

-☆ continuação

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)

	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
	<u>397.554</u>	<u>40.667</u>	<u>(18.489)</u>	<u>419.732</u>
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)
	<u>(140.066)</u>	<u>(14.669)</u>	<u>15.318</u>	<u>(139.417)</u>
Total geral	<u>257.488</u>	<u>25.998</u>	<u>(3.171)</u>	<u>280.315</u>
Consolidado				2019
	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
	<u>424.007</u>	<u>103.022</u>	<u>(4.344)</u>	<u>522.685</u>
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)
	<u>(140.718)</u>	<u>(19.010)</u>	<u>3.687</u>	<u>(156.041)</u>
Total geral	<u>283.289</u>	<u>84.012</u>	<u>(657)</u>	<u>366.644</u>
Consolidado				2018
	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
	<u>401.821</u>	<u>40.671</u>	<u>(18.485)</u>	<u>424.007</u>
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)
	<u>(141.236)</u>	<u>(14.796)</u>	<u>15.314</u>	<u>(140.718)</u>
Total geral	<u>260.585</u>	<u>25.875</u>	<u>(3.171)</u>	<u>283.289</u>

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 de 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	
	<u>1.777.514</u>	<u>61.812</u>	<u>1.839.326</u>	<u>93.180</u>	<u>1.932.506</u>	
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)	
	<u>(13.417)</u>	<u>(2.499)</u>	<u>(15.916)</u>	<u>(4.363)</u>	<u>(20.279)</u>	
Total geral	<u>1.764.097</u>	<u>59.313</u>	<u>1.823.410</u>	<u>88.817</u>	<u>1.912.227</u>	
Consolidado				2018	Adições	2019
	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	
	<u>1.821.764</u>	<u>63.626</u>	<u>1.885.390</u>	<u>95.295</u>	<u>1.980.685</u>	
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)	
	<u>(14.588)</u>	<u>(2.780)</u>	<u>(17.368)</u>	<u>(4.644)</u>	<u>(22.012)</u>	
Total geral	<u>1.807.176</u>	<u>60.846</u>	<u>1.868.022</u>	<u>90.651</u>	<u>1.958.673</u>	

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

	Taxa contratual de juros	Controladora		Consolidado		
		2019	2018	2019	2018	
Em moeda Nacional:						
FINPEP (i)		TJLP	74.337	27.129	74.337	27.129
BNDES (ii)	3,09% a.a. + TJLP	13,32% 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
			<u>206.529</u>	<u>132.159</u>	<u>206.529</u>	<u>132.159</u>

Em moeda estrangeira:						
Capital de giro (iii)	0,75% a.m.		20.849	–	20.849	–
Avibras Internacional Ltd. (NE 20)			<u>36.182</u>	<u>34.783</u>	<u>111.158</u>	<u>106.995</u>
			<u>57.031</u>	<u>34.783</u>	<u>132.007</u>	<u>106.995</u>
			<u>263.560</u>	<u>166.942</u>	<u>338.536</u>	<u>239.154</u>

Circulante
Não circulante
Aplicações financeiras restritas (nota explicativa nº 8)
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	<u>3.969</u>	<u>5.088</u>	<u>6.733</u>	<u>15.359</u>	
Em 31 de dezembro	<u>263.560</u>	<u>166.942</u>	<u>338.536</u>	<u>239.154</u>	
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	<u>86.721</u>	<u>56.074</u>	<u>161.697</u>	<u>128.286</u>	
	<u>160.182</u>	<u>80.170</u>	<u>235.158</u>	<u>152.382</u>	

13. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Forneceores no país	16.225	23.511	15.156	23.537
Forneceores no exterior	62.110	12.448	62.111	12.448
	<u>78.335</u>	<u>35.959</u>	<u>77.267</u>	<u>35.985</u>

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	<u>194.596</u>	<u>448.853</u>	<u>194.596</u>	<u>448.853</u>
	<u>223.860</u>	<u>523.861</u>	<u>223.860</u>	<u>522.568</u>

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	<u>27.834</u>	<u>25.348</u>	<u>28.281</u>	<u>25.802</u>
	<u>39.213</u>	<u>32.151</u>	<u>39.761</u>	<u>32.687</u>

16. IMPOSTOS A RECOLHER

	Controladora		Controladora	
	2			