097	52.049
	208.347	80.505	214.692	90.394

A Rubrica "Caixa e equivalentes de caixa" é composta de numerários em espécie, numerários em trânsito (valores recebidos de clientes que na data do encerramento do exercício se encontravam em fase de liberação pela instituição financeira interveniente), saldos em conta corrente no Brasil e exterior e aplicações financeiras de curto prazo. Os valores estão apresentados ao custo histórico, acrescidos de remunerações e variação cambial reconhecida até a data de fechamento do balanço.

(a) Aplicação financeira

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
CDB pós-fixado	-	35.034	-	38.434
Fundos de curtíssimo prazo (i)	22.781	13.391	23.502	13.610
Títulos de Renda Fixa pós-fixado (ii)	19.595	5	19.595	5
	42.376	48.430	43.097	52.049

(i) Fundos abertos de curtíssimo prazo, pós fixados, cujas carteiras são compostas majoritariamente por títulos públicos federais.

(ii) Títulos de renda fixa, pós-fixados emitidos por instituição financeira nacional.

Todos os instrumentos têm liquidez imediata, classificados como baixo risco de crédito e, dada a remuneração pós-fixada referenciada no CDI, com baixo risco de mercado. Em 2019, a remuneração média dos fundos de curtíssimo prazo foi equivalente a 38,0% do CDI (25,9% em 2018) e dos demais ativos equivalentes a 99,8% do CDI (68% em 2018).

5. CONTAS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Clientes no país	854	236	18.231	32.165
Partes relacionadas (NE 20)	2.966	26.095	-	-
Clientes no exterior	181.838	332.379	181.838	332.379
	185.658	358.710	200.069	364.544
(-) Provisão para perda por ajuste ao valor recuperável do contas a receber	(459)	(9)	(459)	(9)
	185.199	358.701	199.610	364.535

O valor correspondente ao método de percentagem completada é de R\$ 190.200 (R\$ 363.451 em 2018) está relacionada às receitas reconhecidas conforme estabelecido no CPC-47, correlato com as normas internacionais de contabilidade IFRS-15. Os valores estão apresentados líquidos de compensações dos adiantamentos recebidos de clientes, conforme a evolução do respectivo contrato.

A Rubrica "Partes relacionadas (NE 20)" registrada no valor de R\$ 2.966 (R\$ 26.095 em 2018) está relacionada às receitas de vendas (R\$ 85.518 em 2019 e R\$ 56.616 em 2018) à controlada Avibras Divisão Aérea e Naval S/A para atendimento de contratos principalmente com órgãos governamentais.

As idades dos títulos calculados pela data de vencimento estão apresentadas abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
A vencer	185.051	358.683	199.462	364.517
Vencidos:				
De 0 a 60 dias	136	18	136	18
De 60 a 180 dias	12	-	12	-
Maiores de 180 dias	459	9	459	9
	185.658	358.710	200.069	364.544

As movimentações na provisão para perda por ajuste ao valor recuperável do contas a receber é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Em 1º de janeiro	(9)	(254)	(9)	(254)
Constituição	(452)	(81)	(452)	(81)
Reversão	2	326	2	326
Em 31 de dezembro	(459)	(9)	(459)	(9)

6. ESTOQUES

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Matéria-prima e intermediários	183.152	94.925	183.567	95.397
Produtos acabados	15.803	4.802	15.803	4.802
Produtos em elaboração	139.098	40.196	139.268	39.653
Serviços em processo	79.013	99.369	79.120	99.889
Adiantamento a fornecedores de materiais	41.260	117.766	41.260	117.766
Provisão para ajuste do valor recuperável dos estoques (i)	(5.187)	(2.537)	(5.187)	(2.537)
	453.139	354.521	453.831	354.970

Os estoques destinam-se a atender contratos em vigor e estoques estratégicos de curto prazo para atendimento de negociações em andamento.

(i) A Rubrica "Provisão para ajuste do valor recuperável dos estoques", corresponde a provisão de itens sem movimentação, itens que não constam na estrutura de nenhum produto e são considerados obsoletos e materiais não confirmados em poder de terceiros.

As movimentações na "Provisão para ajuste do valor recuperável dos estoques" estão demonstradas abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Em 1º de janeiro	(2.537)	(670)	(2.537)	(670)
Constituição	(3.062)	(2.375)	(3.062)	(2.375)
Reversão	412	508	412	508
Em 31 de dezembro	(5.187)	(2.537)	(5.187)	(2.537)

7. IMPOSTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
ICMS	127.847	109.259	128.215	109.259
IPI	3.029	328	47.268	44.612
PIS e COFINS	-	1.494	-	1.494
IRRF retido na fonte	1.826	1.865	3.705	4.846
PIS, COFINS e CSLL - retidos	1.454	5.848	14.301	19.321
Reintegra	117	5.686	117	5.686
	134.273	124.480	193.606	185.218
Circulante	23.980	56.697	39.664	73.786
Não circulante	110.293	67.783	153.942	111.432

Os créditos dos tributos ICMS, IPI, PIS e COFINS são gerados pelas compras de insumos.

O saldo do crédito de ICMS curto prazo no valor de R\$ 17.922 (R\$ 41.476 em 2018) está relacionado a projeção do imposto sobre as vendas nacionais para o exercício de 2020 e valores que serão compensados nas apurações mensais com o ICMS a recolher reconhecidos pelo método de percentagem completada.

Sendo a Companhia uma empresa preponderantemente exportadora, os créditos de ICMS acumulados a partir de 2015 são oriundos de insumos adquiridos no mercado interno e estão relacionados a entrada de grandes contratos para exportação. A Companhia possui ações pleiteando a utilização dos créditos junto a Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo através da Portaria CAT 83/09, previsão de finalização no exercício de 2020.

Em paralelo, a Companhia obteve em 2019 junto a Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo, Regimes Especiais dando a Companhia a possibilidade de menor desembolso de caixa e baixa geração de créditos, são eles:

• Utilização Regime Drawback

Todo material importado destinado a contratos de exportação, está sendo adquiridos dentro dos atos concessórios desonerados de ICMS, diminuindo o desembolso de caixa e crédito tributário;

• Regime Especial Simplificado de Exportação (RESE)

Nesse regime o material adquirido no mercado Nacional destinado a contratos de exportação é desonerado do tributo, é um complemento do drawback que só desonera o ICMS incidente sobre o material-importado;

• Fast Track

Regime especial onde o Fisco Paulista antecipa a liberação de créditos para compras de matéria prima, ativo imobilizado, etc., mediante seguro garantia;

• Regime especial conta gráfica

Trata-se de regime especial que dá a Companhia o direito de importar material para utilizar na produção que atenda contratos nacionais. Nesse regime o tributo ao invés de ser pago no momento do desembarço, poderá ser compensado com saldo credor.

Nas vendas a Órgãos de Defesa Nacional e a suas Controladas, são retidos, no pagamento, PIS-COFINS-CSLL-IRRF. Essas retenções são mensalmente compensadas com tributos a recolher gerados nas operações internas, na apuração do imposto de renda e contribuição social ou recuperados através de pedidos de ressarcimento.

Do montante registrado em IPI a recuperar de R\$ 47.268 (R\$ 44.612 em 2018), R\$ 43.649 está registrado no ativo não circulante da Controlada Avibras Divisão Aérea e Naval S.A. Trata-se de processo administrativo decorrente de pedido de ressarcimento realizado em 2011, tendo por objetivo reaver valores relativos aos créditos de IPI que lhe foram repassados por meio de notas de débito emitidas pela Controladora, decorrentes da aquisição de insumos para realização da industrialização encomendada. Na opinião de nossos assessores jurídicos é praticamente certo o sucesso da demanda, uma vez que trata-se de um direito constitucionalmente previsto.

8. OUTROS ATIVOS

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Aplicações financeiras restritas (a)	79.889	66.383	79.889	66.383
Adiantamento de comissão por intermediação de negócios	34.001	77.722	34.001	77.722
Depósito judicial tributário - parcelamentos (b)	26.037	21.368	26.037	21.368
Depósito vinculado a garantias contratuais (c)	12.541	336.096	21.233	344.787
Depósito judicial tributário e trabalhista	511	597	8.258	8.199
Adiantamento para fornecedores (d)	4.826	10.571	4.826	10.571
Adiantamento para colaboradores	2.507	2.828	2.512	2.831
Seguro garantias contratuais (e)	2.556	6.400	2.556	6.400
Seguros	2.116	2.544	2.116	2.693
Outros	129	942	131	945
	165.113	525.451	181.559	541.899
Circulante	112.296	240.755	112.301	240.907
Não circulante	52.817	284.696	69.258	300.992

(a) As aplicações financeiras restritas estão atreladas como garantias a empréstimos e arrendamentos mercantis tomados pela Controladora junto a instituições financeiras nacionais. A remuneração média das aplicações dadas em garantia equivalem a 101% do CDI (101,4% em 2018).

(b) A Rubrica "Depósito judicial tributário - parcelamentos", corresponde a retenção de parte dos recebimentos em conta judicial incorridos na Controlada, de alguns contratos firmados com Órgãos de Defesa Nacional, visando assegurar o pagamento dos tributos parcelados da Controladora.

(c) O "Depósito vinculado a garantias contratuais" referem-se a garantias contratadas junto a instituições financeiras para o cumprimento dos contratos de exportação. A variação em relação ao ano anterior, deve-se a reorganização e postergação de contrato de exportação, sendo a garantia liberada para a Companhia.

(d) Os adiantamentos a fornecedores nacionais estão apresentados líquidos de provisão para ajuste ao seu valor recuperável (impairment) no valor de R\$ 4.630 (R\$ 5.776 em 2018). São provisionados os valores em aberto acima de 180 dias, exceção para fornecedores com projetos de construção com duração maior que este critério.

(e) A Rubrica "Seguro garantia contratual", refere-se à contratação de seguro garantia junto a instituições financeiras, necessária em contratos de exportação na área de defesa. São apropriadas no resultado mensalmente de forma linear pelo tempo de cobertura das garantias contratuais.

As movimentações na provisão para impairment de adiantamento a fornecedores nacionais estão demonstradas abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Em 1º de janeiro	(5.776)	(1.456)	(5.776)	(1.456)
Constituição	(4.239)	(4.320)	(4.239)	(4.320)
Reversão	5.385	-	5.385	-
Em 31 de dezembro	(4.630)	(5.776)	(4.630)	(5.776)

9. INVESTIMENTOS

a) Composição do saldo

	Controladora	
	2019	2018
Investimentos		
Avibras Divisão Aérea e Naval S.A.	25.682	16.596
Powertronics S.A.	37.813	37.813
	63.495	54.409
Perdas no investimento		
Powertronics S.A.	(37.813)	(37.813)
	25.682	16.596

b) Movimentação dos investimentos

	Controladora		2018	Equivalência patrimonial	2019
	2018	2018			
Controladas					
Avibras Divisão Aérea e Naval S.A.	16.596	9.086	25.682	-	-
Powertronics S.A.	-	-	-	9.086	25.682
	16.596	9.086	25.682	9.086	25.682
Controladas					
Avibras Divisão Aérea e Naval S.A.	18.389	(1.793)	16.596	-	-
Powertronics S.A.	-	-	-	-	-
	18.389	(1.793)	16.596	-	-

c) Informações das controladas

	2019		2018	
	Avibras Divisão Aérea e Naval S.A.	Powertronics S.A.	Avibras Divisão Aérea e Naval S.A.	Powertronics S.A.
Participação no capital	35,74%	99,23%	35,74%	99,23%
Total do ativo	165.855	-	223.787	-
Patrimônio líquido	71.824	(3.528)	46.401	(3.464)
Resultado líquido do exercício	25.423	(64)	(5.017)	(76)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	9.086	(1.793)

10. IMOBILIZADO

	Controladora			
	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	120.480	56.134	(1.988)	174.626
Informática e comunicação	5.908	4.555	(209)	10.254
Móveis e utensílios	6.110	873	(44)	6.939
Veículos	4.282	284	(31)	4.535
Ativos de direito de uso	-	15.040	-	15.040
	419.732	103.023	(4.344)	518.411
Valor da depreciação:				
Edifícios	(58.811)	(5.824)	1.618	(63.017)
Instalações	(10.432)	(802)	-	(11.234)
Máquinas e equipamentos	(61.307)	(8.118)	1.810	(67.615)
Informática e comunicação	(3.149)	(1.042)	201	(3.990)
Móveis e utensílios	(3.019)	(509)	38	(3.490)
Veículos	(2.699)	(381)	20	(3.060)
Ativos de direito de uso	-	(2.211)	-	(2.211)
	(139.417)	(18.887)	3.687	(154.617)
Total geral	280.315	84.136	(657)	363.794

continua ☆

</