

# ABC Aberta S.A.

*Demonstrações  
financeiras  
ilustrativas individuais e  
consolidadas de acordo  
com as práticas contábeis  
adotadas no Brasil e  
com o IFRS em 31 de  
dezembro de 2017*



## Introdução

Esta publicação fornece um conjunto de demonstrações financeiras individuais e consolidadas, preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que consideram os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs), bem como de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IFRS)) conforme emitido pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Esta publicação se baseia nas exigências das normas, interpretações e orientações emitidas pelo CPC e do IFRS para os exercícios sociais iniciados em 1º de janeiro de 2017.

O objetivo dessa publicação não é apresentar um conjunto realista de demonstrações financeiras de uma entidade, mas auxiliar na sua elaboração. Por exemplo, certos itens podem não se aplicar a uma ou outra entidade em particular. Por exemplo, uma entidade que não tem arrendamentos operacionais relevantes não precisa divulgar a política contábil para arrendamentos operacionais nas demonstrações financeiras (CPC26/IAS1 p117, 119). Outro exemplo é a Nota 1.3, que trata das alterações e novas normas em vigor para 2017. A entidade deve incluir texto descritivo somente para aquelas mudanças que tiveram impacto relevante sobre as demonstrações financeiras. Nessa publicação, certos tipos de operações foram desconsiderados, uma vez que não são relevantes para as atividades do Grupo/da Companhia. As entidades devem considerar as características particulares de seu negócio e incluir somente as políticas contábeis relevantes para as suas demonstrações financeiras.

Os modelos de divulgações apresentados nesta publicação não devem ser considerados como as únicas formas aceitáveis de apresentação. A forma e o conteúdo das demonstrações financeiras de cada entidade que as apresenta são de responsabilidade de sua administração. Apresentações alternativas àquelas propostas nesta publicação podem ser igualmente aceitáveis se atenderem às exigências específicas de divulgação prescritas nos CPCs/IFRS.

Estas demonstrações financeiras ilustrativas não substituem a leitura das próprias normas, interpretações e orientações em CPCs/IFRS e o discernimento profissional quanto à adequação da apresentação. Elas não cobrem todas as divulgações possíveis exigidas pelos CPCs/IFRS. Informações mais específicas podem ser necessárias para assegurar a adequada apresentação segundo os CPCs/IFRS.

### Formato

As referências na margem esquerda das demonstrações financeiras representam o parágrafo da norma internacional na qual a divulgação aparece - por exemplo, "8p40" indica o IAS 8, parágrafo 40. A referência ao IFRS aparece por completo, por exemplo, "IFRS2p6" indica o IFRS 2, parágrafo 6. Nos casos em que a divulgação é requerida somente localmente, a referência dada é a da norma do CPC. A designação "DV" (Divulgação Voluntária) indica que o IAS ou o IFRS (ou o CPC) relevante incentiva, mas não exige, a divulgação. Notas e explicações adicionais estão apresentadas nas notas de rodapé.

### Instrução nº 485 da Comissão de Valores Mobiliários

Conforme a Instrução nº 485 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), é necessário que as companhias de capital aberto afirmem a aplicação de ambos os CPCs e o IFRS nas demonstrações financeiras consolidadas, e a aplicação dos CPCs nas demonstrações financeiras individuais. Esta afirmação é incluída na Nota 1.2.

Em 22 de dezembro de 2014, o CPC emitiu o documento "Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº07/2014", aprovado pela CVM por meio da Deliberação nº 733, de 23 de dezembro de 2014, alterando a redação do CPC 35 - "Demonstrações Separadas", para incorporar as modificações efetuadas pelo IASB no IAS 27 - *Separate Financial Statements*, que passa a permitir a adoção do método de equivalência

patrimonial em controladas, coligadas e *joint ventures* nas demonstrações separadas. Essa alteração possibilita que o *dual compliance* (CPC e IFRS) seja também alcançado nas demonstrações financeiras individuais da controladora, no pressuposto de que não haja qualquer diferença entre as duas práticas contábeis. A avaliação da existência de eventuais diferenças remanescentes entre as duas práticas contábeis deve ser feita caso a caso. Quando aplicável, o modelo de relatório de auditoria, a declaração de conformidade e a Nota 1.2 (a) devem ser ajustados.

## Índice

Demonstrações financeiras ilustrativas	
Balanço patrimonial	3
Demonstração do resultado	4
Demonstração do resultado abrangente	5
Demonstração das mutações no patrimônio líquido	6
Demonstração dos fluxos de caixa	8
Demonstração do valor adicionado	10
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras	
Seção A - Informações gerais	
1.1 Contexto operacional	11
1.2 Base de preparação	11
1.3 Mudanças nas políticas contábeis e divulgações	12
1.4 Consolidação	13
1.5 Reapresentação das cifras comparativas	13
Seção B - Riscos	
2 Estimativas e julgamentos contábeis críticos	17
2.1 Estimativas e premissas contábeis críticas	17
2.2 Julgamentos críticos na aplicação das políticas contábeis	19
3 Gestão de risco financeiro	20
3.1 Fatores de risco financeiro	20
3.2 Gestão de capital	28
3.3 Estimativa do valor justo	29
3.4 Compensação de instrumentos financeiros	32
Seção C - Informações por segmento	
4 Apresentação de informações por segmentos	33
Seção D - Estrutura do Grupo	
5 Investimentos	39
6 Combinação de negócios	46
7 Ativos não circulantes mantidos para venda e operações descontinuadas	48
Seção E - Notas explicativas relevantes selecionadas	
8 Instrumentos financeiros por categoria	50
9 Qualidade do crédito dos ativos financeiros	51
10 Caixa e equivalentes de caixa	53
11 Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	53
12 Instrumentos financeiros derivativos	53
13 Ativos financeiros disponíveis para venda	54
14 Contas a receber de clientes e demais contas a receber	56
15 Estoques	58
16 Propriedades para investimento	59
17 Ativos biológicos	60
18 Intangível	62
19 Imobilizado	66
20 Fornecedores e outras obrigações	67
21 Empréstimos	68
22 Provisões	71
23 Imposto de renda e contribuição social diferidos	73
24 Obrigações de benefícios de aposentadoria	76
25 Capital social e reservas	83
26 Outras reservas	87
27 Lucros acumulados	89
28 Receita	89

29	Outras receitas	89
30	Outros ganhos (perdas), líquidos	90
31	Perda sobre terrenos desapropriados	90
32	Despesas por natureza	90
33	Despesa de benefícios a empregados	91
34	Receitas e despesas financeiras	91
35	Despesa de imposto de renda e contribuição social	92
36	Ganhos (perdas) cambiais, líquidos	94
37	Lucro por ação	94
38	Dividendos e juros sobre capital próprio	95
39	Outras divulgações sobre os fluxos de caixa	96
40	Compromissos	98
41	Saldos e transações com partes relacionadas	98
	41.1 Consolidado	98
	41.2 Controladora	101
42	Transações com não controladores	101
43	Seguros	102
44	Ativos dados em garantia	103
45	Eventos subsequentes	103
Seção F - Políticas contábeis		
46	Resumo das principais políticas contábeis	105
	46.1 Consolidação	105
	46.2 Conversão de moeda estrangeira	107
	46.3 Caixa e equivalentes de caixa	108
	46.4 Ativos financeiros	108
	46.5 Instrumentos financeiros derivativos e atividades de <i>hedge</i>	110
	46.6 Contas a receber de clientes	112
	46.7 Estoques	112
	46.8 Ativos não circulantes mantidos para venda	112
	46.9 Ativos biológicos	112
	46.10 Ativos intangíveis	113
	46.11 Imobilizado	114
	46.12 <i>Impairment</i> de ativos não financeiros	115
	46.13 Contas a pagar aos fornecedores	115
	46.14 Empréstimos	115
	46.15 Provisões	116
	46.16 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	116
	46.17 Benefícios a empregados	117
	46.18 Capital social	119
	46.19 Reconhecimento da receita	119
	46.20 Arrendamentos	121
	46.21 Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio	121
	46.22 Arredondamento de valores	121
	46.23 Normas novas que ainda não estão em vigor	121



# ABC Aberta S.A.

## Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora		Consolidado	
	2017	2016 (Reapresentado (Nota 1.5))	2017	2016 (Reapresentado (Nota 1.5))
1p10(b)				
1p113,1p38				
<b>Operações continuadas</b>				
1p82(a)			208.124	106.000
1P86. 41p40			3.865	7.366
1p99, 1p103			(78.321)	(47.688)
1p103			133.668	65.678
1p99103			(52.140)	(21.213)
1p99,103	(7.622)	(6.079)	(30.741)	(10.817)
1p99, 103	874		2.809	1.399
1p85			(125)	(77)
1p85			(1.117)	
CPC 18(R2),				
ICPC 09 (R2)	35.678	19.837		
	<b>Lucro operacional<sup>1</sup></b>		<b>52.354</b>	<b>34.970</b>
1p85	4.011	3.632	1.730	1.609
1p82(b)	(2.407)	(1.392)	(8.173)	(12.197)
1p85	<b>1.604</b>	<b>2.240</b>	<b>(6.443)</b>	<b>(10.588)</b>
1p82(c)			1.682	1.022
1p85	30.534	15.998	47.593	25.404
1p82(d),			(14.611)	(8.670)
12p77				
1p85	<b>30.534</b>	<b>15.998</b>	<b>32.982</b>	<b>16.734</b>
IFRS5p33(a)	<b>Operações descontinuadas</b>			
			100	120
1p81A(a)	<b>30.534</b>	<b>15.998</b>	<b>33.082</b>	<b>16.854</b>
<b>Atribuível a</b>				
1p83(a)(ii)			30.534	15.998
1p81B(a)(i),IF				
RS12p12(e)			2.548	856
			<b>33.082</b>	<b>16.854</b>
<b>Lucro por ação de operações continuadas e descontinuadas atribuível aos acionistas da Companhia durante o exercício (expresso em R\$ por ação)</b>				
<b>Lucro básico por ação</b>				
33p66			1,31	0,78
33p68			0,01	0,01
			<b>1,32</b>	<b>0,79</b>
<b>Lucro diluído por ação<sup>2</sup></b>				
33p66			1,18	0,73
33p68			0,01	0,01
			<b>1,19</b>	<b>0,74</b>

<sup>1</sup> A divulgação do lucro operacional na demonstração do resultado não está prevista no IAS 1. Entretanto, sua divulgação ou a de um item semelhante não é proibida.

<sup>2</sup> O lucro por ação das operações descontinuadas pode ser apresentado nas notas explicativas em substituição à apresentação nas demonstrações do resultado.

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## ABC Aberta S.A.

### Demonstração do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

		Controladora		Consolidado	
		2017	2016	2017	2016
			(Reapresentado (Nota 1.5))		(Reapresentado (Nota 1.5))
	<b>Lucro líquido do exercício</b>	<u>30.534</u>	<u>15.998</u>	<u>33.082</u>	<u>16.854</u>
	<b>Outros componentes do resultado abrangente</b>				
1p82A	Itens que não serão reclassificados para o resultado				
19p120(c)	Remensuração de obrigações de benefícios pós-emprego (Nota 24)			83	(637)
				83	(637)
1p82A	Itens a serem posteriormente reclassificados para o resultado				
IFRS7p20(a)(ii)	Mudanças no valor justo dos ativos financeiros disponíveis para venda (Nota 26)			362	821
1p82A	Participação no resultado abrangente das coligadas (Nota 26)			(86)	91
1p82A	Participação no resultado abrangente das investidas (Nota 5)	2.434	280		
IFRS7p23(c)	Hedge de fluxos de caixa (Nota 26)			64	(3)
1p85, 39p102(a)	Hedge de investimento líquido (Nota 26)			(55)	40
21p52(b)	Variação cambial de investidas localizadas no exterior (Nota 26)			2.318	(72)
		<u>2.434</u>	<u>280</u>	<u>2.603</u>	<u>877</u>
	<b>Outros componentes do resultado abrangente do exercício, líquidos dos efeitos tributários</b>	<u>2.434</u>	<u>280</u>	<u>2.686</u>	<u>240</u>
1p81A(c)	<b>Total do resultado abrangente do exercício</b>	<u>32.968</u>	<u>16.278</u>	<u>35.768</u>	<u>17.094</u>
	<b>Atribuível a</b>				
1p81B(b)(ii)	Acionistas da Companhia			32.968	16.278
1p81B(b)(i)	Participação dos não controladores			2.800	816
				<u>35.768</u>	<u>17.094</u>
	<b>Total do resultado abrangente do exercício atribuível aos acionistas da Companhia</b>				
	De operações continuadas			32.868	16.158
IFRS5p33(d)	De operações descontinuadas			100	120
				<u>32.968</u>	<u>16.278</u>

Os itens na demonstração de resultado abrangente são apresentados líquidos de impostos. Os efeitos fiscais de cada componente do resultado abrangente estão apresentados na Nota 35.

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.



# ABC Aberta S.A.

## Demonstração das mutações no patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

		Atribuível aos acionistas da Controladora								
		Capital social	Reserva de capital e opções outorgadas	Ajustes de avaliação patrimonial	Reservas de lucros	Ações em tesouraria	Lucros acumulados	Total	Participação dos não controladores	Total do patrimônio líquido
<b>Em 1º de janeiro de 2016</b>		20.000	10.424	2.491	62.620			95.535	1.917	97.452
1p10(c), 1p108, 1p109, 1p113	1p106(b) Ajustes de exercícios anteriores (Nota 1.5)				(1.106)			(1.106)	(417)	(1.523)
<b>Saldo de abertura ajustado</b>		20.000	10.424	2.491	61.514			94.429	1.500	95.929
Resultado abrangente do exercício										
1p 06(d) (i)	Lucro líquido do exercício (reapresentado)						15.998	15.998	856	16.854
	Reflexos de controladas e coligadas (Nota 26)									
IFRS7p20(a)	Ativos financeiros disponíveis para venda			821				821		821
(ii)										
1p106(A)	Participação nos outros resultados abrangentes de coligadas (Nota 26)			91				91		91
IFRS 7p23(c)	Hedges de fluxo de caixa, líquidos dos impostos (Nota 26)			(3)				(3)		(3)
1p85,	Hedge de investimento líquido (Nota 26)			40				40		40
39p102(a)										
21p52(b)	Variação cambial de investidas localizadas no exterior (Nota 26)			(32)				(32)	(40)	(72)
19p120(c)	Remensuração de obrigações de benefícios pós-emprego (Nota 26)			(637)				(637)		(637)
1p106(a)	Total do resultado abrangente do exercício			280			15.998	16.278	816	17.094
Contribuições dos acionistas e distribuições aos acionistas										
Plano de opção de ações dos empregados										
IFRS2p50	Valor dos serviços dos empregados (Nota 26)		822					822		822
	Ações emitidas (Nota 25)	1.000	90					1.090		1.090
Destinação do lucro líquido do exercício										
1p106(d)(iii)	Dividendos e juros sobre capital próprio (Nota 38)				(11.800)		(3.814)	(15.614)	(550)	(16.164)
	Transferência entre reservas				12.184		(12.184)			
1p106(d)(iii)	Total de contribuições dos acionistas e distribuições aos acionistas	1.000	912		384		(15.998)	(13.702)	(550)	(14.252)
<b>Em 31 de dezembro de 2016 (reapresentado)</b>		<b>21.000</b>	<b>11.336</b>	<b>2.771</b>	<b>61.898</b>			<b>97.005</b>	<b>1.766</b>	<b>98.771</b>

# ABC Aberta S.A.

## Demonstração das mutações no patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

(continuação)

		Atribuível aos acionistas da Controladora								
		Capital social	Reserva de capital e opções outorgadas	Ajustes de avaliação patrimonial	Reservas de lucros	Ações em tesouraria	Lucros acumulados	Total	Participação dos não controladores	Total do patrimônio líquido
<b>Em 31 de dezembro de 2016 (reapresentado)</b>		21.000	11.336	2.771	61.898			97.005	1.766	98.771
Resultado abrangente do exercício										
1p106(d)(i)	Lucro líquido do exercício						30.534	30.534	2.548	33.082
Reflexos de controladas e coligadas										
IFRS7p 20(a)(ii) 1p106(A)	Ativos financeiros disponíveis para venda (Nota 26)			362				362		362
Participação nos outros resultados abrangentes de coligadas (Nota 26)				(86)				(86)		(86)
Hedges de fluxo de caixa, líquidos de impostos (Nota 26)				64				64		64
1p85, 39p102(a) 21p52(b) 19p120(c)	Hedge de investimento líquido (Nota 26)			(55)				(55)		(55)
Variação cambial de investidas localizadas no exterior (Nota 26)				2.066				2.066	252	2.318
Remensuração de obrigações de benefícios pós-emprego (Nota 26)				83				83		83
1p106(a)	<b>Total do resultado abrangente do exercício</b>			<b>2.434</b>			<b>30.534</b>	<b>32.968</b>	<b>2.800</b>	<b>35.768</b>
Contribuições de acionistas e distribuições aos acionistas										
Plano de opção de ações dos empregados										
IFRS2p50	Valor dos serviços dos empregados (Nota 26)		690					690		690
Ações emitidas (Nota 25)		750	230					980		980
Emissão de ações ordinárias relativas à combinação de negócios		3.550	6.450					10.000		10.000
1p79(a) 32p28	Compra de ações em tesouraria (Nota 25 (b))					(2.564)		(2.564)		(2.564)
Título conversível em ações - componente do patrimônio, líquido de impostos (Nota 21 (b))				5.433				5.433		5.433
Destinação do lucro líquido do exercício										
1p106(d)(iii)	Dividendos e juros sobre capital próprio (Nota 38)				(2.448)		(7.252)	(9.700)	(1.920)	(11.620)
Transferência entre reservas					23.282		(23.282)			
1p106(d)(iii)	<b>Total de contribuições de acionistas e distribuições aos acionistas</b>	<b>4.300</b>	<b>7.370</b>	<b>5.433</b>	<b>20.834</b>	<b>(2.564)</b>	<b>(30.534)</b>	<b>4.839</b>	<b>(1.920)</b>	<b>2.919</b>
Alterações nas participações em controladas que não resultam em perda do controle										
1p106(d)(iii)	Participação dos não controladores proveniente de combinação de negócios (Nota 6)								4.542	4.542
1p106(d)(iii)	Aquisição de participação adicional na C Group junto a não controladores (Nota 42)			(800)				(800)	(300)	(1.100)
1p106(d)(iii)	Venda de participação detida na R Group a não controladores (Nota 42)			100				100	1.000	1.100
1p106(d)(iii)	<b>Total das transações com acionistas</b>			<b>(700)</b>				<b>(700)</b>	<b>5.242</b>	<b>4.542</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2017</b>		<b>25.300</b>	<b>18.706</b>	<b>9.938</b>	<b>82.732</b>	<b>(2.564)</b>		<b>134.112</b>	<b>7.888</b>	<b>142.000</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# ABC Aberta S.A.

## Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

7p10,  
18(b),  
1p38,  
1p10(d),  
1p113

	Controladora		Consolidado	
	2017	2016 (Reapresentado (Nota 1.5))	2017	2016 (Reapresentado (Nota 1.5))
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>				
<b>Lucro antes do imposto de renda, incluindo operações descontinuadas</b>	30.534	15.998	47.833	25.604
Ajustes de				
Depreciação (Nota 19)			17.754	9.662
Amortização (Nota 18)			800	565
Exaustão (Nota 17)			7.950	11.687
Impairment do ágio (Nota 18)			4.650	
(Lucro) prejuízo da alienação de imobilizado (Nota 39)			(17)	8
Pagamento com base em ações e aumento das obrigações e benefícios pós-aposentadoria	150	107	729	1.018
Variação no valor justo dos ativos biológicos (Nota 17)			(3.865)	(7.366)
Variação no valor justo das propriedades para investimento (Nota 16)			35	140
Ganhos com o valor justo de instrumentos financeiros derivativos (Nota 30)			(86)	(88)
(Ganhos) perdas com valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado (Nota 30)			(85)	238
Receita de dividendos de ativos financeiros disponíveis para venda (Nota 29)			(1.039)	(832)
Receita de dividendos de ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado (Nota 29)			(800)	(310)
Despesas financeiras - líquidas (Nota 34)			6.443	10.588
Resultado de controladas reconhecido por equivalência patrimonial (Nota 5)	(35.678)	(19.837)		
Participação nos prejuízos (lucros) de coligadas e <i>joint venture</i> (Nota 5)			(1.682)	(1.022)
Perdas (ganhos) cambiais de atividades financeiras (Nota 36)			277	(200)
Ganhos na reavaliação de participações existentes (Nota 6)	(874)		(874)	
Variações no capital circulante (excluindo os efeitos da aquisição e as diferenças cambiais na consolidação)				
Estoques			(5.396)	(909)
Contas a receber de clientes e outros recebíveis			(1.820)	(1.977)
Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado			(3.290)	(868)
Fornecedores e outras obrigações	(1.742)	(3.340)	(16.161)	626
<b>Caixa gerado nas operações</b>	(7.610)	(7.072)	51.356	46.513
Juros pagos			(8.071)	(14.773)
Imposto de renda e contribuição social pagos			(14.909)	(10.526)
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais</b>	(7.610)	(7.072)	28.376	21.214

7p31  
7p35

# ABC Aberta S.A.

## Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

(continuação)

	Controladora		Consolidado	
	2017	2016	2017	2016
	(Reapresentado (Nota 1.5))		(Reapresentado (Nota 1.5))	
<b>7p21, 7p10 Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>				
7p39 Aquisição de controlada, líquida do caixa adquirido (Nota 6)	(4.100)		(3.750)	
7p16(a) Aquisição de ativo biológico (Nota 17)			(4.985)	(2.522)
7p16(a) Aquisição de imobilizado (Nota 19)			(8.700)	(9.069)
7p16(a) Pagamentos por propriedades para investimento (Nota 16)			(190)	
7p16(b) Valor recebido pela venda de imobilizado (Nota 39)			6.354	2.979
7p16(a) Aquisição de ativos intangíveis (Nota 18)			(3.050)	(700)
7p16(c) Aquisição de ativos financeiros disponíveis para venda (Nota 13)			(2.781)	(1.126)
7p16(e) Empréstimos concedidos a coligadas (Nota 41)			(1.343)	(112)
7p17(c) Obtenção de empréstimos de controladas	13.210	7.210		
7p16(f) Recebimento de empréstimo a coligadas (Nota 41)			63	98
7p16(e) Empréstimos concedidos a controladas	(13.658)			
7p16(f) Recebimento de empréstimos de/a controladas	408	1.126		
7p31 Juros recebidos			1.054	1.193
7p31 Dividendos recebidos	13.809	14.806	1.320	1.120
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento</b>	<b>9.669</b>	<b>23.142</b>	<b>(16.008)</b>	<b>(8.139)</b>
<b>7p21, 7p10 Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>				
7p17(a) Valor recebido pela emissão de ações ordinárias (Nota 25)	980	1.090	980	1.090
7p17(b) Compra de ações em tesouraria (Nota 25)	(2.564)		(2.564)	
7p17(c) Valor recebido pela emissão de títulos conversíveis (Nota 21)			50.000	
7p17(c) Valor recebido pela emissão de debêntures perpétuas (Nota 21)				30.000
7p17(c) Obtenção de empréstimos			8.500	18.000
7p17(d) Pagamento de empréstimos			(78.117)	(34.674)
7p31 Dividendos pagos aos acionistas da Companhia	(3.966)	(13.000)	(3.966)	(13.000)
7p31 Dividendos pagos aos detentores das debêntures perpétuas			(1.950)	(1.950)
7p31 Dividendos pagos aos acionistas não controladores			(1.920)	(550)
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamento</b>	<b>(5.550)</b>	<b>(11.910)</b>	<b>(29.037)</b>	<b>(1.084)</b>
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	(3.491)	4.160	(16.669)	11.991
<b>7p28 Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício (Nota 10)</b>	<b>6.234</b>	<b>2.074</b>	<b>34.062</b>	<b>22.132</b>
Ganhos (perdas) cambiais sobre caixa e contas garantidas			535	(61)
<b>7p28 Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício (Nota 10)</b>	<b>2.743</b>	<b>6.234</b>	<b>17.928</b>	<b>34.062</b>

IAS7(43) As transações das atividades de investimento e financiamento que não impactaram caixa estão apresentadas na Nota 39 (b) e (c).

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## ABC Aberta S.A.

### Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado <sup>3</sup>	
	2017	2016 (Reapresentado (Nota 1.5))	2017	2016 (Reapresentado (Nota 1.5))
<b>Receitas</b>				
Vendas brutas de produtos e serviços			250.331	128.472
Variação no valor justo dos ativos biológicos			3.865	7.366
Outras receitas	874		2.774	1.259
Provisão para créditos de liquidação duvidosa - reversão/(constituição)			(64)	(53)
	874		256.906	137.044
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>				
Custo dos produtos vendidos, das mercadorias e dos serviços prestados			(50.768)	(15.533)
Despesas de transporte			(8.584)	(6.236)
Custos de publicidade			(12.759)	(6.662)
Serviços de terceiros			(7.137)	(4.134)
Perda/recuperação de valores ativos			(1.207)	63
Outras despesas	(600)	(297)	(374)	(1.042)
	274	(297)	(80.829)	(33.544)
<b>Valor adicionado bruto</b>	274	(297)	172.257	99.776
Depreciação, amortização, exaustão e <i>impairment</i>			(31.154)	(21.914)
<b>Valor adicionado líquido produzido</b>	274	(297)	144.923	81.586
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>				
Participação nos lucros de controladas	35.678	19.837	1.682	1.022
Receitas financeiras	4.011	3.632	1.730	1.609
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	39.963	23.172	148.335	84.217
<b>Distribuição do valor adicionado</b>				
Pessoal - remuneração direta	(3.800)	(2.890)	(28.363)	(10.041)
Pessoal - benefícios	(3.222)	(2.892)	(11.923)	(5.789)
Impostos, taxas e contribuições				
Federais			(14.611)	(8.670)
Estaduais			(42.207)	(22.472)
Juros e variações cambiais	(2.407)	(1.392)	(8.173)	(12.197)
Aluguéis			(10.604)	(8.500)
Juros sobre capital próprio e dividendos	(7.252)	(3.814)	(9.172)	(4.364)
Lucros retidos/prejuízo do exercício	(23.282)	(12.184)	(23.282)	(12.184)
<b>Valor adicionado distribuído</b>	(39.963)	(23.172)	(148.335)	(84.217)

<sup>3</sup> A demonstração consolidada de valor adicionado não é requerida pelo IFRS.

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# ABC Aberta S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### Seção A - Informações gerais

#### 1.1 Contexto operacional

- 1p138(a) A ABC Aberta S.A. (a "Companhia") é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. A Companhia tem ações negociadas na Bolsa de Valores de São Paulo - BM&F BOVESPA.
- 1p138(b),(c)  
1p51(a)(b) A Companhia e suas controladas (conjuntamente, "o Grupo") confeccionam, distribuem e vendem calçados por meio de uma rede de varejistas independentes. O Grupo tem operações fabris no Brasil e no exterior, com vendas para os seguintes mercados: EUA, Europa, China e Rússia. Em 2015, como parte do plano de diversificação de seus investimentos, a Companhia adquiriu ativos florestais e passou a atuar também no plantio de florestas renováveis para posterior comercialização de madeira e de lavouras de cana-de-açúcar para fabricação de açúcar e etanol.
- Durante o exercício de 2017, o Grupo adquiriu controle do "ABC Group, Inc.", grupo varejista que atua na fabricação e comercialização de produtos de couro e calçados nos EUA.
- 10p17 A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração, em 28 de março de 2018.

#### 1.2 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB))<sup>4</sup>, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão apresentadas na Nota 46.

- 1p116, 1p117(a) As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor<sup>5</sup>, que, no caso de ativos financeiros disponíveis para venda, outros ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos derivativos) e ativos biológicos é ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.
- A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis do Grupo. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 2.

---

<sup>4</sup> Nota customizada para fins de modelo ABC Aberta, no pressuposto de que não há qualquer diferença entre BR GAAP e IFRS e, por esse motivo, o *dual compliance* tanto na individual como no consolidado é alcançado. Adaptar referências às práticas contábeis conforme o caso - ver Notas 1.2(a) e 1.2(b) acima.

<sup>5</sup> Se tiver sido adotado o custo atribuído para alguma classe de ativo imobilizado, completar a frase com "... considerando o custo histórico como base de valor e ajustadas para refletir o custo atribuído de terrenos e edificações na data de transição para IFRS/CPCs, e...".

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### (a) Demonstrações financeiras individuais

As demonstrações financeiras individuais da Controladora foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Pelo fato de que as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicadas nas demonstrações financeiras individuais, a partir de 2014, não diferem do IFRS aplicável às demonstrações financeiras separadas, uma vez que ele passou a permitir a aplicação do método de equivalência patrimonial em controladas, coligadas e *joint ventures* nas demonstrações separadas, elas também estão em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB))<sup>6</sup>. Essas demonstrações individuais são divulgadas em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas.

***Chamamos a atenção para o fato de que esse modelo de nota foi customizado para os casos em que a administração do cliente declara que as DFs individuais atendem simultaneamente o BRGAAP e IFRS e que não há qualquer diferença entre o CPC e o IFRS que impossibilite o dual compliance. No caso do cliente não declarar em nota o dual compliance, ou ainda, haver eventual diferença relevante remanescente identificada, adaptar a redação como explicado na nota de rodapé 6 abaixo.***

#### (b) Demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e conforme as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB)).

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações contábeis.

### 1.3 Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

#### Alterações adotadas pelo Grupo

A seguir indicamos as alterações de normas que foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2017. Exceto pela adoção da alteração do CPC 03/IAS 7 (Nota 39(c)), as demais alterações não tiveram impactos materiais para o Grupo.

---

<sup>6</sup> Nota customizada para fins de modelo ABC Aberta, que considera que administração da entidade decidiu declarar que as DFs individuais atendem simultaneamente o BRGAAP e o IFRS, e no pressuposto de que não há qualquer diferença remanescente relevante entre BR GAAP e IFRS que impossibilite o *dual compliance*. Em caso de eventual diferença relevante identificada, a redação do parágrafo deve ser alterada para: "As demonstrações financeiras individuais da Controladora foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Essas demonstrações individuais são divulgadas em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas."

## **ABC Aberta S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

#### **(a) CPC 03/IAS 07 - Demonstração dos Fluxos de Caixa**

Essa alteração introduz uma divulgação adicional que pretende permitir aos usuários das demonstrações financeiras avaliar melhor as mudanças nos passivos decorrentes das atividades de financiamento. As entidades são requeridas a divulgar mudanças nos passivos para os quais fluxos de caixa foram ou irão compor as atividades de financiamento na demonstração dos fluxos de caixa.

#### **(b) CPC 32/IAS 12 - Tributos sobre o Lucro**

Esclarece que a análise de reconhecimento do imposto de renda diferido ativo ("IRD ativo") deve ser efetuada para as demonstrações financeiras como um todo, considerando a expectativa de lucros tributáveis futuros e diferenças temporárias tributáveis disponíveis. Esse tema é especialmente relevante quando um ativo é avaliado ao valor justo e esse valor está abaixo de sua base fiscal. O princípio geral de reconhecimento de IRD ativo deve ser sempre aplicado, ou seja, a análise de reconhecimento não pode ser efetuada considerando uma transação isolada.

#### **(c) CPC 45/IFRS 12 - Divulgação de Participações em Outras Entidades**

Esclarece que, exceto pela divulgação de informações financeiras resumidas, as demais divulgações requeridas no CPC 45/IFRS 12 são aplicáveis para os investimentos classificados como "mantidos para venda", de acordo com o CPC 31/IFRS 5 - Ativo Não Circulante Mantido para Venda e Operação Descontinuada.

Outras alterações em vigor para o exercício financeiro iniciado em 1º de janeiro de 2017 não são relevantes para o Grupo.<sup>7</sup>

### **1.4 Consolidação**

A Companhia consolida todas as entidades sobre as quais detém o controle, isto é, quando está exposta ou tem direitos a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida.

As empresas controladas incluídas na consolidação estão descritas na Nota 5(b) e as políticas contábeis aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas estão descritas na seção 46.1.

### **1.5 Reapresentação das cifras comparativas**

Em 2017, foram identificados ajustes de exercícios anteriores, relacionados à retificação de erros no cálculo da provisão para férias da Controladora, no montante de R\$ 1.658, dos quais R\$ 552 se referem ao exercício de 2016 e R\$ 1.106 a exercícios anteriores. A referida correção afetou o passivo circulante de 31 de dezembro de 2016 e de 1º de janeiro de 2016 nesses mesmos valores. As demonstrações financeiras individuais de 31 de dezembro e 1º de janeiro de 2016, apresentadas para fins de comparação, foram ajustadas e estão sendo reapresentadas.

---

<sup>7</sup> Nota customizada para fins de modelo ABC Aberta. A lista completa de novas normas e alteração de normas com vigência para 2017 encontra-se na Sinopse Normativa Nacional - CPC e Internacional - IASB do Guia das Demonstrações Financeiras 2017/2018.



## **ABC Aberta S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

Adicionalmente, foi efetuada reclassificação da participação de acionistas minoritários de algumas sociedades controladas, anteriormente registrada como patrimônio líquido atribuído aos acionistas não controladores. A Companhia entende que os acionistas minoritários dessas controladas não se caracterizam como instrumentos patrimoniais alocados ao patrimônio líquido, conforme entendimento anteriormente adotado, devendo estes ser classificados como instrumentos financeiros passivos no balanço patrimonial consolidado. Como consequência, esses minoritários foram registrados no balanço patrimonial consolidado, dentro do passivo não circulante, sob a rubrica "Empréstimos", assim como o resultado do exercício atribuído à participação de acionistas não controladores foram reclassificados para o grupo de "Despesas financeiras" nas demonstrações financeiras consolidadas.

#### **(c) Efeitos da reapresentação**

Os efeitos da reapresentação são demonstrados a seguir:

**ABC Aberta S.A.****Notas explicativas da administração às demonstrações  
financeiras em 31 de dezembro de 2017**  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<b>Controladora</b>					
	<b>31 de dezembro de 2016</b>			<b>1º de janeiro de 2016</b>		
	<b>Original</b>	<b>Ajuste</b>	<b>Reapresentado</b>	<b>Original</b>	<b>Ajuste</b>	<b>Reapresentado</b>
Balanco patrimonial						
Ativo						
Circulante	37.530		37.530	34.496		34.496
Não circulante	65.993		65.993	60.682		60.682
Total do ativo	<u>103.523</u>		<u>103.523</u>	<u>95.178</u>		<u>95.178</u>
Passivo e patrimônio líquido						
Circulante	16.674	1.658	18.332	11.457	1.106	12.563
Não circulante						
Patrimônio líquido	86.849	(1.658)	85.191	83.721	(1.106)	82.615
Total do passivo e patrimônio líquido	<u>103.523</u>		<u>103.523</u>	<u>95.178</u>		<u>95.178</u>
	<b>Consolidado</b>					
	<b>31 de dezembro de 2016</b>			<b>1º de janeiro de 2016</b>		
	<b>Original</b>	<b>Ajuste</b>	<b>Reapresentado</b>	<b>Original</b>	<b>Ajuste</b>	<b>Reapresentado</b>
Balanco patrimonial						
Ativo						
Circulante						
Ativos biológicos	4.775		4.775	4.780		4.780
Outros ativos circulantes	79.497		79.497	64.326		64.326
Não circulante						
Ativos biológicos	20.689		20.689	21.527		21.527
Imobilizado	85.858		85.858	91.901		91.901
Outros ativos não circulantes	58.368		58.368	55.616		55.616
Total do ativo	<u>249.187</u>		<u>249.187</u>	<u>238.150</u>		<u>238.150</u>
Passivo e patrimônio líquido						
Circulante	40.668	1.658	42.326	67.460	1.106	68.566
Não circulante	107.125	965	108.090	73.238	417	73.655
Patrimônio líquido	101.394	(2.623)	98.771	97.452	(1.523)	95.929
Total do passivo e patrimônio líquido	<u>249.187</u>		<u>249.187</u>	<u>238.150</u>		<u>238.150</u>

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<b>Controladora</b>		
	<b>31 de dezembro de 2016</b>		
	<b>Original</b>	<b>Ajuste</b>	<b>Reapresentado</b>
Demonstração do resultado			
Despesas administrativas	(5.527)	(552)	(6.079)
Lucro líquido do exercício	16.550	(552)	15.998
	<b>Consolidado</b>		
	<b>31 de dezembro de 2016</b>		
	<b>Original</b>	<b>Ajuste</b>	<b>Reapresentado</b>
Demonstração do resultado			
Despesas administrativas	(10.265)	(552)	(10.817)
Despesas financeiras	(11.649)	(548)	(12.197)
Lucro líquido do exercício	17.954	(1.100)	16.854
Atribuível a			
Acionistas da Companhia	16.550	(552)	15.998
Participação dos não controladores	1.404	(548)	856
	<u>17.954</u>	<u>(1.100)</u>	<u>16.854</u>
Lucro básico por ação	0,80	(0,01)	0,79
Lucro diluído por ação	0,75	(0,01)	0,74
Demonstração dos fluxos de caixa			
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	21.762	(548)	21.214
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(8.139)		(8.139)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(1.632)	548	(1.084)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u>11.991</u>		<u>11.991</u>
Demonstração do valor adicionado			
Salários e encargos	(15.278)	(552)	(15.830)
Juros e variações cambiais	(11.649)	(548)	(12.197)
Dividendos	(4.912)	548	(4.364)
Lucros retidos/prejuízo do exercício	(12.736)	(552)	(12.184)

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### Seção B - Riscos

#### 2 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

#### 1p125 2.1 Estimativas e premissas contábeis críticas

Com base em premissas, o Grupo faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir.

#### (a) Perda (*impairment*) do ágio

Anualmente, o Grupo testa eventuais perdas (*impairment*) no ágio, de acordo com a política contábil apresentada na Nota 46.10. Os valores recuperáveis de Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) foram determinados com base em cálculos do valor em uso, efetuados com base em estimativas (Nota 18).

1p129,  
36p134(f)(i)-(iii)

Uma perda por *impairment* de R\$ 4.650 foi reconhecida em relação à UGC atacadista em Moscou (incluída no segmento operacional Rússia), durante o exercício de 2017, resultando na baixa do valor contábil da UGC para seu valor recuperável. Se a margem bruta orçada usada no cálculo do valor em uso para a UGC atacadista em Moscou fosse 10% menor que as estimativas da administração, em 31 de dezembro de 2017 (por exemplo, 46% ao invés de 56%), o Grupo teria reconhecido uma perda (*impairment*) adicional do ágio de R\$ 100 e precisaria reduzir o valor contábil do imobilizado em R\$ 300.

Se a taxa de desconto estimada antes do imposto aplicada aos fluxos de caixa descontados para a UGC atacadista em Moscou fosse 1% maior que as estimativas da administração (por exemplo, 14,8% ao invés de 13,8%), o Grupo teria reconhecido uma perda (*impairment*) adicional do ágio de R\$ 100.

#### (b) Imposto de renda, contribuição social e outros impostos

O Grupo está sujeito ao imposto sobre a renda em todos os países em que opera. É necessário um julgamento significativo para determinar a provisão para impostos sobre a renda nesses diversos países.

Em muitas operações, a determinação final do imposto é incerta. O Grupo também reconhece provisões por conta de situações em que é provável que valores adicionais de impostos sejam devidos. Quando o resultado final dessas questões é diferente dos valores inicialmente estimados e registrados, essas diferenças afetam os ativos e passivos fiscais atuais e diferidos no período em que o valor definitivo é determinado.

Se o resultado final (nas áreas analisadas) apresentasse uma diferença de 10% em relação às estimativas da administração, o Grupo precisaria:

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- . aumentar o passivo de imposto de renda em R\$ 120 e o passivo de imposto de renda diferido em R\$ 230, no caso de uma diferença desfavorável; ou
- . reduzir o passivo de imposto de renda em R\$ 110 e o passivo de imposto de renda diferido em R\$ 215, no caso de uma diferença favorável.

#### (c) Valor justo de derivativos e outros instrumentos financeiros

IFRS139p91

O valor justo de instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. O Grupo usa seu julgamento para escolher diversos métodos e definir premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes na data do balanço. O Grupo utilizou a análise do fluxo de caixa descontado para cálculo de valor justo de diversos ativos financeiros disponíveis para venda, ativos estes não negociados em mercados ativos.

O valor contábil dos ativos financeiros disponíveis para venda seria R\$ 12 menor ou R\$ 15 maior, caso a taxa de desconto utilizada na análise do fluxo de caixa descontado apresentasse uma diferença de 10% em relação às estimativas da administração.

#### (d) Reconhecimento de receita

O Grupo usa o método de Porcentagem de Conclusão (POC) para contabilizar seus contratos de prestação de serviços de *design* acordados a preço fixo. O uso do método POC requer que o Grupo estime os serviços realizados até a data-base do balanço como uma proporção dos serviços totais contratados.

Se a proporção dos serviços realizados em relação ao total dos serviços contratados excedesse em 10% as estimativas da administração, a receita reconhecida no exercício aumentaria em R\$ 1.175; caso essa proporção fosse 10% inferior às estimativas da administração, a receita reconhecida no exercício sofreria queda de R\$ 1.160.

#### (e) Benefícios de planos de pensão

O valor atual de obrigações de planos de pensão depende de uma série de fatores que são determinados com base em cálculos atuariais, que utilizam uma série de premissas. Entre as premissas usadas na determinação do custo (receita) líquido para os planos de pensão, está a taxa de desconto. Quaisquer mudanças nessas premissas afetarão o valor contábil das obrigações dos planos de pensão.

O Grupo determina a taxa de desconto apropriada ao final de cada exercício. Esta é a taxa de juros que deveria ser usada para determinar o valor presente de futuras saídas de caixa estimadas, que devem ser necessárias para liquidar as obrigações de planos de pensão. Ao determinar a taxa de desconto apropriada, o Grupo considera, para os planos mantidos no Brasil, as taxas de juros de títulos do governo, e para os planos mantidos no exterior, os títulos privados de alta qualidade, sendo estes mantidos na moeda em que os benefícios serão pagos e que têm prazos de vencimento próximos aos prazos das respectivas obrigações de planos de pensão.

Outras premissas importantes para as obrigações de planos de pensão se baseiam, em parte, em condições atuais do mercado. Informações adicionais estão divulgadas na Nota 24.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### (f) Valor justo dos ativos biológicos

O cálculo do valor justo dos ativos biológicos leva em consideração diversas premissas com alto grau de julgamento, tais como preço estimado de venda, produtividade, qualidade, taxa de desconto, etc., divulgados na Nota 17. Quaisquer mudanças nessas premissas utilizadas podem implicar na alteração do resultado do fluxo de caixa descontado e, conseqüentemente, na valorização ou desvalorização desses ativos.

#### 1p122 2.2 Julgamentos críticos na aplicação das políticas contábeis

##### (a) Reconhecimento de receita

Em 2017, o Grupo reconheceu uma receita no valor de R\$ 950 referente às vendas de produtos para a US GAAP S.A., em Caçador. A compradora tem o direito de devolver os produtos caso seus clientes não fiquem satisfeitos. O Grupo acredita que, com base em experiência anterior com vendas similares, o índice de insatisfação não ultrapassará 3%. O Grupo reconheceu, portanto, uma receita sobre essa operação e correspondente provisão contra receita para as devoluções estimadas. Se a estimativa oscilar em torno de 1%, a receita será reduzida ou acrescida em R\$ 10.

##### (b) Perda (*impairment*) de ativos financeiros disponíveis para venda

Para determinar quando um ativo financeiro disponível para venda está *impaired*, o Grupo avalia, entre outros fatores, a duração e a proporção na qual o valor justo de um investimento é menor que seu custo, a saúde financeira e perspectivas do negócio de curto prazo para a investida, incluindo fatores como: desempenho do setor e do segmento, mudanças na tecnologia e fluxo de caixa operacional e financeiro. Caso todas as reduções ao valor justo abaixo do custo fossem consideradas significativas ou prolongadas, o Grupo sofreria um prejuízo adicional de R\$ 1.300 em suas demonstrações financeiras de 2017, sendo os ajustes de valor justo acumulados, reconhecidos no patrimônio líquido, correspondentes às perdas com esses ativos transferidos para o resultado.

##### (c) Benefícios fiscais de ICMS

Conforme descrito na Nota X<sup>8</sup>, a Companhia tem incentivos fiscais de ICMS concedidos pelos governos estaduais do Rio de Janeiro e do Paraná. O Supremo Tribunal Federal (STF) proferiu decisões em Ações Diretas, declarando a inconstitucionalidade de diversas leis estaduais que concederam benefícios fiscais de ICMS sem prévio convênio entre os Estados.

Com fundamento na Lei Complementar 160/2017, os governos estaduais celebraram o Convênio ICMS 190/2017, remetindo e anistiando os créditos tributários do ICMS, constituídos ou não, decorrentes dos benefícios fiscais de ICMS instituídos por legislação estadual publicada até 8 de agosto de 2017, em desacordo com a Constituição Federal. Para tanto, em 2018, cada Estado deverá publicar relação com a identificação dos atos normativos concessivos dos benefícios fiscais, bem como registro e depósito da respectiva lista no Conselho Nacional de Política Fazendária - CONFAZ.

---

<sup>8</sup> Atentar para as divulgações requeridas no CPC 07 - "Subvenção e Assistência Governamentais", não contempladas nesta ABC Aberta S.A.

## **ABC Aberta S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

A Companhia vem acompanhando, com o apoio de seus assessores legais, a evolução dessa questão, inclusive o cumprimento dessas condicionantes pelos Estados do Rio de Janeiro e Paraná<sup>9</sup>, uma vez que o benefício fiscal de ICMS por ela usufruído se enquadra na situação descrita na Lei Complementar anteriormente mencionada.

#### **(d) Consolidação de entidades nas quais o Grupo detém participação inferior a 50%**

O Grupo é acionista da Delta S.A., com 42% de participação acionária, enquanto todos os outros acionistas individualmente têm menos de 1% do seu capital acionário. Não há histórico de formação de um grupo por parte dos outros acionistas para exercer seu direito a voto coletivamente. Com base no valor absoluto da participação do Grupo e no valor relativo das outras participações, a administração concluiu que o Grupo tem direito a voto suficiente que lhe assegura o poder de direcionar as atividades da entidade. Conseqüentemente, a entidade foi totalmente consolidada nas demonstrações financeiras.

#### **(e) Acordos conjuntos**

O Grupo detém 50% do direito a voto em seu acordo conjunto. O Grupo detém o controle conjunto pois, conforme os acordos contratuais, é requerido consenso unânime entre todas as partes do acordo para todas as atividades relevantes.

O acordo conjunto do Grupo está estruturado na forma de sociedade limitada e, segundo os acordos contratuais, confere ao Grupo e às partes do acordo direitos aos ativos líquidos da sociedade limitada. Por essa razão, esse acordo é classificado como *joint venture*.

### **3 Gestão de risco financeiro**

#### **3.1 Fatores de risco financeiro**

IFRS7p31

As atividades do Grupo o expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco cambial, risco de volatilidade no preço das ações, risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco global do Grupo concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro do Grupo. O Grupo usa instrumentos financeiros derivativos para proteger certas exposições a risco.

A gestão de risco é realizada pela tesouraria central do Grupo, segundo as políticas aprovadas pelo Conselho de Administração. A Tesouraria do Grupo identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais do Grupo. O Conselho de Administração estabelece princípios, por escrito, para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito, uso de instrumentos financeiros derivativos e não derivativos e investimento de excedentes de caixa.

IFRS 7, p31,  
32, 33

O quadro a seguir sumaria a natureza e a extensão dos riscos decorrentes de instrumentos financeiros e como o Grupo administra sua exposição.

---

<sup>9</sup> Completar com os Estados aplicáveis.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

<b>Risco</b>	<b>Exposição</b>	<b>Metodologia utilizada para mensuração do impacto</b>	<b>Gestão</b>
Risco de mercado - câmbio	Operações comerciais futuras  Ativos e passivos financeiros em moeda estrangeira	Previsão de fluxos de caixa Análise de sensibilidade	Contratos futuros a termo
Risco de mercado - taxa de juros	Empréstimos de longo prazo com taxas variáveis	Análise de sensibilidade	<i>Swaps</i> de taxa de juros
Risco de mercado - volatilidade no preço das ações	Investimentos em valores mobiliários	Análise de sensibilidade	Diversificação da carteira
Risco de crédito	Caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, instrumentos financeiros derivativos, ativos financeiros disponíveis para venda e mantidos até o vencimento	Análise de vencimento Avaliação de crédito	Diversificação das instituições financeiras  Monitoramento dos limites de crédito/ <i>ratings</i>  Orientações de investimento para ativos financeiros disponíveis para venda e mantidos até o vencimento
Risco de liquidez	Empréstimos e outros passivos	Previsões de fluxo de caixa	Linhas de crédito disponíveis

**(a) Risco de mercado**

**(i) Risco cambial**

IFRS7p33(a) O Grupo atua internacionalmente e está exposto ao risco cambial decorrente de exposições de algumas moedas, basicamente com relação ao dólar dos Estados Unidos e ao euro.

IFRS7p33(b), 22(c) A administração estabeleceu uma política que exige que as empresas do Grupo administrem seu risco cambial em relação à sua moeda funcional. As empresas do Grupo, cujas operações estão expostas ao risco cambial, são requeridas a proteger suas posições via operações de *hedge*, efetuadas sob a orientação da Tesouraria do Grupo. Para administrar seu risco cambial decorrente de operações



## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

comerciais futuras e de ativos e passivos reconhecidos, as entidades do Grupo usam contratos a termo.

O risco cambial ocorre quando operações comerciais futuras, ativos ou passivos registrados são mantidos em moeda diferente da moeda funcional da entidade.

- IFRS7p22(c) A política de gestão de risco financeiro do Grupo é a de proteger entre 75% e 100% os fluxos de caixa previstos (principalmente vendas de exportações e aquisição de estoques) de cada uma das principais moedas estrangeiras pelos 12 meses subsequentes. Aproximadamente, 90% (2016 - 95%) das vendas projetadas em cada uma das principais moedas se qualificam como transações previstas "altamente prováveis" para fins de contabilização de *hedge*.
- IFRS7p33(a)(b) O Grupo tem certos investimentos em operações no exterior, cujos ativos líquidos estão expostos ao risco cambial. A exposição cambial decorrente da participação em operações no exterior do Grupo é protegida, principalmente, por meio de empréstimos na mesma moeda desses investimentos.
- IFRS7p40  
IFRS7 IG36 Em 31 de dezembro de 2017, se o real tivesse variado em torno de 11% em relação ao dólar, sendo mantidas todas as outras variáveis constantes, o lucro líquido do exercício teria variação, para mais ou para menos, de R\$ 362 (2016 - R\$ 51), principalmente em decorrência de ganhos/perdas cambiais sobre a conversão de contas a receber de clientes em dólares, ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado, títulos de dívida classificados como disponíveis para venda e ganhos/perdas cambiais sobre a conversão de empréstimos em dólares. Comparativamente, o lucro está mais sensível à variação da taxa de câmbio da moeda americana em 2017 do que em 2016. Esse fato se deve ao maior volume de empréstimos mantidos em dólares. O patrimônio teria variação de R\$ 542 (2016 - R\$ 157), decorrente principalmente de ganhos/perdas cambiais sobre a conversão de investimentos em ações, classificados como disponíveis para venda, em dólares. Em 2017, o patrimônio líquido estava mais sensível à variação da taxa de câmbio da moeda americana em relação ao ano anterior em razão do maior volume de investimentos em ações classificados como disponíveis para venda em dólares.

Em 31 de dezembro de 2017, se o real tivesse variado cerca de 4% em relação ao euro, sendo mantidas todas as outras variáveis constantes, o lucro líquido do exercício e o patrimônio líquido teriam variado, para mais ou para menos, em torno de R\$ 135 (2016 - R\$ 172), principalmente em decorrência de ganhos/perdas cambiais sobre a conversão de contas a receber de clientes mantidas em euros, ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado, títulos de dívida classificados como disponíveis para venda e ganhos/perdas cambiais sobre a conversão de empréstimos em euros.

#### (ii) Risco de volatilidade no preço das ações

- IFRS7p33(a)(b) O Grupo está exposto ao risco de mudanças no preço das ações em razão dos investimentos mantidos pelo Grupo e classificados no balanço patrimonial consolidado como disponíveis para venda ou mensurados ao valor justo por meio do resultado. Para administrar o risco decorrente de investimentos em ações, a carteira é diversificada, de acordo com os limites estabelecidos pelo Grupo.

Os investimentos do Grupo em ações são basicamente em empresas abertas, com ações negociadas na BOVESPA, NASDAQ e Londres.

- IFRS7p40  
IFRS7 IG36 A tabela a seguir resume o impacto das variações dos preços das ações sobre o lucro líquido do exercício e sobre outros componentes do patrimônio líquido. A análise é baseada na premissa de que as ações apresentaram variações de 5%, sendo mantidas todas as outras variáveis constantes.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Índice	Reais			
	Impacto no lucro líquido		Impacto no patrimônio	
	2017	2016	2017	2016
IBOVESPA	200	120	290	290
NASDAQ	150	120	200	70
FTSE: UKX	60	30	160	150

O lucro líquido do exercício flutuaria em decorrência de ganhos ou perdas sobre o preço das ações mensuradas ao valor justo por meio de resultado. O patrimônio flutuaria em decorrência de ganhos ou perdas sobre o preço das ações classificadas como disponíveis para venda.

#### (iii) Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros

IFRS7p33(a)

O Grupo não tem ativos significativos em que incidam juros.

IFRS7p33(a)(b),  
p22(c)

O risco de taxa de juros do Grupo decorre de empréstimos de longo prazo. Os empréstimos às taxas variáveis expõem o Grupo ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. Os empréstimos às taxas fixas expõem o Grupo ao risco de valor justo associado à taxa de juros. A política do Grupo é a de manter aproximadamente 60% de seus empréstimos com taxa de juros fixa. Durante 2017 e 2016, os empréstimos do Grupo às taxas variáveis eram mantidos em reais e em euros.

IFRS7p22(b)(c)

O Grupo analisa sua exposição à taxa de juros de forma dinâmica. São simulados diversos cenários levando em consideração refinanciamento, renovação de posições existentes, financiamento e *hedge* alternativos. Com base nesses cenários, o Grupo define uma mudança razoável na taxa de juros e calcula o impacto sobre o resultado. Para cada simulação, é usada a mesma mudança na taxa de juros para todas as moedas. Os cenários são elaborados somente para os passivos que representam as principais posições com juros.

Com base nas simulações realizadas, o impacto sobre o lucro líquido, com uma variação em torno de 0,25%, corresponderia a um aumento máximo de R\$ 41 (2016 - R\$ 37) ou a uma redução máxima de R\$ 34 (2016 - R\$ 29), respectivamente. A simulação é feita trimestralmente para verificar se o potencial máximo de prejuízo está dentro do limite determinado pela administração.

IFRS7p22(b)(c)

Baseado em diversos cenários, o Grupo administra o risco de fluxo de caixa associado com a taxa de juros, usando o *swap* de taxa de juros, que recebe juros variáveis e paga juros fixos e tem o efeito econômico de converter empréstimos mantidos em taxas variáveis para taxas fixas. As taxas fixas, que são resultado dessa operação de *swap*, são menores que aquelas disponíveis se o Grupo tomasse os empréstimos diretamente a taxas fixas. Por meio das operações de *swap* de taxas de juros, o Grupo concorda com outras partes em trocar, a intervalos especificados (principalmente trimestrais), a diferença entre as taxas contratuais fixas e os valores de juros a taxas variáveis, calculada mediante os valores de referência (*nocional*) acordados entre as partes.

IFRS7p22(b)(c)

Eventualmente, o Grupo também efetua operações de *swap* de taxa de juros fixa para taxa variável, a fim de proteger o risco de taxa de juros ao valor justo, decorrente de empréstimos tomados a taxas fixas, superiores à meta de 60%.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

IFRS7p40,  
IFRS7IG36

Em 31 de dezembro de 2017, se as taxas de juros sobre os empréstimos mantidos em reais variassem em torno de 0,25%, considerando que todas as demais variáveis fossem mantidas constantes, o lucro líquido do exercício apresentaria variação de R\$ 22 (2016 - R\$ 21), principalmente, em decorrência de despesas de juros mais altas ou mais baixas nos empréstimos de taxa variável. Outros componentes do patrimônio teriam variação de R\$ 5 (2016 - R\$ 3), principalmente, em decorrência de uma variação no valor justo dos ativos financeiros de taxa fixa, classificados como disponíveis para venda. Em 31 de dezembro de 2017, se as taxas de juros sobre os empréstimos mantidos em euros naquela data variassem em torno de 0,5%, considerando que todas as demais variáveis se mantivessem constantes, o lucro líquido do exercício teria variação de R\$ 57 (2016 - R\$ 38), principalmente, em decorrência de despesas de juros mais altas/mais baixas nos empréstimos de taxa variável. Outros componentes do patrimônio seriam R\$ 6 (2016 - R\$ 4) mais altos/mais baixos, principalmente, em decorrência de uma redução/aumento no valor justo dos ativos financeiros de taxa fixa classificados como disponíveis para venda.

#### (b) Risco de crédito

IFRS7p33(a) (b)  
IFRS7p34(a)

O risco de crédito é administrado corporativamente. O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, instrumentos financeiros derivativos, depósitos em bancos e em outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes do atacado e do varejo, incluindo contas a receber em aberto. Para bancos e outras instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades independentemente classificadas com *rating* mínimo "A" na escala de *Standard and Poor's*. Caso clientes do atacado sejam classificados por agência independente, são usadas essas classificações. Se não houver uma classificação independente, a área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pelo Conselho de Administração. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente. As vendas para clientes do varejo são liquidadas em dinheiro ou por meio dos principais cartões de crédito existentes no mercado. As Notas 9 e 14 traz divulgação adicional sobre risco de crédito.

Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o exercício, e a administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes superior ao valor já provisionado.

#### (c) Risco de liquidez

IFRS7 p34(a),  
IFRS7p33(a),(b)

A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais do Grupo e agregada pelo departamento de Finanças. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez do Grupo para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito compromissadas disponíveis (Nota 21) a qualquer momento, a fim de que o Grupo não quebre os limites ou cláusulas do empréstimo (quando aplicável) em qualquer uma de suas linhas de crédito. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida do Grupo, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais - por exemplo, restrições de moeda.

IFRS7p39(c)

IFRS 7 B11E, IFRS7p33(a),(b)

O excesso de caixa mantido pelas entidades operacionais, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é transferido para a Tesouraria do Grupo. A Tesouraria investe o excesso de caixa em contas bancárias com incidência de juros, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. Na data do balanço, o Grupo mantinha fundos de curto prazo de R\$ 6.312 (2016 - R\$ 934) e outros ativos líquidos de R\$ 321 (2016 - R\$ 1.400) que se espera gerem prontamente entradas de caixa para administrar o risco de liquidez.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS7  
p39(a)(b)

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros não derivativos do Grupo e os passivos financeiros derivativos que são liquidados em uma base líquida pelo Grupo, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento. Os passivos financeiros derivativos estão incluídos na análise se seus vencimentos contratuais forem essenciais para um entendimento dos fluxos de caixa. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

	<b>Controladora</b>			
	<b>Menos de um ano<sup>10</sup></b>	<b>Entre um e dois anos<sup>10</sup></b>	<b>Entre dois e cinco anos<sup>10</sup></b>	<b>Acima de cinco anos<sup>10</sup></b>
Em 31 de dezembro de 2017 <sup>10</sup>				
Fornecedores e outras obrigações <sup>10</sup>	33.248			
Garantias financeiras	5.000			
Em 31 de dezembro de 2016				
Fornecedores e outras obrigações <sup>10</sup>	18.332			
Garantias financeiras	5.000			

As garantias financeiras representam garantias de passivos de controladas e são os valores máximos. Não é esperada nenhuma perda com essas garantias.

	<b>Consolidado</b>			
	<b>Menos de um ano<sup>10</sup></b>	<b>Entre um e dois anos<sup>10</sup></b>	<b>Entre dois e cinco anos<sup>10</sup></b>	<b>Acima de cinco anos<sup>10</sup></b>
Em 31 de dezembro de 2017 <sup>11</sup>				
Empréstimos <sup>10</sup>	11.996	22.002	67.457	38.050
Obrigações com arrendamento financeiro (Nota 21) <sup>10</sup>	2.749	1.573	4.719	2.063
Instrumentos financeiros derivativos <sup>10</sup>	460	10	116	41
Fornecedores e outras obrigações <sup>10</sup>	23.078			
Garantias financeiras	21			
Em 31 de dezembro de 2016 (reapresentado)				
Empréstimos <sup>10</sup>	18.458	11.575	58.679	38.103
Obrigações com arrendamento financeiro (Nota 21) <sup>10</sup>	3.203	1.790	5.370	2.891
Instrumentos financeiros derivativos <sup>10</sup>	618	15	81	50
Fornecedores e outras obrigações <sup>10</sup>	17.898			
Garantias financeiras	10			

<sup>10</sup> (i) Como os valores incluídos na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratuais, esses valores não serão conciliados com os valores divulgados no balanço patrimonial para empréstimos, instrumentos financeiros derivativos, fornecedores e outras obrigações. As entidades podem optar por adicionar uma coluna de conciliação e um total final correspondente ao valor do balanço patrimonial, se assim desejarem.

(ii) As faixas de vencimento apresentadas não são determinadas pela norma, e sim baseadas em uma opção da administração.

(iii) A análise dos vencimentos aplica-se somente aos instrumentos financeiros e, portanto, não estão incluídas as obrigações decorrentes de legislação.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- IFRS7 B10A(a) Do montante de R\$ 67.457, divulgado na Nota "Empréstimos" de 2017, na coluna "Entre dois e cinco anos", a Companhia pretende pagar R\$ 40.000 no primeiro trimestre de 2018.
- IFRS7 p39(b) Os instrumentos derivativos da carteira de negociação do Grupo com um valor justo negativo foram incluídos pelo seu valor justo de R\$ 268 (2016 - R\$ 298) dentro de um intervalo de em menos de um ano. Isso ocorre porque os vencimentos contratuais não são essenciais para um entendimento dos fluxos de caixa. Esses contratos são administrados com base no valor justo líquido em vez de com base na data de vencimento. Os derivativos liquidados pelo valor líquido compreendem os *swaps* de taxa de juros utilizados pelo Grupo para administrar o perfil da taxa de juros do Grupo.
- IFRS7 p39(b) Todos os instrumentos financeiros derivativos do Grupo liquidados pelo valor bruto não classificados na carteira de negociações estão relacionados a operações de *hedge* e têm prazo de liquidação de até 12 meses a partir da data do balanço patrimonial. Esses contratos requerem entradas de caixa não descontadas contratuais de R\$ 78.756 (2016 - R\$ 83.077) e saídas de caixa não descontadas contratuais de R\$ 78.241 (2016 - R\$ 83.366).

#### (d) **Análise de sensibilidade adicional requerida pela CVM**

Apresentamos a seguir os impactos que seriam gerados por mudanças nas variáveis de riscos pertinentes às quais o Grupo está exposto no final do exercício. As variáveis de riscos relevantes para o Grupo no exercício, levando em consideração o período projetado de três meses para essa avaliação são sua exposição à flutuação de moedas estrangeiras, substancialmente o dólar norte-americano, e sua exposição à flutuação nas taxas de juros. A administração entende que o cenário provável é um aumento de 5%, 7%, 2% e 5% nas cotações do dólar norte-americano, do euro, do iene e da libra esterlina, respectivamente, e uma variação de 0,5% nas taxas de juros, conforme expectativa de mercado. Os demais fatores de riscos foram considerados irrelevantes para o resultado de instrumentos financeiros.

# ABC Aberta S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Saldos patrimoniais						Risco	Cenário				
	2017		2016		2017	2016		Provável	+25%	+50%	-25%	-50%
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo (Reapresentado)	Nocional	Nocional						
Instrumentos financeiros derivativos												
<i>Swaps de taxa de juros - hedge de fluxo de caixa</i>												
R\$ (CDI) para US\$ (LIBOR)	351		220		2.764	1.875	Alta do US\$	(166)	(291)	(382)	225	344
							Alta de LIBOR	(7)	(23)	(47)	23	47
R\$ (CDI) para euro (EURIBOR)		110		121	894	904	Alta do euro	(63)	(124)	(147)	124	147
							Alta de EURIBOR	(3)	(7)	(13)	7	13
	<u>351</u>	<u>110</u>	<u>220</u>	<u>121</u>	<u>3.658</u>	<u>2.779</u>		<u>(239)</u>	<u>(445)</u>	<u>(589)</u>	<u>379</u>	<u>551</u>
<i>Contratos de câmbio a termo - hedge de fluxo de caixa</i>												
R\$ para US\$	695		606		43.016	41.987	Alta do US\$	(281)	(354)	(408)	288	312
R\$ para iene		180		371	15.879	13.875	Alta do iene	(194)	(270)	(390)	270	390
	<u>695</u>	<u>180</u>	<u>606</u>	<u>370</u>	<u>58.895</u>	<u>55.862</u>		<u>(475)</u>	<u>(624)</u>	<u>(798)</u>	<u>558</u>	<u>702</u>
Empréstimos												
<i>Empréstimos bancários hedgeando investimento líquido no exterior em US\$</i>												
		321		321			Alta do US\$	(37)	(43)	(67)	43	67
<i>Swaps de taxa de juros - hedge de valor justo</i>												
R\$ (CDI) para US\$ (LIBOR)	57		49		453	498	Alta do US\$	(27)	(43)	(57)	43	57
							Alta de LIBOR	(2)	(3)	(6)	3	6
R\$ (CDI) para euro (Euribor)		37		11	203	562	Alta do euro	(14)	(21)	(32)	21	32
							Alta de EURIBOR	(2)	(4)	(5)	4	5
	<u>57</u>	<u>37</u>	<u>49</u>	<u>11</u>	<u>656</u>	<u>1.060</u>		<u>(45)</u>	<u>(71)</u>	<u>(100)</u>	<u>71</u>	<u>100</u>
Instrumentos financeiros derivativos												
<i>Contratos de câmbio a termo - mantidos para negociação</i>												
R\$ para US\$	361		321		29.856	30.259	Alta do US\$	(191)	(264)	(328)	264	328
R\$ para libra esterlina		268		298	3.619	3.568	Alta da libra	(90)	(105)	(110)	105	110
	<u>361</u>	<u>268</u>	<u>321</u>	<u>298</u>	<u>33.475</u>	<u>33.827</u>		<u>(281)</u>	<u>(369)</u>	<u>(438)</u>	<u>369</u>	<u>438</u>
Empréstimos												
Em US\$		17.998		17.898			Alta do US\$	(895)	(1.125)	(1.350)	1.125	1.350
Em euro		28.353		16.142			Alta do euro	(1.984)	(2.480)	(2.977)	2.480	2.977
		<u>46.351</u>		<u>34.040</u>				<u>(2.879)</u>	<u>(3.605)</u>	<u>(4.327)</u>	<u>3.605</u>	<u>4.327</u>
							Impacto no resultado do exercício	<u>(3.205)</u>	<u>(4.045)</u>	<u>(4.865)</u>	<u>4.045</u>	<u>4.865</u>
							Impacto total no patrimônio líquido	<u>(3.956)</u>	<u>(5.157)</u>	<u>(6.319)</u>	<u>5.025</u>	<u>6.185</u>

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1p134, 135, 3.2  
IG10

#### Gestão de capital

Os objetivos do Grupo ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade do Grupo para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital do Grupo, a administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras companhias do setor, o Grupo monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida.

Em 2017, a estratégia do Grupo, que ficou inalterada em relação à de 2016, foi a de manter o índice de alavancagem financeira entre 45% e 50% e uma classificação de crédito BBB na escala de *Standard and Poor's*. Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2017 e de 2016 podem ser assim sumariados:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
		<b>(Reapresentado)</b>
Total dos empréstimos (Nota 21)	126.837	114.604
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 10)	(17.928)	(34.062)
Dívida líquida	<u>108.909</u>	<u>80.542</u>
Total do patrimônio líquido	<u>130.297</u>	<u>87.086</u>
Total do capital	<u>239.206</u>	<u>167.628</u>
Índice de alavancagem financeira - %	46	48

A redução no índice de alavancagem financeira em 2017 foi decorrente, principalmente, da emissão de ações do capital como parte do preço pago pela aquisição de uma controlada (Notas 25 e 42).

O capital não é administrado ao nível da Controladora, somente ao nível consolidado.

#### (i) Cláusulas contratuais restritivas - *Covenants*

1(135)(d)

Sob os termos das principais linhas de crédito, o Grupo é obrigado a cumprir com as seguintes cláusulas financeiras:

- (a) A alavancagem não deve ser superior a 50%.
- (b) A proporção do custo de financiamento líquido em relação ao EBITDA não deve ser superior a 20%.

O Grupo cumpriu com esses *covenants* durante o exercício. Em 31 de dezembro de 2017, a proporção do custo financeiro líquido em relação ao EBITDA foi de 8% (31 de dezembro de 2016 - 12%).

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 3.3 Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*) no caso de contas a receber, estejam próximos de seus valores justos.

A tabela abaixo classifica os ativos e passivos contabilizados ao valor justo de acordo com o método de avaliação. Os diferentes níveis foram definidos como segue:

- IFRS13p76 . Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- IFRS13p81 . Nível 2 - informações, além dos preços cotados incluídas no nível 1, que são observáveis pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços).
- IFRS13p86 . Nível 3 - informações para os ativos ou passivos que não são baseadas em dados observáveis pelo mercado (ou seja, premissas não observáveis).

As técnicas de avaliação específicas utilizadas para avaliar os instrumentos financeiros classificados como Nível 2 incluem:

- . O valor justo dos *swaps* de taxa de juros é calculado como o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados com base em curvas de rendimento observáveis.
- . O valor justo dos contratos de câmbio a termo é determinado utilizando taxas de câmbio a prazo na data do balanço.

O valor justo dos demais instrumentos financeiros (classificados como Nível 3) é determinado pela análise de fluxo de caixa descontado.

A tabela abaixo apresenta os ativos e passivos do Grupo mensurados ao valor justo em 31 de dezembro de 2017.

	<b>Consolidado</b>			
	<b>Nível 1</b>	<b>Nível 2</b>	<b>Nível 3</b>	<b>Saldo total</b>
<b>Ativo</b>				
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado				
Derivativos para negociação		250	111	361
Títulos para negociação	11.820			11.820
Derivativos usados para <i>hedge</i>		1.103		1.103
Ativos financeiros disponíveis para venda				
Títulos patrimoniais	18.735			18.735
Títulos de dívida	288	347		635
Propriedades para investimento			880	880
Ativos biológicos			27.318	27.318
<b>Total do ativo</b>	<b>30.843</b>	<b>1.700</b>	<b>28.309</b>	<b>60.852</b>
<b>Passivo</b>				
Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado				
Derivativos para negociação		268		268
Contraprestação contingente			1.500	1.500
Derivativos usados para <i>hedge</i>		327		327
<b>Total do passivo</b>		<b>595</b>	<b>1.500</b>	<b>2.095</b>



## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A tabela abaixo apresenta os ativos e passivos do Grupo mensurados ao valor justo em 31 de dezembro de 2016.

	<b>Consolidado</b>			
	<b>Nível 1</b>	<b>Nível 2</b>	<b>Nível 3</b>	<b>Saldo total</b>
<b>Ativo</b>				
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado				
Derivativos para negociação		321		321
Títulos para negociação	7.972			7.972
Derivativos usados para <i>hedge</i>		875		875
Ativos financeiros disponíveis para venda				
Títulos patrimoniais	14.646			14.646
Títulos de dívida		264		264
Propriedades para investimento			725	725
Ativos biológicos			25.464	25.464
<b>Total do ativo</b>	<b>22.618</b>	<b>1.460</b>	<b>26.189</b>	<b>50.267</b>
<b>Passivo</b>				
Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado				
Derivativos para negociação		298		298
Derivativos usados para <i>hedge</i>		449		449
<b>Total do passivo</b>		<b>747</b>		<b>747</b>

IFRS13p93(c) Não houve transferência entre os Níveis 1 e 2 durante o exercício.

#### (a) Nível 1

IFRS13p91 O valor justo dos ativos negociados em mercados ativos (como títulos mantidos para negociação e disponíveis para venda) é baseado nos preços de mercado, cotados na data do balanço. Os ativos incluídos no Nível 1 compreendem, principalmente, os investimentos patrimoniais do IBOVESPA 50 classificados como títulos para negociação ou disponíveis para venda.

#### (b) Nível 2

IFRS13p93(d) O valor justo dos ativos e passivos que não são negociados em mercados ativos (por exemplo, derivativos de balcão) é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. Se todas as premissas relevantes utilizadas para determinar o valor justo de um ativo ou passivo puderem ser observadas no mercado, ele estará incluído no Nível 2.

#### (c) Nível 3

Se uma ou mais informações relevantes não estiver baseada em dados adotados pelo mercado, como por exemplo, investimentos em ações ou dívidas não cotadas, o ativo ou passivo estará incluído no Nível 3.

IFRS13p93(e) A tabela abaixo apresenta as mudanças nos ativos e passivos de Nível 3 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2017:

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

		<b>Consolidado</b>			
		<b>Contraprestação contingente em combinação de negócios</b>	<b>Títulos para negociação ao valor justo por meio do resultado</b>	<b>Propriedades para investimento</b>	<b>Ativos biológicos</b>
	Saldo inicial			725	25.464
	Aquisição da ABC Group (Nota 6)	1.000			
	Transferências para Nível 3		115		
	Adições			190	5.939
	Reduções por corte (exaustão)				(7.950)
	Ganhos e perdas reconhecidos no resultado	500	(4)	(35)	3.865
	Saldo final	1.500	111	880	27.318
IFRS13p93(e)(i)	Total de ganhos e perdas no período incluídos no resultado	500	(4)	(35)	3.865
IFRS13p93(f)	Variação em ganhos e perdas não realizados no período incluída no resultado	500	(4)	(35)	3.865

IFRS13 p93(h)(i) Em 2017, o Grupo transferiu um contrato de câmbio futuro mantido para negociação do Nível 2 para o Nível 3 porque a contraparte para o derivativo encontrou dificuldades financeiras relevantes, que resultaram em um aumento significativo na taxa de desconto devido ao risco de crédito aumentado da contraparte, que não é baseado em informações adotadas pelo mercado.

IFRS13p93(h)(ii) Caso a alteração no nível de inadimplência sofresse uma variação de +/- 5%, o impacto no resultado seria de R\$ 20.

A tabela abaixo apresenta as mudanças nos instrumentos de Nível 3 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2017:

		<b>Consolidado</b>	
		<b>Títulos para negociação ao valor justo por meio do resultado</b>	<b>Total</b>
	Saldo inicial	62	62
	Liquidações	(51)	(51)
	Ganhos e perdas reconhecidos no resultado	(11)	(11)
	Saldo final		
	Total de ganhos e perdas no período incluídos no resultado para ativos mantidos ao final do exercício		

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 3.4 Compensação de instrumentos financeiros

##### IFRS7p13(c) (a) Ativos financeiros

Os ativos financeiros abaixo estão sujeitos a compensações contratuais.

	Valor bruto de ativos financeiros	Valor bruto de passivos financeiros	Valor líquido de ativos financeiros apresentados no balanço patrimonial	Valores relacionados não compensados no balanço patrimonial		Valor líquido
				Instrumentos financeiros	Garantia recebida em caixa	
Em 31 de dezembro de 2017						
Ativos financeiros derivativos	1.939	(475)	1.464	(701)		763
Caixa e equivalentes de caixa	18.953	(1.025)	17.928	(5.033)		12.895
Contas a receber	18.645	(580)	18.065	(92)		17.973
	<u>39.537</u>	<u>(2.080)</u>	<u>37.457</u>	<u>(5.826)</u>		<u>31.631</u>
Em 31 de dezembro de 2016						
Ativos financeiros derivativos	1.801	(605)	1.196	(535)		661
Caixa e equivalentes de caixa	34.927	(865)	34.062	(2.905)		31.157
Contas a receber	17.172	(70)	17.102	(58)		17.044
	<u>53.900</u>	<u>(1.540)</u>	<u>52.360</u>	<u>(3.498)</u>		<u>48.862</u>

##### IFRS7p13(c) (b) Passivos financeiros

	Valor bruto de passivos financeiros	Valor bruto de ativos financeiros	Valor líquido de passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial	Valores relacionados não compensados no balanço patrimonial		Valor líquido
				Instrumentos financeiros	Garantia recebida em caixa	
Em 31 de dezembro de 2017						
Passivos financeiros derivativos	1.070	(475)	595	(276)		319
Contas garantidas	3.675	(1.025)	2.650			2.650
Contas a pagar	9.563	(580)	8.983	(62)		8.921
	<u>14.308</u>	<u>(2.080)</u>	<u>12.228</u>	<u>(338)</u>		<u>11.890</u>
Em 31 de dezembro de 2016						
Passivos financeiros derivativos	1.352	(605)	747	(182)		565
Contas garantidas	7.329	(865)	6.464	(2.947)		3.517
Contas a pagar	9.565	(70)	9.495	(28)		9.467
	<u>18.246</u>	<u>(1.540)</u>	<u>16.706</u>	<u>(3.157)</u>		<u>13.549</u>

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### Seção C - Informações por segmento

#### 1p119 4 Apresentação de informações por segmentos

- IFRS8p5(b) As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais. O principal tomador de decisões operacionais, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais, é a Diretoria Executiva, também responsável pela tomada das decisões estratégicas do Grupo.
- IFRS8p22(a)(b) O Comitê Diretivo Estratégico, grupo tomador de decisões operacionais, considera o negócio tanto da perspectiva geográfica quanto de produto. Geograficamente, a administração considera o desempenho do Brasil, Estados Unidos, China, Rússia e Europa. Na perspectiva de produto, a administração separadamente considera as atividades de atacado e varejo nas suas geografias. O grupo somente tem atividades de varejo no Brasil e nos Estados Unidos. O segmento de atacado tem sua receita decorrente principalmente da fabricação e venda de sapatos de marca própria do Grupo: Pesededos. Os segmentos do Brasil e dos Estados Unidos têm sua receita derivada das vendas de varejo de sapatos e artigos de couro incluindo os sapatos de marca própria do Grupo e outras marcas grandes de varejo.
- IFRS8p22(a)(aa)<sup>11</sup> Embora o segmento da China não atinja o critério quantitativo requerido pelo IFRS/CPC para segmentos reportáveis, a administração concluiu que esse segmento deveria ser reportado, uma vez que é monitorado de perto pelo comitê diretivo estratégico com uma região de crescimento potencial e com expectativa de contribuir significativamente para as receitas do Grupo no futuro. No caso do segmento de florestas e lavouras, a administração concluiu por sua apresentação em separado por ele apresentar característica econômica distinta dos demais segmentos.
- IFRS8p18 Durante 2016, o varejo dos Estados Unidos não se qualificou como um segmento reportável. Entretanto, com a aquisição em 2017 do ABC Grupo, Inc. (veja Nota 6), esse varejo se qualifica como um segmento reportável; portanto, as informações comparativas foram reapresentadas.
- IFRS8p16 Todos os demais segmentos estão principalmente relacionados à venda de serviços de *design* e serviços de transporte para outras fábricas de sapatos no Brasil e na Europa, e a receita de sapatos no atacado na região da América Central. Essas atividades foram excluídas dos segmentos operacionais reportáveis por não serem revisadas pelo Comitê Diretivo Estratégico.
- IFRS8p28 O Comitê Diretivo Estratégico avalia o desempenho dos segmentos operacionais com base no EBITDA ajustado. Essa base de mensuração exclui operações descontinuadas e efeitos de gastos não recorrentes de segmentos operacionais, como custos de reestruturação, despesas legais e *impairment* de ágio quando o *impairment* é resultado de um evento isolado, não recorrente. A mensuração também exclui os efeitos de pagamentos baseados em ações liquidados em ações e ganhos ou perdas não realizados sobre instrumentos financeiros. Receitas e despesas de juros não são alocadas aos segmentos, pelo fato destas atividades serem gerenciadas pela tesouraria central, a qual gerencia a posição de caixa do Grupo.

---

<sup>11</sup> A entidade deve divulgar fatores usados para identificar os seus segmentos, incluindo a base da organização, e tipos de produtos e serviços a partir dos quais cada segmento reportável obtém a sua receita. A partir de 1º de janeiro de 2016, também devem ser divulgados os julgamentos feitos pela administração na aplicação dos critérios de agregação da norma, incluindo uma descrição dos segmentos agregados e os indicadores econômicos que tenham sido avaliados na determinação de que os segmentos agregados compartilham características econômicas semelhantes.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	2017			2016		
	Receita total do segmento	Receita entre segmentos	Receita clientes externos	Receita total do segmento	Receita entre segmentos	Receita clientes externos
Atacado - Brasil	46.638	(11.403)	35.235	57.284	(25.874)	31.410
Varejo - Brasil	43.257		43.257	1.682		1.682
Atacado - Estados Unidos	28.820	(7.364)	21.456	33.990	(6.798)	27.192
Varejo - Estados Unidos	42.672		42.672	2.390		2.390
Rússia	26.273	(5.255)	21.018	8.778	(1.756)	7.022
China	5.818	(1.164)	4.654	3.209	(642)	2.567
Europa	40.273	(8.055)	32.218	26.223	(5.245)	20.978
Florestas e lavouras - Brasil	4.155		4.155	8.057		8.057
Demais segmentos	9.000	(5.541)	3.459	13.724	(9.022)	4.702
	<u>246.906</u>	<u>(38,782)</u>	<u>208.124</u>	<u>155.337</u>	<u>(49.337)</u>	<u>106.000</u>

IFRS8p27(a) Vendas entre segmentos são feitas pelo valor de mercado das transações. A receita de clientes externos reportada ao Comitê Diretivo Estratégico é mensurada de maneira consistente com a da demonstração do resultado.

#### IFRS8p32 **Análise da receita por categoria**

	2017	2016
Venda de produtos	199.974	98.135
Receita com serviços	8.000	7.800
Receita com <i>royalties</i>	150	65
	<u>208.124</u>	<u>106.000</u>

IFRS8p33(a) O Grupo é domiciliado no Brasil. Os resultados de suas receitas com clientes no Brasil é R\$ 50.697 (2016 - R\$ 48.951), e o total de receita com clientes no exterior, com base no país de destino da venda é de R\$ 157.427 (2016 - R\$ 57.049), como demonstrado abaixo.

	2017	2016
Brasil	50.697	48.951
Estados Unidos	46.834	8.403
Rússia	21.148	8.039
China	7.233	3.840
Alemanha	14.365	13.717
França	10.655	6.999
Outros países europeus	35.949	14.168
Outros países	21.243	1.883
	<u>208.124</u>	<u>106.000</u>

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS8p34

Receitas de aproximadamente R\$ 32.023 (2016 - R\$ 28.034) são decorrentes de um único cliente. Essas receitas são atribuíveis para o varejo dos Estados Unidos e atacado do segmento do Brasil.

O Grupo reconheceu uma receita no valor de R\$ 2.950 pela venda de sapatos para um cliente de atacado em dezembro de 2017. O comprador tem o direito de devolver a mercadoria no prazo de 120 dias se seus clientes não estiverem satisfeitos. O Grupo acredita que, com base na experiência passada com vendas similares, a taxa de insatisfação não excederá 3%. O Grupo, portanto, reconheceu receita nesta transação ajustada pela provisão para devoluções. Se a estimativa for alterada em 1%, a receita será reduzida/aumentada em R\$ 78 e o lucro após os impostos reduzido/aumentado em R\$ 53. O direito de retorno expira em 3 de abril de 2018.

Conforme mencionado anteriormente, o Comitê Diretivo Estratégico avalia o desempenho dos segmentos operacionais com base no EBITDA ajustado. A apresentação do EBITDA ajustado e sua reconciliação com o resultado contábil estão descritos a seguir:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016 (Reapresentado)</b>
Atacado - Brasil	17.298	17.183
Varejo - Brasil	9.550	800
Atacado - Estados Unidos	9.146	10.369
Varejo - Estados Unidos	9.686	1.298
Rússia	12.322	3.471
China	2.323	1.506
Europa	16.003	10.755
Florestas e lavouras - Brasil	7.350	10.829
Demais segmentos	4.104	2.900
<b>Total do EBITDA ajustado</b>	<b>87.782</b>	<b>59.111</b>
Depreciação e exaustão	(25.704)	(21.709)
Amortização	(800)	(565)
Custos de reestruturação	(1.986)	
Despesas legais	(737)	(855)
<i>Impairment</i> do ágio	(4.650)	
Ganhos não realizados de instrumentos financeiros	102	101
Plano de opção de ações concedido a funcionários e diretores	(690)	(822)
Despesas financeiras líquidas	(6.443)	(10.588)
Outros	719	731
<b>Lucro antes dos impostos e do resultado de operações descontinuadas</b>	<b>47.593</b>	<b>25.404</b>

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS8p23

#### Divulgação de outros ganhos e perdas<sup>12</sup>

	2017				2016			
	Depreciação/ exaustão/ amortização	Impairment de ágio	Custo de reestruturação	Despesa de IR/CS	Participação lucro (perda) de coligadas e joint venture	Depreciação/ exaustão/ amortização	Despesa de IR/CS	Participação lucro (perda) de coligadas e joint venture
Atacado - Brasil	(3.226)			(2.550)	1.600	(3.801)	(2.772)	1.000
Varejo - Brasil	(3.830)			(2.780)		(201)	(650)	
Atacado - EUA	(1.894)			(1.395)		(2.448)	(1.407)	
Varejo - EUA	(3.789)			(3.040)		(199)	(489)	
Rússia	(2.454)	(4.650)	(1.986)	(1.591)		(453)	(509)	
China	(386)			(365)		(286)	(150)	
Europa	(2.706)			(2.490)		(2.701)	(2.201)	
Florestas e lavouras - Brasil	(8.130)			(520)		(12.730)	205	
Demais segmentos	(89)			120	82	(95)	(697)	22
	<u>(26.504)</u>	<u>(4.650)</u>	<u>(1.986)</u>	<u>(14.611)</u>	<u>1.682</u>	<u>(21.914)</u>	<u>(8.670)</u>	<u>1.022</u>

Maiores informações sobre o *impairment* do ágio de R\$ 4.650 no segmento operacional da Rússia em 2017 estão na Nota 18. Não houve impacto na mensuração dos ativos e passivos do Grupo. Não houve perda por *impairment* ou custo de reestruturação em 2016.

IFRS8p27(f)

Devido ao fato das operações europeias utilizarem o excesso de capacidade produtiva de certos ativos na Rússia que são geograficamente perto da região europeia, uma parcela da despesa de depreciação de R\$ 197 (2016 - R\$ 50) relacionada aos ativos da Rússia foi alocada para o segmento europeu.

<sup>12</sup> Parágrafo 23 do IFRS 8 requer divulgação de participação nas receitas e despesas financeiras mesmo se não incluídos na mensuração do resultado do segmento. Essa divulgação não foi incluída nessas demonstrações financeiras ilustrativas pelo fato de seus saldos não estarem alocados aos segmentos.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS8p23, 24, 28(c) **Ativos**<sup>13</sup>

	2017			2016		
	<b>Total de ativos</b>	<b>Investimentos em coligadas e joint venture</b>	<b>Adições nos ativos não circulantes<sup>14</sup></b>	<b>Total de ativos</b>	<b>Investimentos em coligadas e joint venture</b>	<b>Adições nos ativos não circulantes</b>
Atacado - Brasil	46.957	18.600		43.320	17.000	
Varejo - Brasil	46.197		32.195	9.580		47
Atacado - Estados Unidos	27.313			32.967		
Varejo - Estados Unidos	45.529		39.817	8.550		46
Rússia	22.659			5.067		
China	6.226		11.380	20.899		2.971
Europa	37.912			40.259		
Florestas e lavouras - Brasil	41.814		5.939	39.686		3.478
Demais segmentos	2.184	49	1.500	21.398	53	2.913
	<b>276.791</b>	<b>18.649</b>	<b>90.831</b>	<b>221.726</b>	<b>17.053</b>	<b>9.455</b>
Não alocados						
Impostos diferidos	3.546			3.383		
Ativos financeiros disponíveis para venda	19.370			14.910		
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	11.820			7.972		
Instrumentos financeiros derivativos	1.464			1.196		
Ativos não circulantes mantidos para venda	3.333					
	<b>316.324</b>	<b>18.649</b>	<b>90.831</b>	<b>249.187</b>	<b>17.053</b>	<b>9.455</b>

<sup>13</sup> A mensuração de ativos e passivos foi divulgada para cada segmento reportável pelo fato de ser uma informação regularmente apresentada para o tomador de decisão operacional.

<sup>14</sup> Adições nos ativos não correntes excluem outros que não instrumentos financeiros e impostos diferidos ativos.



## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS8p27(c) Os montantes reportados ao Comitê Diretivo Estratégico com relação ao total de ativos são mensurados de maneira consistente com os das demonstrações financeiras. Esses ativos são alocados com base nas operações do segmento e localização física do ativo.

Investimentos em ações (classificados como ativo financeiro disponível para venda ou ativo financeiro ao valor justo por meio do resultado) mantidos pelo Grupo e os passivos atualizados por juros, não são considerados como ativos e passivos dos segmentos, sendo gerenciados pela tesouraria central.

IFRS8p33(b) O total de ativos não circulantes, outros que não instrumentos financeiros e impostos diferidos ativos (não há ativos de benefício a empregados e direitos de contratos de seguros), localizado no Brasil é R\$ 49.696 (2016 - R\$ 39.567), e o total de tais ativos não circulantes localizados em outros países é R\$ 146.762 (2016 - R\$ 93.299).

IFRS8p28(d) **Passivos**

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <b>(Reapresentado)</b>
Atacado - Brasil	13.957	12.339
Varejo - Brasil	2.651	2.094
Atacado - Estados Unidos	9.110	7.783
Varejo - Estados Unidos	3.254	3.565
Rússia	5.806	4.086
China	2.583	1.971
Europa	1.241	624
Demais segmentos	<u>4.698</u>	<u>4.148</u>
	43.300	36.610
Não alocados		
Impostos diferidos	12.370	9.053
Empréstimos (exclui arrendamentos financeiros)	117.839	104.006
Instrumentos financeiros derivativos	595	747
Passivos relacionados ao grupo de ativos classificados como mantidos para venda	<u>220</u>	<u>          </u>
	<u>174.324</u>	<u>150.416</u>

Os empréstimos do Grupo, excluindo-se arrendamentos financeiros e passivos financeiros derivativos, não são considerados como passivos do segmento para apresentação de relatórios ao Comitê Diretivo Estratégico, uma vez que são gerenciados pela tesouraria central.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### Seção D - Estrutura do Grupo

##### 5 Investimentos

##### (a) Movimentação dos investimentos

	<b>Controladora</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
CPC 18		
Em 1º de janeiro	77.807	72.496
Aquisição de controlada (Nota 6)	15.050	
Ganho na remensuração da participação preexistente no ABC Group, Inc. na sua aquisição	877	
Participação nos lucros de controladas	35.678	19.837
Variações cambiais (Nota 26)	2.066	(32)
Participação nos outros resultados abrangentes de controladas	368	312
Dividendos recebidos de controladas	(13.809)	(14.806)
Outras movimentações (Notas 21 e 26)	5.433	
Em 31 de dezembro	<u>123.470</u>	<u>77.807</u>
	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Em 1º de janeiro	17.053	15.940
28p38 Participação nos lucros (prejuízos) <sup>15</sup> de coligadas	1.682	1.022
Variações cambiais (Nota 26)	(74)	105
Outras variações no PL: reserva disponível para venda (Nota 26)	<u>(12)</u>	<u>(14)</u>
28p38 Em 31 de dezembro	<u>18.649</u>	<u>17.053</u>

<sup>15</sup> A participação nos lucros (prejuízos) foi calculada após o imposto de renda e a contribuição social e após a participação minoritária em coligadas (IG14).

## ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações  
financeiras em 31 de dezembro de 2017  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (b) Participação societária nos investimentos

<u>Nome</u>	<u>País</u>	<u>Negócio</u>	<u>Relacionamentos</u>	<u>Participação direta nas ações ordinárias</u>	<u>Participação indireta nas ações ordinárias</u>	<u>Participação nas ações preferenciais</u>
A BV	Holanda	<i> Holding </i>	Controlada		100	100
ABC Group, Inc. (i)	EUA	Sapatos e itens de couro	Controlada	70		
C Group	China	Manufatura e venda de sapatos a atacado	Controlada		100	
D Ltda. (ii)	Brasil	Manufatura e venda de sapatos a atacado/florestas e lavouras	Controlada	100		
E GbmH	Alemanha	Desenho de sapatos	Controlada		100	
L Ltda.	Brasil	Logística	Controlada	100		
L SARL	Luxemburgo	Logística	Controlada		100	
M GbmH	Alemanha	Manufatura e venda de sapatos a atacado	Controlada		100	
O Ltda.	Brasil	Manufatura e venda de sapatos a atacado	Controlada		100	
R Group	Rússia	Manufatura e venda de sapatos a atacado	Controlada		70	
S Ltda.	Brasil	Varejo - sapatos e itens de couro	Controlada		100	
Treasury S.A.	Suíça	Financiamento	Controlada	100		
Delta S.A.	Reino Unido	Varejo - sapatos e itens de couro	Controlada		42	
Alfa S.A. (iii)	Chile	Varejo - sapatos e itens de couro	Coligada		25	
Omega S.A.	Brasil	Varejo - sapatos e itens de couro	Coligada		50	
Beta S.A. (iv)	Argentina	Varejo - sapatos e itens de couro	Coligada		30	
Gamma Ltd. (v)	Reino Unido	Varejo - sapatos e itens de couro	<i> Joint venture </i>		50	

(i) ABC Group, Inc. é uma indústria varejista de calçados e couro que opera nos EUA e na maior parte dos países ocidentais da Europa.

(ii) D Ltda. é a maior indústria e comércio de sapatos da América Latina. Tem fábricas em Xapuri - AC, Caicó - RN e Caracarái - RR e florestas e lavouras em áreas de SP, RJ e MG.

(iii) Alfa S.A. fornece produtos e serviços para a indústria de calçados. Alfa é uma sociedade estratégica para o Grupo, visto que proporciona acesso a novos clientes e mercados na Europa.

(iv) A Beta S.A. fabrica componentes para a indústria de calçados e distribui seus produtos para todo o mundo. A Beta S.A. é estratégica para o crescimento do Grupo no mercado europeu, propiciando o acesso à *expertise* em processos de fabricação eficientes para a sua empresa de calçados, bem como às principais tendências da moda.

(v) A Gamma Ltd. fornece produtos e serviços para a indústria de calçados no Reino Unido. A Gamma Ltd. é uma sociedade estratégica para o Grupo, visto que proporciona acesso a novas tecnologias e processos para o seu negócio de calçados.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### (i) Valor justo das coligadas e *joint venture*

- IFRS12p21(b)(iii) Em 31 de dezembro de 2017, o valor justo da participação do Grupo na Beta S.A., sociedade com ações negociadas na Euro Money Stock Exchange, era de R\$ 13.513 (2016 - R\$ 12.873) e o valor contábil da participação do grupo era de R\$ 6.082 (2016 - R\$ 6.194).
- A Alfa S.A. e a Ômega S.A. são sociedades de capital fechado e, por essa razão, não há preço de mercado cotado para suas ações.
- IFRS12p23(b) Não há passivos contingentes relacionados com a participação do Grupo nas coligadas.
- IFRS 12p21(b)(iii) A Gamma Ltd. é uma sociedade de responsabilidade limitada e, por essa razão, não há preço de mercado cotado para suas ações.

#### (ii) Restrições significativas

- IFRS12p10(b)(i) Conta-corrente e depósitos de curto prazo de R\$ 1.394 são mantidos na China, estando sujeitos aos regulamentos locais de controle cambial. Esses regulamentos estabelecem restrições para a remessa de capital do país que não se refira a dividendos regulares.

#### (iii) Compromissos e passivos contingentes relacionados com a *joint venture*

- IFRS12p23(a) O Grupo tem os seguintes compromissos relacionados com sua *joint venture*.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Compromisso de fornecer recursos, caso solicitado	100	100

- IFRS12p23(b) Não há passivos contingentes relacionados com a participação do Grupo na *joint venture*. A Gamma Ltd. tem um passivo contingente relacionado com um processo legal não resolvido envolvendo uma discussão contratual com um determinado cliente. Como a ação está em estágio preliminar, não é possível determinar as possibilidades de desfecho nem os valores envolvidos no caso de uma decisão desfavorável para a Gamma Ltd.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS12pB12, (c)  
B13

#### Resumo das informações financeiras

O quadro abaixo apresenta um resumo das informações financeiras das controladas (principais e com participação não controladora relevante), coligadas e *joint venture*.

#### (i) Balanço patrimonial sintético

	Controladas										Coligadas				Joint venture				
	Indireta (*)					Diretas									Indiretas				
	Delta S.A.		ABC Group, Inc.		D Ltda.		L Ltda.		Treasury S.A.		Alfa S.A.		Ômega S.A.		Beta S.A.		Gamma Ltd.		
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	
Circulante																			
Ativo	5.890	4.828	16.935	14.742	121.530	105.678	7.100	6.232	57.465	27.804	34.496	27.684	23.106	19.550	25.383	20.210	8.548	5.556	
Passivo	(3.009)	(2.457)	(8.045)	(14.082)	(68.277)	(81.980)	(4.662)	(5.256)	(48.412)	(24.651)	(25.912)	(22.276)	(14.224)	(16.426)	(10.703)	(7.650)	(1.991)	(1.820)	
Ativo circulante líquido	2.881	2.371	8.890	660	53.253	23.698	2.438	976	9.053	3.153	8.584	5.408	8.882	3.124	14.680	12.560	6.557	3.736	
Não circulante																			
Ativo	3.672	2.357	10.008	8.536	105.629	93.392	4.585	3.608	39.662	13.574	21.508	13.516	11.334	12.500	15.000	11.700	11.016	9.786	
Passivo	(2.565)	(1.161)	(7.378)	(1.742)	(74.333)	(48.635)	(3.133)	(1.626)	(33.580)	(11.459)	(21.514)	(10.524)	(12.124)	(7.764)	(9.408)	(3.613)	(6.859)	(5.904)	
Ativo não circulante líquido	1.107	1.196	2.630	6.794	31.296	44.757	1.452	1.982	6.082	2.115	(6)	2.992	(790)	4.736	5.592	8.087	4.157	3.882	
Patrimônio líquido	3.988	3.567	11.520	7.454	84.549	68.455	3.890	2.958	15.135	5.268	8.578	8.400	8.092	7.860	20.272	20.647	10.714	7.618	

(\*) Controlada indireta com participação não controladora relevante.

IFRS12pB12, pB13

A *joint venture* Gamma Ltd. tinha em 31 de dezembro de 2017, um saldo de caixa e equivalentes de caixa no montante de R\$ 1.180 (2016 - R\$ 780), bem como passivos financeiros, excluindo contas a pagar, no montante de R\$ 7.546 (2016 - R\$ 6.234), dos quais R\$ 890 são circulantes (2016 - R\$ 726).

IFRS12p12(f)

A participação total dos não controladores no período é de R\$ 7.888, dos quais R\$ 5.575 referem-se ao ABC Group, Inc. e R\$ 2.313 são atribuídos à Delta S.A.

IFRS 3p29

Em 31 de dezembro de 2017, os investimentos em coligadas incluem ágio no montante de R\$ 1.020 (2016 - R\$ 1.020).

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (ii) Demonstração do resultado sintética

	Controladas										Coligadas				Joint venture			
	Indireta					Diretas					Indiretas							
	Delta S.A.		ABC Group, Inc.		D Ltda.		L Ltda.		Treasury S.A.		Alfa S.A.		Omega S.A.		Beta S.A.		Gamma Ltd.	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Receitas	19.602	17.883	29.403	26.825	150.810	123.654	2.468	2.137			52.408	72.000	36.042	34.024	30.003	33.337	23.620	23.158
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	4.218	3.007	6.327	6.611	38.374	22.217	1.438	1.267	2.368	1.911	340	288	388	284	70	(47)	5.750	5.206
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(1.692)	(1.411)	(2.838)	(2.667)	(8.471)	(5.127)	(489)	(431)			(52)	(44)	(132)	(96)	(20)	14	(2.816)	(3.452)
Lucro líquido (prejuízo) das operações continuadas	2.526	1.596	3.489	3.944	29.903	17.090	949	836	2.368	1.911	288	244	256	188	50	(33)	2.934	1.754
Lucro líquido das operações descontinuadas			23	18														
Lucro líquido	2.526	1.596	3.512	3.962	29.903	17.090	949	836	2.368	1.911	288	244	256	188	50	(33)	2.934	1.754
Dividendos pagos à participação não controladora	1.770	550	150															
Dividendos recebidos de coligadas e controladas em conjunto																		

IFRS12p B13  
(d), (e), (f)

A joint venture Gamma Ltd. teve no exercício findo em 31 de dezembro de 2017, uma despesa de depreciação e amortização de R\$ 120, uma receita financeira de R\$ 206 (2016 - R\$ 648) e uma despesa financeira de R\$ 1.760 (2016 - R\$ 2.302).

#### (iii) Demonstração do resultado abrangente sintética

	Controladas										Coligadas				Joint venture			
	Indireta					Diretas					Indiretas							
	Delta S.A.		ABC Group, Inc.		D Ltda.		L Ltda.		Treasury S.A.		Alfa S.A.		Omega S.A.		Beta S.A.		Gamma Ltd.	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Lucro líquido	2.526	1.596	3.512	3.962	29.903	17.090	949	836	2.368	1.911	288	244	256	188	50	(33)	2.934	1.754
Outros resultados abrangentes			554				(17)	858					(24)	(28)				
Total do resultado abrangente	2.526	1.596	4.066	3.962	29.903	17.090	932	1.694	2.368	1.911	288	244	232	160	50	(33)	2.934	1.754
Total do resultado abrangente alocado à participação não controladora	1.737	836	1.138															

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (iv) Demonstração dos fluxos de caixa sintética<sup>16</sup>

	<b>Controladas</b>			
	<b>Delta S.A.</b>		<b>ABC Group, Inc.</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Caixa gerado pelas atividades operacionais	6.854	4.455	6.586	5.269
Juros pagos	(134)		(86)	(77)
Imposto de renda pago	(1.534)	(1.381)	(2.748)	(2.473)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	5.186	3.074	3.752	2.719
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(1.218)	(1.035)	(1.225)	(1.103)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(3.502)	(1.926)	(478)	(430)
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	466	113	2.049	1.186
Caixa, equivalentes de caixa e contas garantidas no início do exercício	576	458	1.576	371
Ganhos (perdas) cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa	(56)	5	38	19
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	986	576	3.663	1.576

<sup>16</sup> Informação requerida para controladas com participação de não controladores relevante.

# ABC Aberta S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS12  
pB14

### (v) Reconciliação das informações financeiras dos investimentos

	Controladas								Coligadas				Joint venture			
	ABC Group, Inc.		D Ltda.		L Ltda.		Treasury S.A.		Alfa S.A.		Omega S.A.		Beta S.A.		Gamma Ltd.	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Patrimônio líquido em 1º de janeiro	7.454	3.492	68.455	51.365	2.958	16.616	5.268	3.389	8.400	8.196	7.860	7.700	20.647	20.713	7.618	5.614
Distribuição de dividendos aos acionistas			(13.809)			(14.806)										
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	3.512	3.962	29.903	17.090	949	836	2.368	1.911	288	244	256	188	50	(33)	2.934	1.754
Outros resultados abrangentes	554				(17)	312					(24)	(28)				
Outras movimentações (Notas 21 e 26)							5.433									
Variação cambial							2.066	(32)	(110)	(40)			(425)	(33)	162	250
Patrimônio líquido em 31 de dezembro	11.520	7.454	84.549	68.455	3.890	2.958	15.135	5.268	8.578	8.400	8.092	7.860	20.272	20.647	10.714	7.618
Percentual de participação societária - %	70	15	100	100	100	100	100	100	25	25	50	50	30	30	50	50
Participação nos investimentos	8.064	1.118	84.549	68.455	3.890	2.958	15.135	5.268	2.144	2.100	4.046	3.930	6.082	6.194	5.357	3.809
Ajustes decorrentes de combinação de negócios (ii)	7.331															
Ágio	4.501										1.020	1.020				
Saldo contábil do investimento na Controladora (i)	19.896	1.126	84.549	68.455	3.890	2.958	15.135	5.268								
Saldo contábil do investimento no Consolidado									2.144	2.100	5.066	4.950	6.082	6.194	5.357	3.809

- (i) Em 31 de dezembro de 2016, o saldo de investimento no ABC Group, Inc. era mensurado ao valor justo por meio do resultado. A partir de 1º de março de 2017, a Companhia passou a controlar a ABC Group, Inc. e mensurar o investimento pelo método de equivalência patrimonial.
- (ii) Os ajustes decorrentes de combinação de negócios incluem a remensuração da participação preexistente de R\$ 877, a mudança de participação societária de 15% para 70%, e os ajustes de valor justo dos ativos identificáveis líquido na aquisição da ABC Group, Inc.



## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 6 Combinação de negócios

IFRS3B64(a)(d) Em 30 de junho de 2016, o Grupo adquiriu 15% do capital social do ABC Group, Inc. por R\$ 1.126. Em 1º de março de 2017, o Grupo adquiriu mais 55% do capital social e obteve o controle do ABC Group, Inc., uma varejista de calçados e couro que opera nos EUA e na maior parte dos países ocidentais da Europa. Como resultado da aquisição, espera-se que o Grupo aumente sua presença nesses mercados. Também se espera a redução de custos por meio de economias de escala.

IFRS3B64(e) O ágio de R\$ 4.501 que surge da aquisição é atribuível à base adquirida de clientes e às economias de escala esperadas da combinação das operações do Grupo e do ABC Group, Inc.

IFRS3B64(e) Não se espera que o ágio reconhecido seja dedutível para fins de imposto de renda. A tabela a seguir resume a contraprestação paga para o ABC Group, Inc. e os valores dos ativos adquiridos e passivos assumidos reconhecidos na data da aquisição, bem como o valor justo na data da aquisição da participação não Controladora no ABC Group, Inc.

#### Contraprestação

Em 1º de março de 2017		
IFRS3B64(f)(i)	Caixa	4.050
IFRS3B64(f)(iv)	Instrumentos patrimoniais emitidos (3.550 ações ordinárias)	10.000
IFRS3B64(f)(iii)(g)(i)	Contraprestação contingente	1.000
IFRS3B64(f)	Total da contraprestação transferida	15.050
	Ativo de indenização	(1.000)
IFRS364(p)(i)	Valor justo da participação acionária no ABC Group, Inc. mantida antes da combinação de negócios	2.000
	Total da contraprestação	16.050
IFRS3B64(i)	Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	
	Caixa e equivalentes de caixa	300
	Ativo imobilizado (Nota 19)	67.784
	Marcas registradas (incluídas em intangíveis) (Nota 18)	2.000
	Licenças (incluídas em intangíveis) (Nota 18)	1.000
	Relacionamento contratual com o cliente (incluído em intangíveis) (Nota 18)	1.000
	Investimento em coligadas	389
	Ativos financeiros disponíveis para venda (Nota 13)	473
	Estoques	1.122
	Duplicatas a receber e outros créditos	585
	Duplicatas a pagar e outras exigibilidades	(11.511)
	Obrigações de benefícios de aposentadoria	
	Pensões (Nota 24)	(1.914)
	Outras obrigações pós-aposentadoria (Nota 24)	(725)
	Empréstimos	(41.459)
	Passivo contingente	(1.000)
	Passivos de imposto diferido (Nota 23)	(1.953)
	Total de ativos líquidos identificáveis	16.091
IFRS3B64(o)(i)	Participação não Controladora	(4.542)
	Ágio	4.501
		16.050
IFRS3B64(f)(iv)(m)	O valor justo das 3.550 ações ordinárias emitidas como parte da contraprestação paga para a aquisição do ABC Group, Inc. (R\$ 10.050) baseou-se no preço da ação publicado em 1º de março de 2017. Os custos de emissão totalizando R\$ 50 foram compensados com os recursos recebidos.	
IFRS3B64(g)(i), B67(b)	O acordo de contraprestação contingente requer que o Grupo pague, aos antigos proprietários do Grupo ABC, 10% da média do lucro do ABC Group, Inc. para os próximos três anos - 2017 a 2018, que exceder R\$ 15.000, até um valor máximo não descontado de R\$ 2.500.	

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS3B64(g)(ii)	O valor não descontado potencial de todos os pagamentos futuros que se poderia solicitar para o Grupo fazer, conforme este acordo, está entre R\$ zero e R\$ 2.500.								
IFRS3B64(g)(i),(ii), IFRS13p93(h)(i)	O valor justo do acordo da contraprestação contingente de R\$ 1.000 foi estimado aplicando-se o método da lucratividade ( <i>income approach</i> ) e está classificado como nível 3 da hierarquia do valor justo. As estimativas de valor justo são baseadas numa taxa de desconto de 8% e assumiram um lucro ajustado da probabilidade no ABC Group, Inc. de R\$ 15.000 para R\$ 25.000. Trata-se da mensuração de valor justo do Nível 3. As principais premissas não observáveis no cálculo deste lucro são:								
IFRS13p93(d)	<table><thead><tr><th><u>Premissa</u></th><th><u>Varição</u></th></tr></thead><tbody><tr><td>Vendas</td><td>R\$ 45.000 a R\$ 70.000</td></tr><tr><td>Margem bruta</td><td>40 a 50%</td></tr><tr><td>Custos de distribuição e despesas administrativas</td><td>R\$ 4.500 a R\$ 7.000</td></tr></tbody></table>	<u>Premissa</u>	<u>Varição</u>	Vendas	R\$ 45.000 a R\$ 70.000	Margem bruta	40 a 50%	Custos de distribuição e despesas administrativas	R\$ 4.500 a R\$ 7.000
<u>Premissa</u>	<u>Varição</u>								
Vendas	R\$ 45.000 a R\$ 70.000								
Margem bruta	40 a 50%								
Custos de distribuição e despesas administrativas	R\$ 4.500 a R\$ 7.000								
IFRS3B7(b), IFRS13p93(h)(ii)	Em 31 de dezembro de 2017, houve um aumento de R\$ 500 reconhecido na demonstração do resultado para o acordo da contraprestação contingente, uma vez que o lucro ajustado da probabilidade assumida no Grupo ABC foi recalculado para aproximadamente R\$ 18.000 a R\$ 27.000. Presumindo-se que todas as outras variáveis são mantidas constantes, um aumento na receita de R\$ 5.000 ao ano aumentaria o passivo em mais R\$ 250, um aumento na margem bruta de 5% a cada ano aumentaria o passivo em R\$ 200 e um aumento nos custos de distribuição e despesas administrativas de R\$ 1.000 a cada ano diminuiria o passivo em R\$ 90.								
IFRS3B64(h)	O valor justo das duplicatas a receber e outros créditos é R\$ 585 e inclui as duplicatas a receber com um valor justo de R\$ 510. O valor contratual bruto para as duplicatas a receber devidas é R\$ 960, dos quais se espera que R\$ 450 não sejam cobráveis.								
IFRS3B67(a)	O valor justo dos ativos intangíveis identificáveis adquiridos de R\$ 4.000 (incluindo marcas registradas e licenças) é provisório e pendente de recebimento das valorizações finais daqueles ativos.								
IFRS3B64(j) B67(c), 37p84,85	Um passivo contingente de R\$ 1.000 foi reconhecido para uma ação judicial pendente na qual o ABC Group é réu (Nota 22 (f)).								
IFRS3B64(g), p57	Os acionistas vendedores concordaram contratualmente em indenizar a ABC Aberta S.A. pelo montante que pode tornar-se devido no que diz respeito à ação acima mencionada. Um ativo de indenização de R\$ 1.000, equivalente ao valor justo do passivo indenizado, foi reconhecido pelo Grupo. O ativo de indenização é deduzido da contraprestação transferida para a combinação de negócios. Como no caso do passivo indenizado, não houve mudança no valor reconhecido para o ativo de indenização em 31 de dezembro de 2017, uma vez que não houve mudança nos resultados ou premissas utilizados para desenvolver a estimativa do passivo.								
IFRS3B64(o)	O valor justo da participação não Controladora do ABC Group, uma empresa não cotada em bolsa, foi estimado utilizando-se o preço pago para a aquisição dos 56,73% da ABC Group. Esse preço de aquisição foi ajustado para excluir o prêmio de controle pago pela ABC Aberta S.A.								
IFRS3B64(p)(ii)	O Grupo reconheceu um ganho de R\$ 874 como resultado da mensuração ao valor justo de sua participação societária de 15% no ABC Group, Inc. mantida antes da combinação de negócios. O ganho está incluído em outras receitas, na demonstração do resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2017.								
IFRS3B64(q)(i)	A receita incluída na demonstração consolidada do resultado desde 1º de março de 2017 inclui o valor de receitas gerado por ABC Group de R\$ 44.709. ABC Group também contribuiu com um lucro de R\$ 12.762 no mesmo período.								
IFRS3B64(q)(ii)	Se o ABC Group, Inc. tivesse sido consolidado a partir de 1º de janeiro de 2017, a demonstração consolidada do resultado apresentaria uma receita líquida <i>pro forma</i> de R\$ 220.345 e lucro <i>pro forma</i> de R\$ 33.126. Essa informação de receita líquida e resultado foi obtida mediante a simples agregação dos								

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

valores das empresas adquirida e adquirente<sup>17</sup> e não representa os valores reais consolidados para o ano (não auditada)<sup>18</sup>.

#### 7 Ativos não circulantes mantidos para venda e operações descontinuadas

IFRS5p41  
(a)(b)(d)

Os ativos e passivos referentes à Calçados Genuínos Ltda. (parte do segmento atacadista Brasil) apresentados como mantidos para venda após a aprovação, em 23 de setembro de 2017, da venda da Calçados Genuínos Ltda. por parte da administração e dos acionistas do Grupo. Espera-se que até maio de 2018 se conclua a transação de venda.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fluxos de caixa operacionais <sup>19</sup>	300	190
Fluxos de caixa de investimento <sup>19</sup>	(103)	(20)
Fluxos de caixa financeiros <sup>19</sup>	(295)	(66)
Fluxos de caixa - total	<u>(98)</u>	<u>104</u>

Não houve grupo de ativos e passivos para alienação classificados como mantidos para venda em 31 de dezembro de 2016 ou em 1º de janeiro de 2016.

IFRS5p38 (a)

Itens do grupo de ativos mantidos para venda:

	<u>2017</u>
Imobilizado	1.563
Ativos intangíveis	1.100
Estoques	442
Outros ativos circulantes	228
	<u>3.333</u>

IFRS5p38 (b)

Passivos do grupo de ativos classificado como mantidos para venda:

	<u>2017</u>
Fornecedores e outras obrigações	104
Outros passivos circulantes	20
Provisões	96
	<u>220</u>

IFRS13p 93(a),  
(b),(d)

Os ativos e passivos mantidos para venda foram reduzidos ao seu valor justo menos os custos de venda de R\$ 3.113. Trata-se de um valor justo não recorrente, que foi mensurado usando-se informações adotadas pelo mercado, como os preços de vendas recentes em negócios semelhantes, encontrando-se,

<sup>17</sup> Em geral essa informação é obtida pela mera agregação das informações de receita líquida e resultado das empresas. Entretanto, quando a determinação da informação *pro forma* utilizar critérios outros que não simplesmente o somatório dos valores, a administração deve indicar claramente esses critérios na nota explicativa.

<sup>18</sup> Assumimos que a transação de combinação de negócios é relevante no conjunto das demonstrações financeiras e que, na maioria das vezes, não será praticável para o auditor da adquirente realizar procedimentos suficientes para assegurar, nos mesmos níveis dos procedimentos realizados sobre as demonstrações financeiras da Companhia, que as informações da adquirida agregadas na informação *pro forma* (receita líquida e resultado) estão adequadas. Dessa forma, o auditor deverá solicitar à administração que essa informação seja indicada como "não auditada".

<sup>19</sup> De acordo com essa abordagem, a entidade apresenta a demonstração dos fluxos de caixa como se não tivesse ocorrido nenhuma operação descontinuada e faz as divulgações exigidas pelo IFRS5, parágrafo 33, nas notas. Seria aceitável, também, apresentar as três categorias separadamente, de forma similar à demonstração dos fluxos de caixa, e apresentar composição das categorias por linha nas notas ou de forma semelhante à demonstração dos fluxos de caixa. Não seria aceitável apresentar todos os fluxos de caixa de operações descontinuadas em uma única linha, seja como atividade de investimento, seja operacional.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

dessa forma, no Nível 2 da hierarquia de valor justo. O valor justo foi mensurado por meio do cálculo do percentual do preço da transação em relação à receita anual em negócios semelhantes e da aplicação da média à Calçados Genuínos Ltda.

IFRS5p33(b) (c)

A análise do resultado de operações descontinuadas e o resultado reconhecido na remensuração de grupo de ativos mantidos para venda estão apresentados a seguir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Receitas	1.200	1.150
Despesas	<u>(960)</u>	<u>(950)</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social referente às operações descontinuadas	240	200
12p81(h)(ii) Impostos	<u>(96)</u>	<u>(80)</u>
Lucro após o cálculo do imposto de renda e da contribuição social referente às operações descontinuadas	<u>144</u>	<u>120</u>
Ganho (perda) antes do imposto reconhecido na remensuração de ativos do grupo de alienação	(73)	
12p81(h)(ii) Impostos	<u>29</u>	
Ganho (perda) depois do imposto de renda e da contribuição social na remensuração de ativos do grupo de alienação	<u>(44)</u>	
Lucro do exercício de operações descontinuadas	<u><u>100</u></u>	<u><u>120</u></u>

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### Seção E - Notas explicativas relevantes selecionadas

#### 8 Instrumentos financeiros por categoria

IFRS7p6

	<b>Consolidado</b>					
	<b>Ativos ao custo amortizado</b>	<b>Ativos ao valor justo por meio do resultado</b>	<b>Derivativos usados para hedge</b>	<b>Ativos ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes</b>	<b>Total</b>	
31 de dezembro de 2017						
Ativos, conforme o balanço patrimonial						
Ativos financeiros disponíveis para venda				19.370	19.370	
Instrumentos financeiros derivativos		361	1.103		1.464	
Contas a receber de clientes e demais contas a receber, excluindo pagamentos antecipados <sup>20</sup>	20.787				20.787	
Ativos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado		11.820			11.820	
Caixa e equivalentes de caixa	17.928				17.928	
	<u>38.715</u>	<u>12.181</u>	<u>1.103</u>	<u>19.370</u>	<u>71.369</u>	
				<b>Consolidado</b>		
			<b>Derivativos ao valor justo por meio do resultado</b>	<b>Derivativos usados para hedge</b>	<b>Passivos ao custo amortizado</b>	<b>Total</b>
31 de dezembro de 2017						
Passivo, conforme o balanço patrimonial						
Empréstimos					117.839	117.839
Obrigações de arrendamento financeiro (Nota 21) <sup>21</sup>				8.998		8.998
Instrumentos financeiros derivativos		268	327			595
Fornecedores e outras obrigações, excluindo obrigações legais <sup>22</sup>				10.643		10.643
		<u>268</u>	<u>327</u>	<u>137.480</u>		<u>138.075</u>

<sup>20</sup> Os pagamentos antecipados estão excluídos do saldo de "Contas a receber de clientes e demais contas a receber", uma vez que essa análise é exigida somente para instrumentos financeiros.

<sup>21</sup> As categorias nessa divulgação são determinadas pelo IAS 39. A maior parte dos arrendamentos financeiros está fora do alcance do IAS 39, mas permanecem dentro do alcance do IFRS 7. Portanto, os arrendamentos financeiros foram apresentados separadamente.

<sup>22</sup> As obrigações decorrentes da legislação estão excluídas do saldo de fornecedores, uma vez que essa análise é exigida somente para instrumentos financeiros.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<b>Consolidado</b>				
	<b>Ativos ao custo amortizado</b>	<b>Ativos ao valor justo por meio do resultado</b>	<b>Derivativos usados para hedge</b>	<b>Ativos ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes</b>	<b>Total</b>
31 de dezembro de 2016					
Ativo, conforme o balanço patrimonial					
Ativos financeiros disponíveis para venda				14.910	14.910
Instrumentos financeiros derivativos		321	875		1.196
Contas a receber de clientes e demais contas a receber, excluindo pagamentos antecipados	18.536				18.536
Ativos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado		7.972			7.972
Caixa e equivalentes de caixa	34.062				34.062
	<u>52.598</u>	<u>8.293</u>	<u>875</u>	<u>14.910</u>	<u>76.676</u>
					<b>Consolidado</b>
		<b>Derivativos ao valor justo por meio do resultado</b>	<b>Derivativos usados para hedge</b>	<b>Passivos ao custo amortizado</b>	<b>Total</b>
31 de dezembro de 2016 (reapresentado)					
Passivo, conforme o balanço patrimonial					
Empréstimos				104.006	104.006
Obrigações de arrendamento financeiro (Nota 21)				10.598	10.598
Instrumentos financeiros derivativos		298	449		747
Fornecedores e outras obrigações, excluindo obrigações legais				10.892	10.892
		<u>298</u>	<u>449</u>	<u>125.496</u>	<u>126.243</u>

### Controladora

As contas a receber e o caixa e equivalentes de caixa são classificados como "Empréstimos e recebíveis"; as contas a pagar são classificadas como "Outros passivos financeiros".

## 9 Qualidade do crédito dos ativos financeiros

IFRS7p36(c)

A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou *impaired* é avaliada mediante referência às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência de contrapartes:

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Contas a receber de clientes				
Contrapartes com classificação externa de crédito ( <i>Standard &amp; Poor's</i> )				
A			5.895	5.757
BBB			3.200	3.980
BB			1.500	1.830
			<u>10.595</u>	<u>11.567</u>
Contrapartes sem classificação externa de crédito				
Grupo 1			750	555
Grupo 2			4.950	3.668
Grupo 3			1.770	1.312
			<u>7.470</u>	<u>5.535</u>
Total de contas a receber de clientes			<u>18.065</u>	<u>17.102</u>
Conta-corrente e depósitos bancários de curto prazo <sup>23</sup>				
AAA	2.743	5.034	7.790	15.890
AA		1.200	4.300	7.840
A			5.838	11.257
	<u>2.743</u>	<u>6.234</u>	<u>17.928</u>	<u>34.987</u>
			<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Títulos de dívida disponíveis para venda				
AA			347	264
Ativos financeiros derivativos				
AAA			1.046	826
AA			418	370
			<u>1.811</u>	<u>1.460</u>
Empréstimos para partes relacionadas				
Grupo 2	41.147	31.296	2.501	1.301
Grupo 3			167	87
	<u>41.147</u>	<u>31.296</u>	<u>2.668</u>	<u>1.388</u>

- . Grupo 1 - novos clientes/partes relacionadas (menos de seis meses).
- . Grupo 2 - clientes/partes relacionadas existentes (mais de seis meses) sem inadimplência no passado.
- . Grupo 3 - clientes/partes relacionadas existentes (mais de seis meses) com algumas inadimplências no passado. Todas as inadimplências foram totalmente recuperadas.

<sup>23</sup> O saldo residual do item "Caixa e equivalentes de caixa" do balanço patrimonial é dinheiro em caixa.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS7p36(e) Nenhum dos ativos financeiros totalmente adimplentes foi renegociado no último exercício. Nenhum dos empréstimos às partes relacionadas está vencido ou *impaired*.

#### 10 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2017	2016	2017	2016
Recursos em banco e em caixa	2.743	6.234	8.398	28.648
Depósitos bancários de curto prazo			9.530	5.414
	<u>2.743</u>	<u>6.234</u>	<u>17.928</u>	<u>34.062</u>

#### 11 Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

IFRS7p8(a), p31, p34(c)

	Consolidado	
	2017	2016
Títulos negociados no mercado - mantidos para negociação		
Ações - Brasil	5.850	3.560
Ações - Estados Unidos	4.250	3.540
Ações - Reino Unido	1.720	872
	<u>11.820</u>	<u>7.972</u>

#### 12 Instrumentos financeiros derivativos

IFRS7p22(a)(b)  
IFRS7p22(a)(b)  
IFRS7p22(a)(b)

	Consolidado			
	2017		2016	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
<i>Swaps</i> de taxa de juros - <i>hedge</i> de fluxo de caixa	351	110	220	121
<i>Swaps</i> de taxa de juros - <i>hedge</i> de valor justo	57	37	49	11
Contratos de câmbio a termo - <i>hedge</i> de fluxo de caixa	695	180	606	317
Contratos de câmbio a termo - mantidos para negociação	361	268	321	298
	<u>1.464</u>	<u>595</u>	<u>1.196</u>	<u>747</u>
Menos parcela não circulante				
<i>Swaps</i> de taxa de juros - <i>hedge</i> de fluxo de caixa	345	100	200	120
<i>Swaps</i> de taxa de juros - <i>hedge</i> de valor justo	50	35	45	9
	<u>395</u>	<u>135</u>	<u>245</u>	<u>129</u>
Parcela circulante	<u>1.069</u>	<u>460</u>	<u>951</u>	<u>618</u>



## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Os derivativos para negociação são classificados como ativo ou passivo circulante. O valor justo total de um derivativo de *hedge* é classificado como ativo ou passivo não circulante, se o período remanescente para o vencimento do item protegido por *hedge* for superior a 12 meses.

IFRS7p24 A parcela ineficaz reconhecida no lucro ou no prejuízo decorrente de operações de *hedge* de valor justo totaliza um prejuízo de R\$ 1 (2016 - prejuízo de R\$ 1), vide Nota 30. A parcela ineficaz reconhecida no lucro ou prejuízo decorrente de operações de *hedge* de fluxo de caixa totaliza um ganho de R\$ 17 (2016 - ganho de R\$ 14), vide Nota 30. Não houve nenhuma ineficácia para ser registrada decorrente de operações de *hedge* de investimento líquido em entidade no exterior.

#### (a) Contratos de câmbio a termo

IFRS7p31 Os valores de referência (*nocional*) dos contratos de câmbio a termo, em aberto em 31 de dezembro de 2017, totalizam R\$ 92.370 (2016 - R\$ 89.689).

IFRS7p23(a)  
39p100, 1p79(b) As transações previstas altamente prováveis, protegidas por *hedge*, mantidas em moeda estrangeira devem ocorrer em diversas datas durante os próximos 12 meses. Ganhos e perdas reconhecidos como reserva de *hedge* no patrimônio líquido (Nota 26) referentes a contratos de câmbio a termo, em 31 de dezembro de 2017, são reconhecidos na demonstração do resultado no período ou nos períodos em que a transação prevista e protegida por *hedge* afetar o resultado. Isso ocorre, geralmente, no período de 12 meses da data do balanço, a menos que o ganho ou a perda estejam incluídos no valor inicial reconhecido para a aquisição de bens do ativo imobilizado e, nesse caso, o reconhecimento é feito durante a vida útil do ativo (cinco a dez anos).

#### (b) Swap de taxas de juros

IFRS7p31 Os valores de referência (*nocional*) dos contratos de *swap* de taxas de juros, em aberto em 31 de dezembro de 2017, correspondem a R\$ 4.314 (2016 - R\$ 3.839).

IFRS7p23(a), 1p79(b) Em 31 de dezembro de 2017, as taxas de juros fixas variaram entre 6,9% e 7,4% (2016 - 6,7% a 7,2%), e as principais taxas variáveis são EURIBOR e LIBOR. Ganhos e perdas reconhecidos como reserva de *hedge* no patrimônio líquido (Nota 26), referentes a contratos de *swap* de taxas de juros, em 31 de dezembro de 2017, serão continuamente transferidos para o resultado até a amortização final dos empréstimos bancários (Nota 21).

#### (c) Hedge de investimento líquido em entidade no exterior

IFRS7p22, 1p79(b) Uma porcentagem dos empréstimos do Grupo mantidos em dólares americanos no montante de R\$ 321 (2016 - R\$ 321) refere-se ao *hedge* do investimento líquido na controlada do Grupo nos Estados Unidos. O valor justo do empréstimo, em 31 de dezembro de 2017, era de R\$ 370 (2016 - R\$ 279). A perda cambial de R\$ 55 (2016 - ganho de R\$ 40) quando da conversão do empréstimo para reais na data do balanço está reconhecida em outras reservas no patrimônio líquido (Nota 26).

IFRS7p36(a) A exposição máxima ao risco de crédito na data do balanço é o valor justo dos ativos derivativos no balanço patrimonial.

### 13 Ativos financeiros disponíveis para venda

IFRS7p31, 34 Os ativos financeiros disponíveis para venda incluem:

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

		<b>Consolidado</b>	
		<b>2017</b>	<b>2016</b>
	Títulos negociados no mercado		
	Ações - Brasil	8.335	8.300
	Ações - Estados Unidos	5.850	2.086
	Ações - Reino Unido	4.550	4.260
	Debêntures com juros fixos de 6,5% e data de vencimento em 27 de agosto de 2018	210	
	Ações preferenciais com dividendos de 9% a.a. não cumulativos e não resgatáveis	78	
	Títulos não negociados no mercado		
	Títulos de dívida com juros fixos variando de 6,3% a 6,5% e datas de vencimento entre julho de 2017 e maio de 2019	347	264
		<u>19.370</u>	<u>14.910</u>
		<b>Consolidado</b>	
		<b>2017</b>	<b>2016</b>
	Em 1º de janeiro <sup>24</sup>	14.910	14.096
	Diferenças cambiais	646	(435)
	Aquisição de controlada (Nota 6)	473	
	Adições	4.037	1.126
	Alienações	(1.256)	(1.133)
	Transferência de ganhos (perdas), líquidos, do patrimônio líquido (Nota 26)	(130)	(152)
1p79(b)	Transferência de ganhos (perdas), líquidos, para o patrimônio líquido (Nota 26)	690	1.408
	Em 31 de dezembro	19.370	14.910
1p66, 1p69	Menos: parcela não circulante	(17.420)	(14.910)
1p66, 1p69	Parcela circulante	<u>1.950</u>	<u></u>
IFRS7p20(a)(ii)	O Grupo transferiu lucros no montante de R\$ 217 (2016 - R\$ 187) e prejuízos no montante de R\$ 87 (2016 - R\$ 35) do patrimônio para o resultado. Prejuízos no valor de R\$ 55 (2016 - R\$ 20) decorrem de perda de valor recuperável ( <i>impairment</i> ).		
IFRS7p34(c)	Os ativos financeiros disponíveis para venda são denominados nas seguintes moedas:		
		<b>Consolidado</b>	
		<b>2017</b>	<b>2016</b>
	Reais	7.897	8.121
	Dólares americanos	5.850	2.086
	Euros	4.550	4.260
	Outras moedas	1.073	443
		<u>19.370</u>	<u>14.910</u>

<sup>24</sup> Saldo integral composto por ativos financeiros "não circulantes".

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS 13p93(b),(d) Os valores justos de títulos não negociados no mercado são baseados em fluxos de caixa descontados, utilizando-se uma taxa baseada na taxa de juros do mercado e no prêmio de risco específico para esses títulos e valores mobiliários (2017 - 6%; 2016 - 5,8%).

IFRS7p36(a) A exposição máxima ao risco de crédito na data do balanço é o valor contábil dos títulos de dívida classificados como disponíveis para venda.

IFRS7p36(c) Nenhum desses ativos financeiros está vencido ou *impaired*.

#### 14 Contas a receber de clientes e demais contas a receber

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IFRS7p36, 1p77			18.174	17.172
Contas a receber de clientes				
Menos: provisão para <i>impairment</i> de contas a receber de clientes			(109)	(70)
1p78(b)			18.065	17.102
Contas a receber de clientes, líquidas				
1p78(b)			1.300	1.146
Pagamentos antecipados				
24p18(b), 1p78(b)	41.147	31.296	54	46
Contas a receber de partes relacionadas (Nota 41)				
24p18(b)			2.668	1.388
Empréstimos para partes relacionadas (Nota 41)				
	41.147	31.296	22.087	19.682
1p78(b), 1p66			(2.322)	(1.352)
Menos parcela não circulante: empréstimos para partes relacionadas				
1p66	41.147	31.296	19.765	18.330
Parcela circulante				

Todas as contas a receber não circulantes vencem em cinco anos a contar da data do balanço.

IFRS7p25 Os valores justos das contas a receber de clientes e demais contas a receber apresentam-se como segue:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Contas a receber de clientes			18.065	17.102
Contas a receber de partes relacionadas	41.147	31.296	54	46
Empréstimos para partes relacionadas			2.722	1.398
	41.147	31.296	20.841	18.546

IFRS13p 93(b),(d), IFRS13p97 Os valores justos dos empréstimos para partes relacionadas baseiam-se em fluxos de caixa descontados, utilizando-se uma taxa baseada na taxa dos empréstimos correspondente a 7,5% (2016 - 7,2%). A taxa de desconto é igual à taxa LIBOR acrescida da classificação de crédito apropriada. Os valores justos estão no Nível 2 da hierarquia do valor justo.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

24p18(b)(i) As taxas de juros efetivos para as contas a receber não circulantes estão apresentadas abaixo:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Empréstimos para partes relacionadas (Nota 41) - %	6,5 - 7,0	6,5 - 7,0

IFRS7p14 Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2017, certas controladas europeias do Grupo transferiram saldos de contas a receber de clientes no total de R\$ 1.014 para uma instituição financeira em troca de caixa, e a operação foi contabilizada como um empréstimo garantido (Nota 21). No caso das entidades deixarem de cumprir o contrato de empréstimo nos termos acordados, a instituição financeira tem o direito de receber os fluxos de caixa das contas a receber transferidas. Não ocorrendo inadimplência, as entidades cobrarão as contas a receber e alocarão novas contas a receber como garantia.

DV Em 31 de dezembro de 2017, não havia inadimplência no contas a receber consolidado de R\$ 17.670 (2016 - R\$ 16.595).

Em 31 de dezembro de 2017, não havia inadimplência no contas a receber de partes relacionadas da Controladora no valor de R\$ 14.120 (2016 - R\$ 16.279).

IFRS7p37 Em 31 de dezembro de 2017, no consolidado contas a receber de clientes no valor de R\$ 277 (2016 - R\$ 207) encontram-se vencidas, mas não *impaired*. Essas contas referem-se a uma série de clientes independentes que não têm histórico recente de inadimplência. Em 31 de dezembro de 2017, na Controladora contas a receber de R\$ 27.027 (2016 - R\$ 15.017) estavam vencidas mas não *impaired*. Elas se relacionam com controladas para as quais não há história de inadimplência. A análise de vencimentos dessas contas a receber está apresentada a seguir<sup>25</sup>:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Até três meses			177	108
De três a seis meses	27.027	15.017	100	99
	<u>27.027</u>	<u>15.017</u>	<u>277</u>	<u>207</u>

IFRS7p37 (b) Em 31 de dezembro de 2017, contas a receber de clientes no consolidado, no total de R\$ 90 (2016 - R\$ 12) estavam *impaired* e provisionadas. Não havia contas a receber de clientes *impaired* na Controladora. O valor da provisão era de R\$ 109 em 31 de dezembro de 2017 (2016 - R\$ 70). As contas a receber individualmente *impaired* referem-se principalmente a atacadistas, os quais estão em uma situação econômica inesperadamente difícil. Segundo avaliação, uma parcela das contas a receber deve ser recuperada. Os vencimentos dessas contas a receber são como seguem<sup>26</sup>:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
De três a seis meses	65	51
Acima de seis meses	44	19
	<u>109</u>	<u>70</u>

<sup>25</sup> Parágrafo de nota explicativa para quando há atrasos sem provisão (*impairment*).

<sup>26</sup> Parágrafo de nota explicativa para quando há atrasos e há provisão (*impairment*).

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As contas a receber de clientes e demais contas a receber do Grupo são denominadas nas seguintes moedas:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Reais	41.147	31.296	9.846	8.669
Dólares americanos			5.987	6.365
Euros			6.098	4.500
Outras moedas			156	148
	<u>41.147</u>	<u>31.296</u>	<u>22.087</u>	<u>19.682</u>

IFRS7p16

As movimentações na provisão para *impairment* de contas a receber de clientes do Grupo são as seguintes:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Em 1º de janeiro	70	38
Constituição de provisão para <i>impairment</i> de contas a receber	74	61
Contas a receber de clientes baixadas durante o exercício como incobráveis	(28)	(23)
Reversão de provisão para <i>impairment</i> de contas a receber	(10)	(8)
Juros <sup>27</sup>	3	2
Em 31 de dezembro	<u>109</u>	<u>70</u>

IFRS7p20(e)

A constituição e a reversão da provisão para contas a receber *impaired* foram registradas no resultado do exercício como "Outras despesas" (Nota 32). A despesa com desconto foi registrada como "Despesa financeira" (Nota 34). Os valores são geralmente baixados da conta de provisão quando não há expectativa de recuperação dos recursos.

IFRS7p16

As demais contas a receber do balanço não contêm ativos *impaired*.

IFRS7p36(a)

A exposição máxima ao risco de crédito na data do balanço é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada acima. O Grupo não mantém nenhum título como garantia de contas a receber.

## 15 Estoques

2p36(b),  
1p78(c)

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Matérias-primas	7.622	7.612
Produtos em elaboração	1.810	1.796
Produtos acabados <sup>28</sup>	15.268	8.774
	<u>24.700</u>	<u>18.182</u>

<sup>27</sup> Recomposição do valor presente ao valor nominal.

<sup>28</sup> A divulgação separada de produtos acabados pelo valor justo menos o custo das vendas é necessária, quando aplicável.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2p36(d), 38 O custo dos estoques reconhecido no resultado e incluído em "Custo das vendas" totalizou R\$ 60.252 (2016 - R\$ 29.545).

2p36 (f)(g) Em julho de 2017 o Grupo estornou R\$ 603 de uma baixa de estoques que foi reconhecida em exercícios anteriores. O Grupo vendeu todos os produtos que foram baixados a um varejista independente na Austrália pelo custo original. O valor estornado foi registrado como "Custo das vendas" na demonstração do resultado.

#### 16 Propriedades para investimento

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
40(76) Saldo em 1º de janeiro	725	865
40(76)(a) Aquisições	190	
40(76)(d) Ganho/(perda) líquido de ajuste a valor justo	<u>(35)</u>	<u>(140)</u>
40(76) Saldo em 31 de dezembro	<u>880</u>	<u>725</u>

#### 40(75)(f) (i) Valores reconhecidos no resultado relacionados às propriedades para investimento

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
40(75)(f)(i) Receitas de aluguéis	61	51
40(75)(f)(ii) Gastos operacionais diretos que geraram receitas de aluguéis	(8)	(6)
40(75)(f)(iii) Gastos operacionais diretos que não geraram receitas de aluguéis	(9)	(5)
40(76)(d) Ganho/(perda) líquido de ajuste a valor justo	<u>(35)</u>	<u>(140)</u>

#### 1(117) (ii) Mensuração de propriedades para investimento ao valor justo

40(75)(a), (75)(d) As propriedades para investimento, principalmente edifícios de escritórios, são mantidas para rendimentos de aluguel de longo prazo e não são ocupadas pelo Grupo. Elas são reconhecidas pelo valor justo. Mudanças no valor justo são apresentadas na demonstração do resultado como "Outros ganhos (perdas), líquidos" (Nota 30).

IFRS13(93)(g) 40(75)(e) O Grupo contrata avaliadores externos, independentes e qualificados para determinar o valor justo das propriedades para investimento ao final de cada exercício. Em 31 de dezembro de 2017, os valores justos das propriedades para investimento foram determinados pela ABC Property Surveyors Limited.

Os principais dados utilizados pelo Grupo na avaliação do valor justo, classificado como nível 3, tais como taxas de desconto, rendimentos terminais, taxas de vacância esperadas e taxas de crescimento de aluguel são estimadas pela ABC Property Surveyors Limited ou pela administração com base em transações comparáveis e dados do setor.

#### Consolidado

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>Impacto no valor justo das propriedades para investimento</u>
Taxa de desconto (%)	6,80	6,60	Aumenta a premissa, diminui o valor justo
Rendimentos terminais (%)	6,60	5,80	Aumenta a premissa, diminui o valor justo
Taxa de vacância (%)	9,20	8,07	Aumenta a premissa, diminui o valor justo
Taxa de crescimento (%)	3,20	2,20	Aumenta a premissa, aumenta o valor justo

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 17 Ativos biológicos

41p41,43,46 (b)

Os ativos biológicos do Grupo estão representados pelas florestas de pinus e eucalipto destinadas à comercialização de toras de madeira para terceiros e também por cana-de-açúcar em pé (safra em formação), que é utilizada como matéria-prima no processo industrial para fabricação de açúcar e etanol. As florestas e as lavouras encontram-se localizadas nos Estados de São Paulo, Rio de Janeiro e Minas Gerais.

		<b>Consolidado</b>			
		<b>Cana-de-açúcar (safra em formação)</b>	<b>Pinus</b>	<b>Eucalipto</b>	<b>Total</b>
Em 1º de janeiro de 2016					
	Custo de formação	4.213	661	5.367	10.241
	Valor justo	567	1.698	13.801	16.066
	<b>Saldo contábil, líquido</b>	<b>4.780</b>	<b>2.359</b>	<b>19.168</b>	<b>26.307</b>
Exercício findo em 31 de dezembro de 2016 <sup>29</sup>					
41p50	Saldo inicial	4.780	2.359	19.168	26.307
IFRS13p93(e)	Adições <sup>30</sup>	2.713	459	306	3.478
IFRS13p93(e)(iii)	Reduções por corte/venda (exaustão)				
DV	Custo histórico	(2.294)	(16)	(1.179)	(3.489)
DV	Ajuste ao valor justo	(1.430)	(87)	(6.681)	(8.198)
	Variação no valor justo				
41p51	Decorrente das alterações de preço	900	486	1.944	3.330
41p51	Decorrente das alterações de quantidade e qualidade	106	786	3.144	4.036
	<b>Saldo contábil, líquido</b>	<b>4.775</b>	<b>3.987</b>	<b>16.702</b>	<b>25.464</b>
Em 31 de dezembro de 2016					
	Custo de formação	2.865	1.116	4.677	8.658
	Valor justo	1.910	2.871	12.025	16.806
	<b>Saldo contábil, líquido</b>	<b>4.775</b>	<b>3.987</b>	<b>16.702</b>	<b>25.464</b>
Exercício findo em 31 de dezembro de 2017					
41p50	Saldo inicial	4.775	3.987	16.702	25.464
IFRS13p93(e)	Adições <sup>30</sup>	2.591	256	3.092	5.939
IFRS13p93(e)(iii)	Reduções por corte/venda (exaustão)				
DV	Custo histórico	(2.292)	(126)	(494)	(2.912)
DV	Ajuste ao valor justo	(1.528)	(707)	(2.803)	(5.038)
	Variação no valor justo:				
41p51	Decorrente das alterações de preço	870	295	1.469	2.634
41p51	Decorrente das alterações de quantidade e qualidade	85	424	722	1.231
	<b>Saldo contábil, líquido</b>	<b>4.501</b>	<b>4.129</b>	<b>18.688</b>	<b>27.318</b>
Em 31 de dezembro de 2017					
	Custo de formação	2.701	1.156	5.233	9.090
	Valor justo	1.800	2.973	13.455	18.228
	<b>Saldo contábil, líquido</b>	<b>4.501</b>	<b>4.129</b>	<b>18.688</b>	<b>27.318</b>
	Ativo circulante	4.501			4.501
	Ativo não circulante		4.129	18.688	22.817
		<b>4.501</b>	<b>4.129</b>	<b>18.688</b>	<b>27.318</b>

<sup>29</sup> O IAS 41p50 também menciona as movimentações decorrentes de transferência para estoques, efeito de variação cambial ou conversão das demonstrações contábeis e combinações de negócios, que não foram considerados para este modelo ilustrativo.

<sup>30</sup> As adições consideram os gastos com tratamentos culturais, plantio e despesas de depreciação, inclusive as de plantas de produção.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS13p93(h)(i)

Seguem abaixo, segregado por tipo de cultura, as principais premissas utilizadas pela Administração no cálculo do valor justo dos ativos biológicos, e correlação entre as mudanças nessas premissas e no valor justo dos ativos biológicos:

#### (a) Florestas de pinus e eucalipto

	<b>Consolidado</b>		
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Impacto no valor justo dos ativos biológicos</b>
Área de efetivo plantio (hectare)	2.195	2.110	Aumenta a premissa, aumenta o valor justo
Preço líquido médio de venda (m <sup>3</sup> /hectare) (i)	62,50	55,50	Aumenta a premissa, aumenta o valor justo
Incremento médio anual (IMA) (ii)	40	41	Aumenta a premissa, aumenta o valor justo
Taxa de desconto (%) (iii)	6,80	6,60	Aumenta a premissa, diminui o valor justo

(i) Os preços dos ativos biológicos, denominados em RS/metro cúbico, são obtidos por meio de pesquisas de preço de mercado divulgadas por empresas especializadas, além dos preços praticados pelo Grupo em vendas para terceiros. Os preços obtidos são ajustados deduzindo-se os custos de capital referente a terras, em decorrência de tratar-se de ativos contribuintes para o plantio das florestas e demais custos necessários para colocação dos ativos em condição de venda ou consumo.

(ii) Os volumes de produtividade projetados das florestas são definidos com base em uma estratificação em função de cada espécie, material genético, regime de manejo florestal, potencial produtivo, rotação e idade das florestas. O conjunto dessas características compõe um índice denominado Incremento Médio Anual (IMA), expresso em metros cúbicos por hectare/ano utilizado como base na projeção de produtividade. O plano de corte das culturas mantidas pelo Grupo é variável principalmente entre 6 e 7 anos para eucalipto e entre 14 e 15 anos para pinus.

(iii) A taxa de desconto utilizada nos fluxos de caixa corresponde ao custo médio de capital ponderado do Grupo, o qual é revisado anualmente pela Administração.

Serão mantidas a custo histórico as florestas de eucalipto até o terceiro ano de plantio e florestas de pinus até o quinto ano de plantio, em decorrência do entendimento da Administração de que, durante esse período, o custo histórico dos ativos biológicos se aproxima de seu valor justo. Além disso, a Administração entende que seja justificável realizar os inventários para avaliação de crescimento e expectativa de produção da floresta somente após este período.

As florestas após o terceiro e quinto ano de plantio, de eucalipto e pinus, respectivamente, são valorizadas por seu valor justo, o qual reflete o preço de venda do ativo menos os custos necessários para colocação do produto em condições de venda ou consumo.

#### (b) Lavouras de cana-de-açúcar

	<b>Consolidado</b>		
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Impacto no valor justo dos ativos biológicos</b>
Área estimada de colheita (hectare)	994	980	Aumenta a premissa, aumenta o valor justo
Produtividade prevista (tons de cana/hectares) (i)	69	74	Aumenta a premissa, aumenta o valor justo
Quantidade açúcar total recuperável - ATR (kg) (i)	143	142	Aumenta a premissa, aumenta o valor justo
Valor do Kg de ATR (ii)	0,80	0,61	Aumenta a premissa, aumenta o valor justo
Taxa de desconto (%) (iii)	6,80	6,60	Aumenta a premissa, diminui o valor justo

(i) O volume de produção de cana-de-açúcar a ser cortada e a sua produtividade, medida em toneladas e nível de concentração de açúcar - ATR, foram estimados considerando a média de produtividade projetada do canavial por idade de corte.

(ii) O valor do Kg de ATR é estimado com base em dados divulgados pelo Conselho dos Produtores de Cana-de-açúcar, Açúcar e Álcool do Estado de São Paulo (CONSECANA).

(iii) A taxa de desconto utilizada nos fluxos de caixa corresponde ao custo médio de capital ponderado do Grupo, o qual é revisado anualmente pela administração.



## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os custos estimados para esse tipo de cultura contemplam: (i) custos necessários para que ocorra a transformação biológica da cana-de-açúcar (tratos culturais) até a colheita; (ii) custos com Colheita/Corte, Carregamento, Reboque e Transporte (CCRT); (iii) custos de capital (equivalentes a arrendamento de terras e de máquinas e equipamentos); e (iv) impostos incidentes sobre o fluxo de caixa positivo.

O cultivo de cana-de-açúcar é iniciado pelo plantio de mudas em terras próprias ou de terceiros e o primeiro corte ocorre após um período de 12 a 18 meses do plantio, quando a raiz ("soqueira") continua no solo. Após cada corte ou ano/safra, a soqueira tratada cresce novamente em média por mais cinco safras.

Os ativos biológicos correspondem aos produtos agrícolas em desenvolvimento (cana em pé) produzidos nas lavouras de cana-de-açúcar (planta de produção), que serão utilizados como matéria-prima na produção de açúcar e etanol no momento da sua colheita.

As plantas de produção são classificadas no ativo imobilizado e não integram o valor justo dos ativos biológicos.

O valor justo do produto agrícola colhido é determinado pelas quantidades colhidas, valorizadas pelo valor do CONSECANA do respectivo mês. O valor justo da cana-de-açúcar no momento da colheita passará a ser o custo da matéria-prima utilizada no processo produtivo de açúcar e etanol.

## 18 Intangível

		<b>Consolidado</b>				
		<b>Ágio</b>	<b>Marcas registradas e licenças</b>	<b>Relações contratuais com clientes</b>	<b>Custos de desenvolvimento de softwares gerados internamente</b>	<b>Total</b>
38p118(c)	Em 1º de janeiro de 2016					
38p118(c)	Custo	12.546	8.301		1.455	22.302
38p118(e)(vi)	Amortização e <i>impairment</i> acumulados		(330)		(510)	(840)
	Saldo contábil, líquido	<u>12.546</u>	<u>7.971</u>		<u>945</u>	<u>21.462</u>
38p118(e)	Exercício findo em 31 de dezembro de 2016					
	Saldo inicial	12.546	7.971		945	21.462
38p118(e)(vii)	Variações cambiais	(546)	(306)		(45)	(897)
38p118(e)(i)	Aquisições		700			700
38p118(e)(vi)	Amortização		(365)		(200)	(565)
	Saldo contábil, líquido	<u>12.000</u>	<u>8.000</u>		<u>700</u>	<u>20.700</u>
38p118(c)	Em 31 de dezembro de 2016					
38p118(e)(vi)	Custo	12.000	8.710		1.400	22.110
	Amortização e <i>impairment</i> acumulados		(710)		(700)	(1.410)
	Saldo contábil, líquido	<u>12.000</u>	<u>8.000</u>		<u>700</u>	<u>20.700</u>
38p118(e)	Exercício findo em 31 de dezembro de 2017					
	Saldo inicial	12.000	8.000		700	20.700
38p118(e)(i)	Variações cambiais	341	96		134	571
38p118(e)(i)	Aquisições		684		2.366	3.050
IFRS 3B67(d)(ii)	Aquisição de controlada (Nota 6)	4.501	3.000	1.000		8.501
38p118(e)(iv)	<i>Impairment</i>	(4.650)				(4.650)
38p118(e)(vi)	Amortização		(402)	(278)	(120)	(800)
IFRS5p38	Transferido para o grupo de alienação, classificado como mantido para venda		(1.000)		(100)	(1.100)
	Saldo contábil, líquido	<u>12.192</u>	<u>10.378</u>	<u>722</u>	<u>2.980</u>	<u>26.272</u>
38p118(c)	Em 31 de dezembro de 2017					
38p118(c)	Custo	16.842	11.480	1.000	3.800	33.122
38p118(e)(vi)	Amortização e <i>impairment</i> acumulados	(4.650)	(1.102)	(278)	(820)	(6.850)
	Saldo contábil, líquido	<u>12.192</u>	<u>10.378</u>	<u>722</u>	<u>2.980</u>	<u>26.272</u>

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

36p126(a) O valor contábil do segmento Atacado - Rússia foi reduzido ao seu valor recuperável através do reconhecimento de uma perda por *impairment* em contrapartida ao ágio. Essa perda foi registrada no "Custo dos produtos vendidos" na demonstração do resultado.

38p118(d) Dos montantes de amortização (i) R\$ 40 (2016 - R\$ 100) foram registrados como "Custo das vendas", (ii) R\$ 680 (2016 - R\$ 365) como "Despesas com vendas e *marketing*" e (iii) R\$ 80 (2016 - R\$ 100) como "Despesas administrativas".

Adições ao custo de desenvolvimento de *software* gerado internamente incluem R\$ 75 (2016 - zero) de juros capitalizados a uma taxa de empréstimo média de 8,0%.

DV A marca registrada transferida para o grupo de ativos classificado como mantido para venda refere-se à marca registrada da Calçados Genuínos Ltda. (parte do segmento atacadista), que foi anteriormente reconhecida pelo Grupo na aquisição da entidade em 2006. O valor contábil líquido adicional de R\$ 100, transferido para o grupo de alienação, refere-se a *softwares* desenvolvidos especificamente para a Calçados Genuínos Ltda. (Nota 7).

#### Testes do ágio para verificação de *impairment*

36p130(d) O ágio é alocado às Unidades Geradoras de Caixa (UGCs), identificadas de acordo com o segmento operacional. Segue um resumo da alocação do ágio por nível de segmento operacional:

	2017			2016		
	Atacado	Varejo	Total	Atacado	Varejo	Total
36p134(a) Brasil	6.250	1.051	7.301	5.970	120	6.090
Estados Unidos	325	2.501	2.826	125	30	155
Reino Unido	1.609		1.609	705		705
Rússia	100		100	4.750		4.750
China	146		146	100		100
Outros segmentos	210		210	200		200
	<u>8.640</u>	<u>3.552</u>	<u>12.192</u>	<u>11.850</u>	<u>150</u>	<u>12.000</u>

36p130(e) O valor recuperável de uma UGC é determinado com base em cálculos do valor em uso. Esses cálculos usam projeções de fluxo de caixa, antes do imposto de renda e da contribuição social, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela administração para um período de cinco anos. Os valores referentes aos fluxos de caixa posteriores ao período de cinco anos foram extrapolados com base nas taxas de crescimento estimadas apresentadas a seguir. A taxa de crescimento não excede a taxa de crescimento média de longo prazo do setor de calçados no qual a UGC atua.

36p134(d)(i), (iv), (v), 130(e) Para cada UGC com valor relevante de ágio, as premissas-chave, a taxa de crescimento de longo prazo e a taxa de desconto utilizadas nos cálculos do valor em uso são como segue. Divulgamos também o valor recuperável de cada UGC<sup>31</sup> que teve perda por *impairment* reconhecida no exercício.

<sup>31</sup> Quando uma possível mudança razoável na premissa-chave retirar qualquer margem remanescente no cálculo da perda (*impairment*), o valor recuperável da UGC deve ser divulgado.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

36p134(d)(i) As premissas-chave utilizadas nos cálculos do valor em uso em 31 de dezembro de 2017 e de 2016 são as que seguem:

		<b>2017</b>			
		<b>Brasil - atacado</b>	<b>Estados Unidos - varejo</b>	<b>Reino Unido - atacado</b>	<b>Rússia - atacado</b>
36p134(d)(i)	Volume de vendas (% da taxa de crescimento anual)	2,7	4,1	3,2	1,7
36p134(d)(i)	Preço de venda (% da taxa de crescimento anual)	1,4		1,8	2,2
36p134(d)(i)	Margem bruta (% de receita)	56 a 60	65 a 68	58 a 62	59 a 63
36p134(d)(i)	Outros custos operacionais - R\$	10.500	18.500	9.200	5.250
36p134(d)(i)	Dispêndio anual para aquisição de imobilizado - R\$		1.200		
36p134(d)(iv)	Taxa de crescimento - %	1,8	2,3	1,8	2,0
36p134(d)(v),130(g)	Taxa de desconto - %	12,5	12,5	12,7	13,8
36p130(e)	Valor recuperável da UGC - R\$				22.659
		<b>2016</b>			
		<b>Brasil - atacado</b>	<b>Reino Unido - atacado</b>	<b>Rússia - atacado</b>	
36p134(d)(i)	Volume de vendas (% da taxa de crescimento anual)	2,2	3,0	1,5	
36p134(d)(i)	Preço de venda (% da taxa de crescimento anual)	1,4	1,9	2,3	
36p134(d)(i)	Margem bruta (% de receita)	55 a 59	59 a 62	61 a 64	
36p134(d)(i)	Outros custos operacionais - R\$	10.300	9.000	5.000	
36p134(d)(iv)	Taxa de crescimento - %	2,0	2,0	2,5	
36p134(d)(v),130(g)	Taxa de desconto - %	12,0	12,1	13,5	
36p134(d)(ii)	Essas premissas foram usadas para a análise de cada UGC dos segmentos operacionais.				
36p134(d)(ii)	O volume de vendas considera a média anual da taxa de crescimento no período previsto de cinco anos. Ele se baseia no desempenho passado e nas expectativas da administração para o desenvolvimento do mercado.				
36p134(d)(ii)	O preço de venda considera a média anual da taxa de crescimento no período previsto de cinco anos. Ele se baseia nas atuais tendências do setor e inclui as previsões de inflação para o longo prazo para cada território.				
36p134(d)(ii)	A margem bruta é a margem média como uma porcentagem da receita no período previsto de cinco anos. Ela se baseia nos níveis atuais da margem de vendas e no <i>mix</i> de vendas, com ajustes efetuados para refletir os aumentos de preço futuros esperados para o couro, matéria-prima chave, que a administração não espera poder repassar para os clientes por meio de aumentos no preço. Existe a expectativa de que o preço do couro subirá durante os próximos cinco anos em média 4,4% ao ano.				
36p134(d)(ii)	Outros custos operacionais são os custos fixos das UGCs, que não variam de maneira significativa com os volumes de vendas ou os preços. A administração estimou esses custos com base na estrutura atual dos negócios, ajustando-os aos aumentos inflacionários, e estes não refletem quaisquer reestruturações futuras ou medidas de economias de custo. Os valores divulgados acima são os custos operacionais médios para o período previsto de cinco anos.				

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- 36p134(d)(ii), p45 O dispêndio anual para aquisição de imobilizado diz respeito aos desembolsos de caixa esperados no segmento de Varejo dos EUA para reforma das lojas. Ele se baseia na experiência histórica da administração no ABC Group e no dispêndio planejado para a reforma pós-aquisição do negócio. Nenhuma receita incremental ou economia de custo foi considerada no modelo de valor em uso como resultado desse dispêndio.
- 36p130(a) A perda por *impairment* originou-se em uma UGC atacadista na Rússia, depois de uma decisão tomada no início de 2017 para reduzir a produção alocada a essas operações (ver Nota 22). Isso resultou em uma redefinição da alocação dos volumes de produção a todas as UGCs para que o Grupo possa se beneficiar de condições de mercado vantajosas. Após essa decisão, o Grupo reavaliou as políticas de depreciação de seu imobilizado na região e estimou que sua vida útil não seria afetada. Nenhuma outra classe de ativos sofreu *impairment*, além do ágio. A taxa de desconto antes do imposto, usada nos exercícios anteriores para a UGC atacadista da Rússia, foi de 13,5%. O valor recuperável da operação de atacado na Rússia foi determinado por meio do valor em uso, que considerando a natureza das operações e características dos ativos, se aproximam do valor justo menos custo para venda.
- 36p134(f) Na atacadista europeia, o valor a recuperar calculado com base no valor em uso ultrapassou o valor contábil em R\$ 705. Uma taxa de crescimento no volume de vendas anual de 1,5%, um aumento de preço de vendas anual de 1,2%, uma margem bruta de 55%, custos operacionais anuais de R\$ 8.900, uma taxa de crescimento de longo prazo de 1,6% ou um aumento na taxa de desconto para 14,9%, resultaria, com todas as alterações consideradas isoladamente, num valor recuperável igual ao valor contábil.

# ABC Aberta S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 19 Imobilizado

							Consolidado
		Terrenos e edificações <sup>32</sup>	Veículos e máquinas	Móveis, utensílios e equipamentos	Obras em andamento	Plantas de produção - lavoura de cana de açúcar	Total
1p78(a)							
16p73(d)	Em 1º de janeiro de 2016 (reapresentado)						
	Custo	39.664	49.545	20.025		6.214	115.448
	Depreciação acumulada	(2.333)	(17.524)	(3.690)			(23.547)
	Saldo contábil, líquido	<u>37.331</u>	<u>32.021</u>	<u>16.335</u>		<u>6.214</u>	<u>91.901</u>
16p73(e)	Em 31 de dezembro de 2016						
	Saldo inicial	37.331	32.021	16.335		6.214	91.901
16p73(e)(viii)	Diferenças cambiais	(381)	(703)	(423)			(1.507)
16p73(e)(i)	Aquisições	2.721	3.808	1.484		1.056	9.069
16p73(e)(ix)	Alienações (Nota 39)		(2.607)	(380)			(2.987)
DV	Transferência para o ativo biológico (Nota 17)					(956)	(956)
16p73(e)(vii)	Depreciação	(636)	(4.186)	(4.840)			(9.662)
	Saldo contábil, líquido	<u>39.035</u>	<u>28.333</u>	<u>12.176</u>		<u>6.314</u>	<u>85.858</u>
16p73(d)	Em 31 de dezembro de 2016						
	Custo	40.232	47.436	20.026		6.314	114.008
	Depreciação acumulada	(1.197)	(19.103)	(7.850)			(28.150)
	Saldo contábil, líquido	<u>39.035</u>	<u>28.333</u>	<u>12.176</u>		<u>6.314</u>	<u>85.858</u>
	Em 31 de dezembro de 2017						
16p73(e)	Saldo inicial	39.035	28.333	12.176		6.314	85.858
16p73(e)(viii)	Diferenças cambiais	1.601	1.280	342			3.223
16p73(e)(iii)	Aquisição de controlada (Nota 6)	49.072	5.513	13.199			67.784
16p73(e)(i)	Aquisições	2.543	427	2.202	2.455	1.073	8.700
16p73(e)(ix)	Alienações (Nota 39)	(2.000)	(3.729)	(608)			(6.337)
DV	Transferência para o ativo biológico (Nota 17)					(954)	(954)
	Transferências	1.245			(1.245)		
16p73(e)(vii)	Depreciação	(3.545)	(4.768)	(9.441)			(17.754)
IFRS5p38	Valores transferidos para o grupo de alienação e classificados como mantidos para venda	(341)	(1.222)				(1.563)
	Saldo contábil, líquido	<u>87.610</u>	<u>25.834</u>	<u>17.870</u>	<u>1.210</u>	<u>6.433</u>	<u>138.957</u>
16p73(d)	Em 31 de dezembro de 2017						
	Custo	91.791	37.579	26.927	1.210	6.433	163.940
	Depreciação acumulada	(4.181)	(11.745)	(9.057)			(24.983)
	Saldo contábil, líquido	<u>87.610</u>	<u>25.834</u>	<u>17.870</u>	<u>1.210</u>	<u>6.433</u>	<u>138.957</u>

<sup>32</sup> Caso os terrenos estejam desassociados das edificações, estes devem ser apresentados em uma classe separada.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- DV O imobilizado transferido para o grupo de ativos e classificado como mantido para venda totaliza R\$ 1.563 e refere-se aos ativos usados pela Calçados Genuínos Ltda. (parte do segmento atacadista, vide Nota 7).
- DV, 1p104 O montante de R\$ 8.054 (2016 - R\$ 5.252) referente à despesa de depreciação foi reconhecido no resultado em "Custo das vendas", R\$ 5.568 (2016 - R\$ 2.410) em "Despesas com vendas" e R\$ 4.132 (2016 - R\$ 2.000) em "Despesas administrativas".
- 17p35(c) Despesas de arrendamento nos valores de R\$ 1.172 (2016 - R\$ 895) e R\$ 9.432 (2016 - R\$ 7.605), referentes a arrendamento operacional de máquinas e equipamentos, respectivamente, estão incluídas na demonstração do resultado (Nota 32).
- 16p74(a) Os empréstimos bancários estão garantidos pelos ativos mencionados na Nota 44.
- O saldo de obras em andamento em 31 de dezembro de 2017 refere-se substancialmente aos gastos incorridos na construção da nova linha de produção para a confecção de sapatos femininos na fábrica de Santa Catarina.
- 23p26 Durante 2017, o Grupo capitalizou custos de empréstimos no valor de R\$ 275. Esses custos foram capitalizados a uma taxa média da carteira de empréstimos de 7,5% a.a.
- Plantas de produção - lavouras de cana-de-açúcar correspondem às plantas que são exclusivamente utilizadas para cultivar a cana-de-açúcar (soqueira). A cana-de-açúcar é classificada como cultura permanente, cujo ciclo produtivo economicamente viável tem, em média, seis anos após o seu primeiro corte.
- 17p31(a) Veículos e máquinas incluem os seguintes valores nos casos em que o Grupo é arrendatário em uma operação de arrendamento financeiro:

	Consolidado	
	2017	2016
Custo - arrendamentos financeiros capitalizados	13.996	14.074
Depreciação acumulada	(5.150)	(3.926)
Saldo contábil, líquido	<u>8.846</u>	<u>10.148</u>

- 17p31(e) O Grupo arrenda diversos veículos e máquinas, segundo contratos de arrendamento financeiro não canceláveis. Os prazos dos arrendamentos são de 3 a 15 anos, quando a propriedade dos ativos será do Grupo.

## 20 Fornecedores e outras obrigações

	Controladora		Consolidado	
	2017	2016	2017	2016 (Reapresentado)
1p77 Contas a pagar aos fornecedores			4.958	8.869
Dividendos a pagar (Nota 38)	5.734	2.614	5.734	2.614
24p18 Partes relacionadas (Nota 41)	25.493	15.576	2.202	1.195
Encargos previdenciários e outros encargos	21	16	7.263	4.453
Outros passivos - contraprestação contingente	2.000		2.000	
Outras contas a pagar		126	921	767
	<u>33.248</u>	<u>18.332</u>	<u>23.078</u>	<u>17.898</u>
Passivos financeiros	27.775	15.951	10.643	10.892
Passivos não financeiros	5.473	2.381	12.435	7.006

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 21 Empréstimos

	Consolidado	
	2017	2016 (Reapresentado)
Circulante		
Empréstimos garantidos (conta-garantida)	1.014	
Empréstimos bancários	6.018	11.062
Debêntures e outros empréstimos	2.492	4.608
Obrigações de arrendamento financeiro	2.192	2.588
	<u>11.716</u>	<u>18.258</u>
Não circulante		
Empréstimos bancários	32.193	40.244
Título de dívida conversível	42.822	
Debêntures e outros empréstimos	3.300	18.092
Debêntures perpétuas	30.000	30.000
Obrigações de arrendamento financeiro	6.806	8.010
	<u>115.121</u>	<u>96.346</u>
Total dos empréstimos	<u>126.837</u>	<u>114.604</u>

#### (a) Empréstimos bancários

- IFRS7p31 Os empréstimos bancários têm vencimento até 2020 e cupons médios de 7,5% ao ano (2016 - 7,4% ao ano).
- IFRS7p14 O total dos empréstimos inclui obrigações garantidas (bancárias e empréstimos garantidos) de R\$ 37.680 (2016 - R\$ 51.306). Os empréstimos bancários são garantidos pelos terrenos e pelas edificações e máquinas do Grupo (Nota 19). Os empréstimos garantidos são garantidos pelas contas a receber de clientes (Nota 14).
- IFRS7p31 A exposição dos empréstimos do Grupo, às variações na taxa de juros e às datas de reprecificação contratual nas datas do balanço, é como segue:

	Consolidado	
	2017	2016 (Reapresentado)
Seis meses ou menos	10.496	16.748
Seis meses a um ano	36.713	29.100
Um a cinco anos	47.722	38.555
Acima de cinco anos	31.906	30.201
	<u>126.837</u>	<u>114.604</u>

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS7p25

Os valores contábeis e o valor justo dos empréstimos não circulantes são os seguintes:

	<b>Consolidado</b>			
	<b>Valor contábil</b>		<b>Valor justo</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
		<b>(Reapresentado)</b>		<b>(Reapresentado)</b>
Empréstimos bancários	32.193	40.244	32.590	39.960
Título de dívida conversível	42.822		42.752	
Debêntures e outros empréstimos	3.300	18.092	3.240	17.730
Debêntures perpétuas	30.000	30.000	28.450	28.850
Obrigações de arrendamento financeiro	6.806	8.010	6.205	7.990
	<u>115.121</u>	<u>96.346</u>	<u>113.237</u>	<u>94.530</u>

IFRS13p93 (b),(d)  
IFRS 13p97  
IFRS 7p25

O valor justo dos empréstimos classificados no circulante é igual ao seu valor contábil, uma vez que o impacto do desconto não é significativo. Os valores justos baseiam-se nos fluxos de caixa descontados, utilizando-se uma taxa embasada na taxa de empréstimo de 7,5% (2016 - 7,2%) e estão no nível 2 da hierarquia do valor justo.

IFRS7p31, 34(c)

Os valores contábeis dos empréstimos do Grupo são denominados nas seguintes moedas:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
		<b>(Reapresentado)</b>
Reais	80.100	80.200
Euros	28.353	16.142
Dólares americanos	17.998	17.898
Outras moedas	386	364
	<u>126.837</u>	<u>114.604</u>

DV 7p50(a)

O Grupo tem as seguintes linhas de crédito não utilizadas:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
		<b>(Reapresentado)</b>
Taxa variável		
Com vencimento em até um ano	6.150	4.100
Com vencimento em mais de um ano	14.000	8.400
Taxa fixa		
Com vencimento em até um ano	18.750	12.500
	<u>38.900</u>	<u>25.000</u>

IFRS 7p17, 1p79(b)

As linhas de crédito que vencem em até um ano são linhas de crédito sujeitas à revisão anual em diferentes datas durante o exercício de 2017. As outras linhas de crédito foram acordadas para ajudar a financiar a expansão proposta das atividades do Grupo na Europa.



## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (b) Título de dívida conversível

A controlada Treasury S.A. emitiu 500.000 títulos de dívida conversíveis de 5,0% com valor nominal de R\$ 50 milhões em 2 de janeiro de 2017. Os títulos de dívida vencem em cinco anos a contar da data de emissão, pelo seu valor nominal de R\$ 50 milhões, ou podem ser convertidos em ações conforme a opção do detentor na data de vencimento, na proporção de 33 ações por R\$ 5.000. Os valores do componente do passivo e do componente de conversão de capital são determinados na emissão do título de dívida.

32p28, 32p31,1p79(b) O valor justo do componente do passivo incluído nos empréstimos não circulantes foi calculado usando-se a taxa de juros de mercado para um título de dívida não conversível equivalente. O valor residual, representando o valor da opção de conversão em título patrimonial, está incluído no patrimônio líquido em outras reservas (Nota 26), líquido de impostos de renda e contribuição social.

O título de dívida conversível reconhecido no balanço patrimonial é calculado como segue em 31 de dezembro de 2017 (não houve saldo em 31 de dezembro de 2016):

32p28	Valor nominal do título de dívida conversível emitido em 2 de janeiro de 2017	50.000
	Componente do patrimônio líquido (Nota 26)	(7.761)
	Componente do passivo no reconhecimento inicial em 2 de janeiro de 2017	42.239
	Despesa financeira (Nota 34)	3.083
	Juros pagos	(2.500)
	Componente do passivo em 31 de dezembro de 2017	42.822

IFRS13p93(b),(d)  
IFRS13p97 O valor justo do componente do passivo do título de dívida conversível em 31 de dezembro de 2017 totaliza R\$ 42.752. O valor justo é calculado utilizando-se os fluxos de caixa descontados a uma taxa baseada na taxa dos empréstimos de 7,5% e está no nível 2 da hierarquia do valor justo.

#### (c) Debêntures perpétuas

32p15, 32p18(a) O Grupo emitiu R\$ 30 milhões com valor nominal de R\$ 1 cada em 1º de janeiro de 2016, sem data de vencimento para o montante principal. As debêntures incluem opção de resgate pelo emissor, a partir de 1º de janeiro de 2021 e pagam juros anuais de 6,5%.

#### (d) Obrigações de arrendamento financeiro

As obrigações de arrendamento são garantidas por meio de alienação fiduciária dos bens arrendados.

		Consolidado	
		2017	2016
17p31(b)	Obrigações brutas de arrendamento financeiro - pagamentos mínimos de arrendamento		
	Menos de um ano	2.749	3.203
	Mais de um ano e menos de cinco anos	6.292	7.160
	Mais de cinco anos	2.063	2.891
		11.104	13.254
	Encargos de financiamento futuros sobre os arrendamentos financeiros	(2.106)	(2.656)
	Valor presente das obrigações de arrendamento financeiro	8.998	10.598



## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### (b) Recuperação ambiental

- 37p85(a)-(c) O Grupo usa diversos produtos químicos no trabalho com o couro. Uma provisão é reconhecida a valor presente dos custos a serem incorridos na recuperação dos locais de produção. Espera-se que R\$ 531 sejam usados em 2017 e R\$ 320 em 2018. Os custos estimados a serem incorridos totalizam R\$ 880 (2016 - R\$ 760).
- DV A provisão transferida para o grupo de alienação classificado como mantido para venda totaliza R\$ 96 e refere-se à provisão para recuperação ambiental da Calçados Genuínos Ltda. (parte do segmento atacadista). Ver Nota 7 para detalhes adicionais sobre o grupo de alienação mantido para venda.

#### (c) Reestruturação

- 37p85(a)-(c) A redução dos volumes designados para as operações em Moscou resultará na redução de um total de 155 empregos em duas fábricas. Foi feito um acordo com os representantes do sindicato local que especifica a quantidade de empregados envolvidos e o pacote de remuneração por demissão voluntária oferecido pelo Grupo, assim como os valores a pagar àqueles que forem demitidos, antes do final do exercício. Os custos estimados a serem incorridos na reestruturação do quadro de empregados totalizam R\$ 799 em 31 de dezembro de 2017 (Nota 33). Outros custos diretos atribuíveis à reestruturação totalizam R\$ 1.187. Esses custos foram totalmente provisionados em 2017. A provisão de R\$ 1.100 em 31 de dezembro de 2017 deve ser totalmente utilizada no primeiro semestre de 2018.
- 36p130 Uma perda por *impairment* de ágio de R\$ 4.650 foi reconhecida na UGC relacionada com a operação da Rússia (Moscou) como resultado dessa reestruturação (Nota 18).

#### 37p85(a)-(c) (d) Trabalhistas e cíveis

O Grupo é parte envolvida em processos trabalhistas e cíveis, em andamento, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparada por seus assessores legais externos.

A natureza das obrigações pode ser sumariada como segue:

- Contingências trabalhistas e previdenciárias: correspondem a R\$ 51 em 31 de dezembro de 2017 e consistem, principalmente, em reclamações de empregados vinculadas a disputas sobre o montante de compensação pago nas demissões em virtude da reestruturação societária recente da Companhia.
- Ações cíveis: as principais ações estão relacionadas a ações judiciais movidas contra o Grupo por clientes do segmento atacadista. O encargo de provisão é reconhecido no resultado em "Despesas administrativas". O saldo em 31 de dezembro de 2017 correspondente a R\$ 40 deve ser totalmente utilizado no primeiro semestre de 2018. Na opinião da administração, após consultoria jurídica apropriada, o resultado dessas ações judiciais não originará nenhuma perda significativa além dos valores provisionados em 31 de dezembro de 2017.

#### (e) Impostos indiretos

Referem-se, principalmente, à discussão quanto à adequada interpretação da Lei nº 9.718/98, relativa à inclusão nas bases de cálculo do Programa de Integração Social (PIS) e da Contribuição para o

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Financiamento da Seguridade Social (COFINS) das variações cambiais decorrentes de reduções de passivos contratados em moeda estrangeira. O processo específico do Grupo ainda está em andamento no judiciário, sendo que o montante da provisão equivale a R\$ 500 em 31 de dezembro de 2017.

#### (f) Passivo contingente decorrente de combinação de negócio

37p85(a)-(c)

Um passivo contingente de R\$ 1.000 foi reconhecido na aquisição do ABC Group, Inc. para uma ação pendente, na qual a entidade é a ré. A ação resulta da alegação de defeitos em produtos fornecidos para um cliente. Espera-se que uma decisão sobre esse caso seja proferida pelo tribunal pertinente até o final de 2018. O valor potencial, não descontado, de todos os pagamentos futuros que o Grupo pode ter que efetuar, no caso de uma decisão desfavorável para a ação, é estimado entre R\$ 500 e R\$ 1.500. Em 31 de dezembro de 2017, não houve alteração no valor reconhecido (com exceção da recomposição do desconto de R\$ 4) do passivo de 1º de março de 2017, tampouco houve alteração na probabilidade do resultado da ação.

#### (g) Perdas possíveis, não provisionadas no balanço

O Grupo tem ações de naturezas tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus assessores legais, para as quais não há provisão constituída, conforme composição e estimativa a seguir:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Tributárias		
PIS e COFINS	122	105
Imposto de renda e contribuição social	36	33
ICMS	54	49
Cíveis		
Perdas e danos	80	76
Trabalhistas	72	35
	<b>364</b>	<b>298</b>

Com relação à aquisição do ABC Group Inc., em 1º de março de 2017 (Nota 6), uma contraprestação adicional de 10% da média do lucro do ABC Group, Inc. para os próximos três anos - 2017 a 2019, será exigível em dinheiro se essa média exceder R\$ 7.500, até o valor máximo não descontado de R\$ 2.500.

Não é esperado nenhum outro passivo relevante resultante dos passivos contingentes, além daqueles provisionados.

#### 23 Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os valores para compensação futura são os seguintes:

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
1p61		
Ativo de imposto diferido		
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	(673)	(126)
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de mais de 12 meses	(4.653)	(4.117)
	<u>(5.326)</u>	<u>(4.243)</u>
Passivo de imposto diferido		
Passivo de imposto diferido a ser liquidado em até 12 meses	1.627	1.099
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de mais de 12 meses	12.523	8.876
	<u>14.150</u>	<u>9.975</u>
Passivo de imposto diferido (líquido)	<u>8.824</u>	<u>5.732</u>
A movimentação líquida da conta de impostos diferidos é a seguinte:		
	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Em 1º de janeiro	5.732	3.047
Variações cambiais	(1.254)	164
Aquisição de controlada (Nota 6)	1.953	
Despesa da demonstração do resultado (Nota 35)	379	2.635
Imposto relacionado com outros resultados abrangentes	(284)	(94)
Imposto debitado diretamente ao patrimônio (Nota 35)	2.298	(20)
Em 31 de dezembro	<u>8.824</u>	<u>5.732</u>

12p81(g)(i)(ii)

A movimentação dos ativos e passivos de impostos diferidos durante o exercício, sem levar em consideração a compensação dos saldos é a seguinte:

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

		<b>Consolidado</b>					
		<b>Obrigações de benefícios de aposentadoria</b>	<b>Provisões</b>	<b>Perdas por impairment</b>	<b>Prejuízos fiscais</b>	<b>Outros</b>	<b>Total</b>
Ativo de imposto diferido							
Em 1º de janeiro de 2016		(428)	(962)	(732)	(1.072)	(373)	(3.567)
12p81(g)(ii)	Debitado (creditado) à demonstração do resultado		181			(131)	50
12p81(ab)	Debitado (creditado) aos outros resultados abrangentes	(328)					(328)
12p81(a)	Debitado (creditado) diretamente ao patrimônio					(20)	(20)
	Diferenças cambiais		(35)		(460)	117	(378)
Em 31 de dezembro de 2016		(756)	(816)	(732)	(1.532)	(407)	(4.243)
12p81(g)(ii)	(Creditado) debitado à demonstração do resultado		(538)	(322)	1.000	(131)	9
12p81(ab)	Debitado (creditado) aos outros resultados abrangentes	43					43
12p81(a)	Debitado (creditado) diretamente ao patrimônio					(30)	(30)
	Aquisição de controlada (Nota 6)	(250)					(250)
	Diferenças cambiais		(125)	(85)	(350)	(295)	(855)
12p81(g)(i)	Em 31 de dezembro de 2017	(963)	(1.479)	(1.139)	(882)	(863)	(5.326)

		<b>Consolidado</b>					
		<b>Depreciação acelerada incentivada</b>	<b>Ganhos de valor justo</b>	<b>Título de dívida conversível</b>	<b>Ativo biológico</b>	<b>Outros</b>	<b>Total</b>
Passivo de imposto diferido							
Em 1º de janeiro de 2016		788	272		5.270	284	6.614
	Debitado (creditado) à demonstração do resultado	1.991			(205)	799	2.585
	Debitado (creditado) aos outros resultados abrangentes		422				422
	Debitado diretamente ao patrimônio						
	Diferenças cambiais	241	113				354
Em 31 de dezembro de 2016		3.020	807		5.065	1.083	9.975
	Debitado (creditado) à demonstração do resultado	(95)		(193)	520	138	370
	Debitado (creditado) aos outros resultados abrangentes		241				241
	Debitado diretamente ao patrimônio			2.328			2.328
	Aquisição de controlada (Nota 6)	553	1.375			275	2.203
	Diferenças cambiais	(571)	(273)			(123)	(967)
12p81(e)	Em 31 de dezembro de 2017	2.907	2.150	2.135	5.585	1.373	14.150

12p81(e) Os ativos de impostos diferidos são reconhecidos para os prejuízos fiscais na proporção da probabilidade de realização do respectivo benefício fiscal por meio do lucro tributável futuro. O Grupo não reconheceu ativos de impostos de R\$ 333 (2016 - R\$ 1.588) com relação a prejuízos no montante de R\$ 1.000 (2016 - R\$ 5.294), que podem ser compensados com lucro tributável futuro. Esses prejuízos no montante de R\$ 900 (2016 - R\$ 5.294) e R\$ 100 (2016 - zero) na controlada no Reino Unido vencem em 2018 e 2019, respectivamente.

12p81(f) Passivos de impostos diferidos de R\$ 3.141 (2016 - R\$ 2.016) não foram reconhecidos para o imposto retido na fonte e para outros impostos que seriam exigíveis sobre os lucros não remetidos de certas controladas. Esses valores são permanentemente reinvestidos. Os lucros não remetidos totalizavam R\$ 30.671 em 31 de dezembro de 2017 (2016 - R\$ 23.294).

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 24 Obrigações de benefícios de aposentadoria

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Obrigações registradas no balanço patrimonial com		
Benefícios de planos de pensão	3.706	1.910
Benefícios de saúde pós-emprego	1.410	701
	<u>5.116</u>	<u>2.611</u>
		<b>Consolidado</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Despesas reconhecidas na demonstração de resultado com (Nota 33)		
Benefícios de planos de pensão	959	826
Benefícios de saúde pós-emprego	149	107
	<u>1.108</u>	<u>933</u>
Remensurações atuariais reconhecidas no resultado abrangente no exercício	<u>(83)</u>	<u>637</u>
Remensurações atuariais acumuladas reconhecidas no resultado abrangente	<u>453</u>	<u>536</u>

#### (a) Benefícios de planos de pensão

DV, 19p136  
19p138,19p139

O Grupo opera planos de pensão de benefício definido no Brasil e nos Estados Unidos com base no salário do funcionário e no tempo de serviço do mesmo, de forma a prover benefícios aos participantes em forma um mínimo garantido de pensão vitalícia. A maioria dos planos é financiada externamente, onde os ativos do plano são mantidos em *trusts*, fundações ou entidades similares. As entidades são regidas pelas regulamentações locais e pelas práticas individuais de cada país, como também pela relação do Grupo com seus agentes fiduciários (ou equivalentes) e a composição deles. A responsabilidade pela governança dos planos - incluindo decisões de investimento e cronograma de contribuições - é conjunto entre a Companhia e o Comitê dos Fiduciários (*Trustees*), o qual deve ser composto por representantes da Companhia e participantes do plano, de acordo com o regulamento do plano.

19p140(a)

Os valores reconhecidos no balanço patrimonial são os seguintes:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Valor presente das obrigações financiadas	6.155	2.943
Valor justo dos ativos do plano	<u>(5.991)</u>	<u>(2.797)</u>
	<u>164</u>	<u>146</u>
Valor presente das obrigações não financiadas	<u>3.542</u>	<u>1.764</u>
	<u>3.706</u>	<u>1.910</u>

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19p140(a), 141(a-h) A movimentação na obrigação de benefício definido durante o exercício é demonstrada a seguir:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Em 1º de janeiro	4.707	3.635
Custo do serviço corrente	864	852
Custo financeiro	431	292
Contribuições dos participantes do plano	207	30
Remensurações atuariais	(76)	520
Variações cambiais	(61)	(330)
Benefícios pagos	(66)	(121)
Passivos adquiridos em uma combinação de negócios (Nota 6)	3.691	
Reduções nos benefícios		(171)
Em 31 de dezembro	<u>9.697</u>	<u>4.707</u>

19p140(a), 141(a-h) A movimentação do valor justo dos ativos do plano de benefícios nos períodos apresentados é a seguinte:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Em 1º de janeiro	2.797	2.264
Receita de juros sobre os ativos do plano	336	147
Remensurações	159	88
Variações cambiais	25	(22)
Contribuições do empregador	908	411
Contribuições dos empregados	55	30
Benefícios pagos	(66)	(121)
Combinações de negócios (Nota 6)	1.777	
Em 31 de dezembro	<u>5.991</u>	<u>2.797</u>

19p140(a), 141(a-h) Os valores reconhecidos na demonstração do resultado são:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Custo dos serviços correntes	864	852
Ganho financeiro líquido	95	145
Reduções nos benefícios		(171)
Total incluído nos custos de pessoal (Nota 33)	<u>959</u>	<u>826</u>

Do total dos encargos, R\$ 620 (2016 - R\$ 578) e R\$ 339 (2016 - R\$ 248) foram incluídos em "Custo das vendas" e "Despesas administrativas", respectivamente.



## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As principais premissas atuariais usadas foram as seguintes:

	<b>Percentual</b>			
	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	<b>Brasil</b>	<b>Estados Unidos</b>	<b>Brasil</b>	<b>Estados Unidos</b>
Taxa de desconto	10,0	6,1	10,5	5,6
Taxa de inflação	3,6	3,0	3,3	2,7
Retorno esperado sobre os ativos do plano	8,5	8,3	8,7	8,7
Aumentos salariais futuros	5,0	4,5	4,5	4,0
Aumentos de planos de pensão futuros	3,6	2,8	3,1	2,7

As premissas referentes à experiência de mortalidade são estabelecidas com base em opinião de atuários, de acordo com as estatísticas publicadas e a experiência em cada território. As premissas de mortalidade para os países mais importantes baseiam-se nas seguintes tábuas de mortalidade pós-aposentadoria:

(i) Brasil - AT 2000 cujos resultados de estudo comprovam a aderência, nos três últimos exercícios, entre o comportamento demográfico da massa de participantes e assistidos vinculados ao plano e a respectiva tábua biométrica utilizada; e (ii) Estados Unidos - RP2000 com um período de projeção de 10-15 anos.

Essas tábuas se traduzem em uma expectativa média de vida em anos de um pensionista que se aposenta aos 65 anos, como segue:

	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	<b>Brasil</b>	<b>Estados Unidos</b>	<b>Brasil</b>	<b>Estados Unidos</b>
Aposentadoria na data do balanço				
Masculino	22	20	22	20
Feminino	25	24	25	24
Aposentadoria 20 anos depois da data do balanço				
Masculino	24	23	24	23
Feminino	27	26	27	26

A sensibilidade da obrigação de benefício definido às mudanças nas principais premissas ponderadas é a seguinte:

#### Impacto na obrigação de benefício definido

	<b>Mudança na premissa</b>	<b>Aumento na premissa</b>	<b>Redução na premissa</b>
Taxa de desconto	0,50%	Redução de 8,2%	Aumento de 9,0%
Taxa de aumento de salário	0,50%	Aumento de 1,8%	Redução de 1,7%
Taxa de aumento da pensão	0,25%	Aumento de 4,7%	Redução de 4,4%
Expectativa de vida	Um ano	Aumento de 2,8%	Redução de 2,9%

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19p145(b) As análises de sensibilidade acima baseiam-se em uma mudança na premissa enquanto são mantidas constantes todas as outras premissas. Na prática, não é provável que isso ocorra, sendo que as mudanças em algumas das premissas podem ser correlacionadas. No cálculo da sensibilidade da obrigação de benefício definido em relação às premissas atuariais significativas o mesmo método (valor presente da obrigação de benefício definido calculado com base no método da unidade de crédito projetada na data do balanço) foi aplicado, como no cálculo da obrigação dos planos de pensão reconhecida no balanço patrimonial.

19p145(c) Os métodos e tipos de premissas usados na preparação da análise de sensibilidade não sofreram alteração na comparação com o período anterior.

#### (b) Benefícios de saúde pós-emprego

19p144, DV O Grupo opera uma série de planos de benefícios de saúde pós-emprego, principalmente nos Estados Unidos. O método de contabilização, as premissas e a frequência das avaliações são semelhantes às usadas para os planos de pensão de benefício definido. A maioria desses planos não é financiada.

19p144 Além das premissas estabelecidas acima, a principal premissa atuarial é um aumento de longo prazo nos custos da saúde de 8,0% ao ano (2016 - 7,6%).

19p140(a) Os valores reconhecidos no balanço patrimonial foram determinados como segue:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Valor presente das obrigações financiadas	705	340
Valor justo dos ativos do plano	(620)	(302)
	<b>85</b>	<b>38</b>
Valor presente das obrigações não financiadas	1.325	663
Passivo no balanço patrimonial	<b>1.410</b>	<b>701</b>

19p140(a), 141(a-h) A movimentação na obrigação de benefício definido é como segue:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Em 1º de janeiro	1.003	708
Custo do serviço corrente	153	107
Custo financeiro	49	25
Contribuições dos participantes do plano <sup>33</sup>		
Remensurações atuariais	(2)	204
Diferenças cambiais	25	(41)
Passivos adquiridos em uma combinação de negócios (Nota 6)	802	
Reduções nos benefícios <sup>33</sup>		
Liquidações <sup>33</sup>		
Em 31 de dezembro	<b>2.030</b>	<b>1.003</b>

<sup>33</sup> Linhas com saldo zero mantidas para fins ilustrativos.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19p140(a), 141(a-h) A movimentação no valor justo dos ativos do plano é como segue:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Em 1º de janeiro	302	207
Receita de juros sobre os ativos do plano	53	25
Remensurações atuariais	(2)	(1)
Diferenças cambiais	5	(2)
Contribuições do empregador	185	73
Contribuições de empregados <sup>33</sup>		
Benefícios pagos <sup>33</sup>		
Combinações de negócios (Nota 6)	77	
Em 31 de dezembro	<u>620</u>	<u>302</u>

19p140(a), 141 (a-h) Os valores reconhecidos na demonstração do resultado são como seguem:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Custo do serviço corrente	153	107
Custo financeiro líquido	(4)	
Total incluído nos custos de pessoal (Nota 33)	<u>149</u>	<u>107</u>

Do total do encargo, R\$ 102 (2016 - R\$ 71) e R\$ 47 (2016 - R\$ 36), respectivamente, foram incluídos no "Custo das vendas" e nas "Despesas administrativas".

**ABC Aberta S.A.****Notas explicativas da administração às demonstrações  
financeiras em 31 de dezembro de 2017**  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**(c) Benefícios pós-emprego (planos de  
pensão e saúde)**

19p142

Os ativos do plano são compostos como segue:

	2017				2016			
	Cotado	Não cotado	Total	Percentual	Cotado	Não cotado	Total	Percentual
<b>Instrumentos patrimoniais</b>								
Tecnologia da Informação	502		502		894		894	
Energia elétrica	557		557					
Operações fabris	746		746		94		94	
Outros		19	19			28	28	
	<u>1.805</u>	<u>19</u>	<u>1.824</u>	<u>31</u>	<u>988</u>	<u>28</u>	<u>1.016</u>	<u>36</u>
<b>Títulos de dívida</b>								
Governamentais	916		916		321		321	
Títulos privados (grau de investimento)	900		900		99		99	
Títulos privados (sem grau de investimento)	68	277	345		24	110	134	
	<u>1.884</u>	<u>277</u>	<u>2.161</u>	<u>36</u>	<u>444</u>	<u>110</u>	<u>554</u>	<u>20</u>
<b>Imóveis</b>								
Nos Estados Unidos		800	800			697	697	
No Reino Unido		247	247			246	246	
		<u>1.047</u>	<u>1.047</u>	<u>17</u>		<u>943</u>	<u>943</u>	<u>34</u>
<b>Políticas de seguro qualificadas</b>		496	496	8		190	190	7
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	177		177	3	94		94	3
<b>Fundos de investimento</b>	286		286	5				
	<u>4.152</u>	<u>1.839</u>	<u>5.991</u>	<u>100</u>	<u>1.526</u>	<u>1.271</u>	<u>2.797</u>	<u>100</u>

## **ABC Aberta S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

- 19p143 Os ativos relacionados com planos de pensão e planos de benefício de saúde incluem as ações ordinárias da Companhia com valor justo de R\$ 136 (2016 - R\$ 126) e imóveis nos Estados Unidos ocupados pelo Grupo com valor justo de R\$ 612 (2016 - R\$ 609).
- 19p139(b) Em decorrência de seus planos de pensão de benefício definido e planos de assistência médica pós-emprego, o Grupo está exposto a uma série de riscos, sendo que os mais significativos deles estão detalhados abaixo:
- (i) Volatilidade dos ativos - As obrigações do plano são calculadas usando uma taxa de desconto que é estabelecida com base na rentabilidade de títulos privados ou do governo, na ausência de mercado ativo; caso os ativos do plano não atinjam essa rentabilidade, isso criará um déficit. Os planos do Brasil e dos Estados Unidos mantêm uma proporção significativa de ações, cujo rendimento se espera supere o dos títulos privados no longo prazo (no Brasil os títulos do governo) enquanto resultará em volatilidade e risco no curto prazo.
- Com o vencimento dos planos, o Grupo pretende reduzir o nível do risco de investimento investindo mais em ativos que se ajustem melhor às suas obrigações. O primeiro estágio desse processo foi concluído no exercício de 2016, com a venda de diversas participações e aquisição de títulos governamentais e de empresas privadas. Os títulos governamentais representam investimentos somente em títulos governamentais do Brasil e dos Estados Unidos. Os títulos privados consistem em títulos globais, com ênfase no Brasil e Estados Unidos.
- Contudo, o Grupo acredita que, pelo fato de as obrigações do plano serem de longo prazo e devido à solidez do Grupo que as apoia, um nível contínuo de investimentos patrimoniais constitui um elemento apropriado da estratégia de longo prazo do Grupo para a administração eficiente dos planos. Abaixo são fornecidos maiores detalhes sobre a estratégia de adequação de ativos e passivos do Grupo.
- (ii) Variação na rentabilidade dos títulos - Uma diminuição na rentabilidade de títulos privados ou governamentais resultará no aumento das obrigações do plano, embora essa variação seja compensada parcialmente por um aumento no valor junto dos títulos detidos pelos planos.
- (iii) Risco de inflação - Algumas obrigações dos planos de pensão do Grupo são vinculadas à inflação, sendo que uma inflação maior levará a um maior nível de obrigações (embora, em muitos casos, existam limites ao nível de reajustes inflacionários permitidos para proteger o plano contra taxas extremas de inflação). A maior parte dos ativos do plano ou não são afetados (títulos com juros prefixados) ou têm uma pequena correlação (ações) com a inflação, o que significa que uma alta na inflação resultará também em alta no déficit.
- No caso dos planos dos Estados Unidos, as pensões pagas não são vinculadas à inflação e, por essa razão, trata-se de um risco menos relevante.
- (iv) Expectativa de vida - A maior parte das obrigações dos planos consistem na concessão de benefícios vitalícios aos participantes. Por essa razão, aumentos na expectativa de vida resultarão em aumento nas obrigações dos planos. Isso é particularmente significativo no caso do plano do Brasil, no qual os reajustes por conta da inflação resultam em maior sensibilidade às mudanças na expectativa de vida.
- 19p146 No caso dos planos financiados, o Grupo assegura que as posições de investimento sejam administradas em uma estrutura de adequação de ativos e passivos (ALM) desenvolvida para a realização de investimentos de longo prazo que estejam em linha com as obrigações dos planos de pensão. Nessa estrutura, o objetivo do Grupo com essa adequação é efetuar o casamento dos ativos com as obrigações

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

dos planos de pensão por meio de investimentos em títulos de longo prazo com juros prefixados, cujos vencimentos se ajustem ao pagamento dos benefícios conforme o seu vencimento e na moeda adequada. O Grupo monitora ativamente se a duração e a rentabilidade esperada dos investimentos se ajustam às saídas de caixa esperadas decorrentes das obrigações dos planos de pensão. O Grupo não alterou os processos usados para administrar os riscos de períodos anteriores. O Grupo não usa derivativos para administrar esse risco. Os investimentos são bem diversificados, tanto que o fracasso de um único investimento não teria um impacto relevante no nível geral dos ativos. Uma grande parte dos ativos em 2017 consiste em ações e títulos de dívida, embora o Grupo também invista em imóveis, caixa e fundos de investimento (*hedge*). O Grupo acredita que as ações ofereçam os melhores retornos no longo prazo, com um nível aceitável de risco. A maior parte das ações está em uma carteira globalmente diversificada de entidades internacionais de primeira linha, com uma meta de 60% das ações detidas no Brasil e Europa, 30% nos Estados Unidos e o restante em mercados emergentes.

19p147(a) O Grupo concordou que procurará eliminar o déficit nos planos de pensão durante os próximos nove anos. Os níveis de captação são monitorados anualmente e a taxa de contribuição acordada é de 14% dos salários da pensão no Brasil e 12% nos Estados Unidos. A próxima avaliação trienal deve ser concluída em 31 de dezembro de 2018. O Grupo considera que as taxas de contribuição estabelecidas na última data de avaliação são suficientes para eliminar o déficit durante o período acordado e que as contribuições regulares, que são baseadas nos custos dos serviços, não aumentarão de forma significativa.

19p147(b) As contribuições esperadas dos planos de benefício pós-emprego para o exercício a findar em 31 de dezembro de 2018 totalizam R\$ 1.150.

19p147(c) A duração média ponderada da obrigação de benefício definido é de 25,2 anos.

19p147(c) Análise dos vencimentos esperados de benefícios não descontados de planos de pensão e benefícios de saúde pós-emprego:

	<u>Menos de um ano</u>	<u>Entre um e dois anos</u>	<u>Entre dois e cinco anos</u>	<u>Mais de cinco anos</u>	<u>Total</u>
Em 31 de dezembro de 2017					
Benefícios de aposentadoria	628	927	2.004	21.947	25.506
Benefícios de saúde pós-emprego	<u>127</u>	<u>174</u>	<u>714</u>	<u>4.975</u>	<u>5.990</u>
	<u>755</u>	<u>1.101</u>	<u>2.718</u>	<u>26.922</u>	<u>31.496</u>

## 25 Capital social e reservas

### (a) Capital autorizado

A Companhia está autorizada a aumentar o seu capital social até o limite de R\$ 50.000, mediante deliberação do Conselho de Administração, que decidirá sobre as condições de integralização, características das ações a serem emitidas e preço de emissão. Esse valor equivale a uma quantidade total de 50 milhões de ações autorizadas (2016 - 50 milhões de ações), com valor nominal de R\$ 1 por ação (2016 - R\$ 1 por ação).

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (b) Capital subscrito e integralizado e reserva de capital

	<u>Quantidade de ações - milhares</u>	<u>Capital</u>	<u>Reserva de capital - ágio na emissão de ações</u>	<u>Total</u>
1p79				
	Em 1º de janeiro de 2016	20.000	20.000	30.424
	Plano de opção de compra de ações para os empregados			
1p106(d)(iii)	Ações emitidas	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>	<u>1.090</u>
	Em 31 de dezembro de 2016	21.000	21.000	31.514
	Plano de opção de compra de ações para os empregados			
1p106(d)(iii)	Ações emitidas	750	230	980
IFRS3	Aquisição de controlada (Nota 6)	<u>3.550</u>	<u>6.450</u>	<u>10.000</u>
pB64(f)(iv)				
1p79(a)	Em 31 de dezembro de 2017	<u>25.300</u>	<u>17.194</u>	<u>42.494</u>

Todas as ações emitidas estão integralizadas. A ABC Aberta S.A. tem somente uma classe de ações ordinárias.

A reserva de ágio refere-se à diferença entre o preço da subscrição que os acionistas pagaram pelas ações e o seu valor nominal. Por se tratar de uma reserva de capital, somente poderá ser utilizada para aumento de capital, absorção de prejuízos, resgate, reembolso ou compra de ações ou pagamento de dividendo cumulativo a ações preferenciais.

1p79(a) A Companhia adquiriu 875.000 de suas próprias ações por meio de compra na Bolsa de Valores PwC Money em 18 de abril de 2017. O valor total pago na aquisição das ações, líquido de imposto de renda e contribuição social, foi de R\$ 2.564, tendo sido deduzido do patrimônio líquido em "Ações em tesouraria". As ações são mantidas como "Ações em tesouraria". A Companhia pode cancelar ou revender essas ações em até um ano.

O Grupo emitiu 3.550 mil ações em 1º de março de 2017 (14% do total das ações ordinárias emitidas) para os acionistas do ABC Group, Inc. como parte da contraprestação pela compra de 70% das ações ordinárias detidas por esses acionistas. As ações ordinárias emitidas têm os mesmos direitos que as outras ações emitidas. O valor justo das ações emitidas totalizou R\$ 10,05 milhões (R\$ 2,82 por ação). Os custos relacionados às operações, no valor de R\$ 50 cada, foram compensados com a contraprestação atribuída a elas. Quando essas ações são subsequentemente revendidas, qualquer valor recebido, líquido de quaisquer custos adicionais da transação diretamente atribuíveis e dos respectivos efeitos do imposto de renda e da contribuição social, é incluído no patrimônio líquido atribuível aos acionistas da Companhia e o ganho e perda com a revenda é incluída em reserva de capital.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (c) Reservas de lucros

##### (i) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

##### (ii) Reserva de investimento

A reserva de investimento refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, a fim de atender ao projeto de crescimento dos negócios, estabelecido no plano de investimentos do Grupo, conforme orçamento de capital aprovado e proposto pelos administradores da Companhia, para ser deliberado na Assembleia Geral dos acionistas.

#### (d) Dividendos propostos

A proposta de dividendos consignada nas demonstrações financeiras da Companhia, sujeita à aprovação dos acionistas na Assembleia Geral, está demonstrada na Nota 38.

#### (e) Opções de compra de ações

IFRS2p45(a)

As opções de compra de ações são concedidas aos Conselheiros e a alguns empregados. O preço de exercício das opções concedidas é igual ao preço de mercado das ações menos 15% na data da concessão. As opções são concedidas aos empregados que concluíram três anos de serviço (período de aquisição de direito). As opções são exercíveis a partir de três anos depois da data da concessão, sujeitas ao alcance da meta de crescimento do Grupo, embasada no lucro por ação ajustado pela inflação e acrescida de 4%. As opções têm um prazo contratual de opção de cinco anos. O Grupo não tem qualquer obrigação legal ou não formalizada (*constructive obligation*) de recomprar ou liquidar as opções em dinheiro.

As variações na quantidade de opções de compra de ações em aberto e seus correspondentes preços médios ponderados do exercício estão apresentados a seguir:

		2017		2016	
		Preço médio de exercício por ação - reais	Opções - milhares	Preço médio de exercício por ação - reais	Opções - milhares
IFRS2p45(b)(i)	Em 1º de janeiro	1,73	4.744	1,29	4.150
IFRS2p45(b)(ii)	Concedidas	2,95	964	2,38	1.827
IFRS2p45(b)(iii)	Caducadas			2,00	(200)
IFRS2p45(b)(iv)	Exercidas	1,31	(750)	1,09	(1.000)
IFRS2p2(b)(v)	Vencidas	2,30	(125)	0,80	(33)
IFRS2p2(b)(vi)	Em 31 de dezembro	2,03	4.833	1,73	4.744



## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS2p45(b)(vii),  
IFRS2p45(c)

Das 4.833 mil opções em aberto (2016 - 4.744 mil opções), 400 mil opções (2016 - 600 mil opções) eram exercíveis. As opções exercidas em 2017 resultaram na emissão de 750 mil ações (2016 - 1.000 mil ações) pelo preço médio ponderado de R\$ 1,31 (2016 - R\$ 1,09) cada. O respectivo preço médio ponderado da ação na época do exercício era de R\$ 2,85 (2016 - R\$ 2,65) por ação. Os respectivos recursos no valor de R\$ 10 (2016 - R\$ 10) foram compensados com os recursos recebidos.

IFRS2p45(d)

As opções de compra de ações em aberto no final do exercício têm as seguintes datas de vencimento e preços de exercício:

<u>Data de vencimento - 1º de julho</u>	<u>Preço de exercício por ação - reais</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
2017	1,10		500
2018	1,20	800	900
2018	1,35	1.075	1.250
2019	2,00	217	267
2020	2,38	1.777	1.827
2021	2,95	964	
		<u>4.833</u>	<u>4.744</u>

IFRS2p47(a), p46 O valor justo médio ponderado das opções concedidas durante o período, determinado com base no modelo de avaliação *Black-Scholes*, era de R\$ 0,86 (2016 - R\$ 0,66) por opção. Os dados significativos incluídos no modelo foram: preço médio ponderado da ação de R\$ 3,47 (2016 - R\$ 2,80) na data da concessão, preço do exercício apresentado acima, volatilidade de 30% (2016 - 27%), rendimento de dividendos de 4,3% (2016 - 3,5%), uma vida esperada da opção correspondente a três anos e uma taxa de juros anual sem risco de 5% (2016 - 4%). A volatilidade mensurada pelo desvio padrão de retornos de ações continuamente compostos baseia-se na análise estatística dos preços diários das ações durante os últimos três anos. Ver Nota 33 para informações sobre a despesa total reconhecida na demonstração do resultado para opções de compra de ações concedidas aos conselheiros e empregados.

# ABC Aberta S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 26 Outras reservas

	Reserva de capital			Ajustes de avaliação patrimonial						Reservas de lucros				
	Ágio na emissão de ações	Opções outorgadas reconhecidas	Total	Título de dívida conversível	Reserva de hedge	Investimentos disponíveis para venda	Ajustes acumulados de conversão cambial	Ganhos e perdas atuarias	Transação com não controladores <sup>34</sup>	Total	Reserva de investimento	Dividendos a pagar	Reserva legal	Total
Em 1º de janeiro de 2016 (reapresentado)	10.424		10.424		65	2.472	(147)	101		2.491	48.714	11.800	1.000	61.514
Dividendo final sobre resultados 2015												(11.800)		(11.800)
Investimentos disponíveis para venda														
IFRS7p20(a)(ii) Avaliação a mercado - bruta (Nota 13)						1.408				1.408				
Transferência de avaliação a mercado - bruta							(152)			(152)				
12p61A, 81(ab) Avaliação a mercado - imposto (Nota 35)							(435)			(435)				
IFRS7p20(a)(iii), 28p10 1p96(b) Avaliação a mercado - coligadas (Nota 5)							(14)			(14)				
IFRS7p23(c) Hedges de fluxo de caixa					300					300				
12p61A,81(ab) Imposto sobre ganhos de valor justo (Nota 35)					(101)					(101)				
IFRS7p23(d) Transferências para vendas					(236)					(236)				
12p61A,81(ab) Imposto sobre transferências para vendas (Nota 35)					79					79				
IFRS7p23(e) Transferências para estoques					(67)					(67)				
12p61A,81(ab) Imposto sobre transferências para estoques (Nota 35)					22					22				
IFRS2p50 Valor dos serviços de empregados		822	822											
Emissão de ações	90		90											
39p102(a) Hedge de investimento líquido (Nota 12)							40			40				
21p52(b) Diferenças de conversão de moeda Grupo							(32)			(32)				
21p52(b), 28p10 Coligadas (Nota 5)							105			105				
Constituição de reserva legal													803	803
Constituição de reserva de investimento											8.933			8.933
Constituição de reserva de dividendos a pagar												2.448		2.448
Remensuração de obrigações de benefícios pós-emprego								(637)		(637)				
Em 31 de dezembro de 2016 (reapresentado)	10.514	822	11.336		62	3.279	(34)	(536)		2.771	57.647	2.448	1.803	61.898

<sup>34</sup> Ver Navegador Contábil nº 30 sobre a classificação de transação com acionistas.

# ABC Aberta S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Reserva de capital		Ajustes de avaliação patrimonial								Reservas de lucros			
	Ágio na emissão de ações	Opções outorgadas reconhecidas	Total	Título de dívida conversível	Reserva de hedge	Investimentos disponíveis para venda	Ajustes acumulados de conversão cambial	Ganhos e perdas atuarias	Transação com não controladores <sup>35</sup>	Total	Reserva de investimento	Dividendos a pagar	Reserva legal	Total
Em 1º de janeiro de 2017 (reapresentado)	10.514	822	11.336		62	3.279	(34)	(536)	2.771	57.647	2.448	1.803	61.898	
Dividendo final sobre resultados 2016											(2.448)		(2.448)	
Investimentos disponíveis para venda														
IFRS7p20(a)(ii) Avaliação a mercado - bruta (Nota 13)						690				690				
IFRS7p20(a)(ii) Transferência de avaliação a mercado - bruta (Nota 13)										(130)			(130)	
12p61A, 81(ab) Avaliação a mercado - imposto (Nota 35)										(198)			(198)	
IFRS7p20(a)(ii), 28p10 Avaliação a mercado - coligadas (Nota 5)										(12)			(12)	
Hedges de fluxo de caixa														
IFRS7p23(c) Ganhos de valor justo no exercício					368					368				
12p61A, 81(ab) Imposto sobre ganhos de valor justo (Nota 35)					(123)					(123)			(123)	
IFRS7p23(d) Transferências para vendas					(120)					(120)			(120)	
12p61A, 81(ab) Imposto sobre transferências para vendas (Nota 35)					40					40			40	
IFRS7p23(e) Transferências para estoques					(151)					(151)			(151)	
12p61A, 81(ab) Imposto sobre transferências para estoques (Nota 35)					50					50			50	
39p102(a) Hedge de investimento líquido (Nota 12)							(55)			(55)			(55)	
Diferenças de conversão de moeda														
21p52(b) Grupo							2.066			2.066			2.066	
21p52(b), 28p10 Coligadas							(74)			(74)			(74)	
Pagamentos baseado em ações														
IFRS2p50 Valor dos serviços de empregados		690	690											
Emissão de ações	230		230											
Emissão de ações ordinárias relativas a combinação de negócios	6.450		6.450											
32p28 Título de dívida conversível - componente do patrimônio (Nota 21)				7.761						7.761			7.761	
12p61A Imposto sobre o componente do patrimônio de título de dívida conversível (Nota 35)				(2.328)						(2.328)			(2.328)	
Constituição de reserva legal												1.526	1.526	
Constituição de reserva de investimento										17.002			17.002	
Constituição de reserva de dividendos a pagar											4.754		4.754	
Remensuração de obrigações de benefícios pós-emprego							83			83			83	
Aquisição de participação adicional (Nota 42)										(400)			(400)	
Venda de participação (Nota 42)										(300)			(300)	
Saldo em 31 de dezembro de 2017	17.194	1.512	18.706	5.433	126	3.629	1.903	(453)	(700)	9.938	74.649	4.754	3.329	82.732

<sup>34</sup> Ver Navegador Contábil nº 30 sobre a classificação de transação com acionistas.



## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O reembolso de seguro refere-se ao excedente de indenização de seguro em relação ao valor contábil dos bens sinistrados.

#### 30 Outros ganhos (perdas), líquidos

		<b>Consolidado</b>	
		<b>2017</b>	<b>2016</b>
IFRS7p20(a)(i)	Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado		
	Perdas de valor justo	(508)	(238)
	Ganhos de valor justo	593	
40(76)(d)	Ajuste de propriedades para investimento ao valor justo (Nota 16)	(35)	(140)
	Contratos de câmbio a termo		
IFRS7p20(a)(i)	Mantidos para negociação	86	88
21p52(a)	Ganhos (perdas) cambiais, líquidos (Nota 35)	(277)	200
IFRS7p24(a)	Ineficácia dos <i>hedges</i> de valor justo (Nota 12)	(1)	(1)
IFRS7p24(b)	Ineficácia dos <i>hedges</i> de fluxo de caixa (Nota 12)	17	14
		<u>(125)</u>	<u>(77)</u>

#### 31 Perda sobre terrenos desapropriados

##### Consolidado

Em 2017, terrenos sem edificações pertencentes ao Grupo no Brasil foram desapropriados, seguidos de obras para o alargamento de uma rodovia adjacente às instalações de produção do Grupo. Perdas relacionadas com a desapropriação montam a R\$ 1.117 em 31 de dezembro de 2017 (2016 - zero).

#### 32 Despesas por natureza

		<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
		<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
			<b>(Reapresentado)</b>		<b>(Reapresentado)</b>
1p104	Variações nos estoques de produtos acabados e produtos em elaboração			6.950	(2.300)
1p104	Matérias-primas e materiais de consumo			39.357	15.801
1p104	Despesa de benefícios a empregados (Nota 33)	7.022	5.782	40.286	15.830
	Aquisição de produtos			2.399	198
	Encargos de depreciação, amortização, exaustão e <i>impairment</i> (Notas 17, 18 e 19)			31.154	21.914
1p104	Despesas de transporte	58	67	8.584	6.236
1p104	Custos de publicidade			11.572	6.662
1p104	Energia elétrica	105	116	1.598	1.701
1p104	Pagamentos de arrendamentos operacionais (Nota 40(b))			10.604	8.500
	Serviços de terceiros - consultoria			3.324	1.884
	Serviços de terceiros - manutenção e reparos			3.813	2.250
1p104	Outros custos de reestruturação (Nota 22)			1.187	
1p104	Outras despesas	437	114	374	1.042
	Total do custo das vendas, despesas com vendas e despesas administrativas	<u>7.622</u>	<u>6.079</u>	<u>161.202</u>	<u>79.718</u>



## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 35 Despesa de imposto de renda e contribuição social

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
				<b>(Reapresentado)</b>
	Imposto corrente			
12p80(a)	Imposto corrente sobre o lucro do exercício		14.082	6.035
12p80(b)	Ajustes de exercícios anteriores		150	
	Total do imposto corrente		14.232	6.035
	Imposto diferido (Nota 23)			
12p80(c)	Geração e estorno de diferenças temporárias		476	2.635
12p80(d)	Impacto da alteração da alíquota de imposto no Reino Unido		(97)	
	Total do imposto diferido		379	2.635
	Despesa de imposto de renda		14.611	8.670

12p81(c) O imposto sobre o lucro do Grupo, antes do imposto, difere do valor teórico que seria obtido com o uso da alíquota de imposto média ponderada, aplicável aos lucros das entidades consolidadas, como segue:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<b>(Reapresentado)</b>		<b>(Reapresentado)</b>
Lucro antes do imposto	30.617	15.512	47.676	24.918
Imposto calculado com base em alíquotas de imposto locais, aplicáveis aos lucros nos respectivos países	10.410	5.274	15.453	7.475
Resultados de controladas por equivalência patrimonial	(12.131)	(6.745)		
Juros sobre capital próprio	(516)	(408)	(516)	(408)
Resultados de coligadas, líquidos de imposto			57	(44)
Lucro não sujeito à tributação			(1.072)	(212)
Despesas não dedutíveis para fins de impostos			1.540	1.104
Utilização de prejuízos fiscais anteriormente não reconhecidos			(1.450)	
Prejuízos fiscais para os quais nenhum imposto diferido foi reconhecido	2.237	1.879	546	755
Remensuração de imposto diferido - alteração da alíquota de imposto no Reino Unido			(97)	
Ajuste de exercícios anteriores			150	
Encargo fiscal			14.611	8.670

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- 12p81(d) Durante o exercício de 2017, como resultado da alteração na alíquota de Imposto de Pessoa Jurídica do Reino Unido de 30% para 28% que foi substantivamente promulgada em 26 de junho de 2016 e que está em vigor a partir de 1º de abril de 2017, os saldos de imposto diferido foram remensurados. O imposto diferido no exercício findo em 31 de dezembro de 2017, foi mensurado pela taxa efetiva que será aplicada no Reino Unido durante o período (28,5%).
- 12p81(d) A alíquota de imposto média ponderada aplicável era de 33% (2016 - 30%). O aumento é causado por uma variação na rentabilidade das controladas do Grupo nos respectivos países, que é líquida do impacto da redução da alíquota de imposto do Reino Unido.
- 1p125,10p22(h) Foram anunciadas outras reduções na alíquota fiscal do Reino Unido. As alterações, que se espera sejam promulgadas separadamente a cada ano, propõem reduzir a alíquota em 1% ao ano, para 24% em 1º de janeiro de 2020. As alterações não haviam sido promulgadas na data do balanço e, portanto, não são reconhecidas nestas demonstrações financeiras.

- 12p81(ab) O (encargo)/crédito fiscal relativo a componentes de outros resultados abrangentes é o seguinte:

		2017			2016 (Reapresentado)		
		Antes da tributação	(Encargo) crédito	Pós-tributação	Antes da tributação	(Encargo) crédito	Pós-tributação
1p90	Ganhos do valor justo						
1p90	Ativos financeiros disponíveis para venda	560	(198)	362	1.244	(423)	821
1p90	Compartilhamento de outros resultados abrangentes de coligadas	(86)		(86)	91		91
1p90	Impacto de mudanças na alíquota no Reino Unido sobre o imposto diferido	10	(10)				
	Remensurações com benefícios de aposentadoria	126	(43)	83	(965)	328	(637)
1p90	Hedge de fluxo de caixa	97	(33)	64	(4)	1	(3)
1p90	Hedge de investimento líquido	(55)		(55)	40		40
1p90	Diferença na conversão de moeda	2.318		2.318	(72)		(72)
	Outros resultados abrangentes	<u>2.970</u>	<u>(284)</u>	<u>2.686</u>	<u>334</u>	<u>(94)</u>	<u>240</u>
	Imposto corrente						
	Imposto de renda diferido (Nota 23)		(284)			(94)	

- 12p81(a) O imposto de renda debitado (creditado) ao patrimônio durante o exercício é como segue:

	2017	2016 (Reapresentado)
Imposto corrente <sup>36</sup>		
Plano de opções de compra de ações		
Imposto diferido		
Plano de opções de compra de ações	(30)	(20)
Título de dívida conversível - componente do patrimônio <sup>37</sup> (Nota 23)	<u>2.328</u>	
	<u>2.298</u>	<u>(20)</u>

<sup>36</sup> O IAS 12 requer a divulgação do imposto corrente debitado/creditado ao patrimônio além do imposto diferido. Não há itens de imposto corrente apresentados no patrimônio nestas demonstrações financeiras, mas os itens são apresentados para ilustração.

<sup>37</sup> Pressupõe-se que a base de cálculo sobre o título de dívida conversível não é dividida em elementos de dívida e de patrimônio. Se a base de cálculo fosse dividida, a posição de imposto diferido seria afetada.



## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### Lei nº 12.973/14

A partir de 2015, foram abertas as subcontas para registro das diferenças positivas e negativas entre os valores dos ativos mensurados conforme a legislação societária e os valores mensurados de acordo com os critérios contábeis vigentes em 31 de dezembro de 2007 (RTT), para que o efeito tributário desses ajustes seja dado à medida da realização desses ativos.<sup>38</sup>

#### 36 Ganhos (perdas) cambiais, líquidos

21p52(a)

As diferenças cambiais (debitadas) creditadas à demonstração do resultado são as seguintes:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Outros ganhos (perdas) - líquidos (Nota 30)	(277)	200
Despesas financeiras, líquidas (Nota 34)	2.594	996
	<u>2.317</u>	<u>1.196</u>

#### 37 Lucro por ação

##### (a) Básico

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o exercício, excluindo as ações ordinárias compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria (Nota 25).

33p70(a)

33p70(b)

	<b>2017</b>	<b>2016</b> <b>(Reapresentado)</b>
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	30.534	15.998
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação (milhares)	<u>23.454</u>	<u>20.500</u>
Lucro básico por ação - R\$	<u>1,30</u>	<u>0,78</u>

##### (b) Diluído

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais com efeitos diluidores. A Companhia tem duas categorias de ações ordinárias potenciais com efeitos diluidores: dívida conversível e opções de compra de ações. Pressupõe-se que a dívida conversível foi convertida em ações ordinárias e que o lucro líquido é ajustado para eliminar a despesa financeira menos o efeito fiscal. Para as opções de compra de ações, é feito um cálculo para determinar a quantidade de ações que poderiam ter sido adquiridas pelo valor justo (determinado como o preço médio anual de mercado da

<sup>38</sup> Se a Companhia não abriu as subcontas, utilizar o seguinte parágrafo: "A Companhia não promoveu para o ano de 2015 a abertura das subcontas para registro das diferenças positivas e negativas entre os valores dos ativos mensurados conforme a legislação societária e os valores mensurados de acordo com os critérios contábeis vigentes em 31 de dezembro de 2007. O efeito tributário apurado é de R\$ XXX."

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

ação da Companhia), com base no valor monetário dos direitos de subscrição vinculados às opções de compra de ações em aberto. A quantidade de ações assim calculadas conforme descrito anteriormente é comparada com a quantidade de ações em circulação, pressupondo-se o exercício das opções de compra das ações.

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <b>(Reapresentado)</b>
Lucro		
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	30.534	15.998
Despesa financeira sobre a dívida conversível (líquida de imposto)	<u>2.158</u>	<u>          </u>
33p70(a)    Lucro usado para determinar o lucro diluído por ação	<u>32.692</u>	<u>15.998</u>
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação (milhares)	23.454	20.500
Ajustes de		
Conversão presumida de dívida conversível (milhares)	3.030	
Opções de compra de ações (milhares)	<u>1.213</u>	<u>1.329</u>
33p70(b)    Quantidade média ponderada de ações ordinárias para o lucro diluído por ação (milhares)	<u>27.697</u>	<u>21.829</u>
Lucro diluído por ação - R\$	<u>1,18</u>	<u>0,73</u>

### 38 Dividendos e juros sobre capital próprio

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Lucro líquido do exercício	30.534	16.057
Constituição da reserva legal (5%)	<u>(1.526)</u>	<u>(803)</u>
Base de cálculo dos dividendos	<u>29.008</u>	<u>15.254</u>
Dividendo mínimo obrigatório (25%)	(7.252)	(3.814)
Dividendo adicional proposto a pagar	<u>(4.754)</u>	<u>(2.448)</u>
Total de dividendos	<u>(12.006)</u>	<u>(6.262)</u>
Porcentagem sobre o lucro líquido do exercício	<u>39%</u>	<u>39%</u>

#### **Controladora e consolidado**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dividendo final sobre resultados 2015 pago maio de 2016 (59,00 centavos por ação)		11.800
Juros sobre capital próprio 2016 pago dezembro de 2016 (5,71 centavos por ação)		1.200
Dividendo mínimo obrigatório 2016 pago maio de 2016 (13,07 centavos por ação)		2.614
Dividendo final sobre resultados 2016 pago maio de 2017 (11,66 centavos por ação)	2.448	
Juros sobre capital próprio 2017 pago dezembro de 2017 (7,23 centavos por ação)	1.518	
Dividendo mínimo obrigatório 2017 a ser pago maio de 2018 (22,66 centavos por ação)	<u>5.734</u>	<u>          </u>
Valor reconhecido no exercício (Controladora)	9.700	15.614
Dividendos pagos aos não controladores	<u>1.920</u>	<u>550</u>
Total de dividendos e juros sobre capital próprio	<u>11.620</u>	<u>16.164</u>
Dividendo adicional proposto a pagar (2017 - 18,79 centavos por ação e 2016 - 11,66 centavos por ação)	<u>4.754</u>	<u>2.448</u>

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A administração da Companhia aprovou, em reunião do Conselho de Administração, realizada em 22 de novembro de 2017 (2016 - 18 de novembro de 2016), a distribuição a seus acionistas de juros sobre capital próprio, calculados com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP), de R\$ 1.518 (2016 - R\$ 1.200) imputando-os ao valor do dividendo mínimo obrigatório.

1p107  
1p137(a)  
10p12, 1p137(a)

Os dividendos pagos em 2017 e 2016 foram de R\$ 3.966 e R\$ 13.000, respectivamente. Dividendos complementares para o exercício findo em 31 de dezembro de 2017, de R\$ 18,43 por ação, totalizando R\$ 12.945, serão propostos na Assembleia Geral Ordinária de 30 de abril de 2018.

Estas demonstrações financeiras refletem apenas os dividendos mínimos obrigatórios, dispostos no Estatuto Social da Companhia, de 25% do lucro líquido ajustado da Controladora. A provisão relacionada a qualquer valor acima do mínimo obrigatório será constituída na data em que for aprovada pelos acionistas.

### 39 Outras divulgações sobre os fluxos de caixa

#### (a) Venda de imobilizado

Na demonstração dos fluxos de caixa, o resultado da venda de imobilizado compreende:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Valor contábil líquido (Nota 19)	6.337	2.987
Lucro (prejuízo) da alienação de imobilizado	17	(8)
Valores recebidos na alienação de imobilizado	<u>6.354</u>	<u>2.979</u>

#### (b) Atividades de investimento e financiamento não envolvendo caixa

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Aquisição de móveis e utensílios de loja de varejo por meio de financiamento		950

7p43

Adicionalmente, a emissão de ações como contraprestação pela aquisição (Nota 25(b)) e as opções e ações emitidas para funcionários (Nota 25 (d)) também não tiveram contrapartida em dinheiro.

#### (c) Reconciliação da dívida líquida

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Empréstimos de curto prazo			11.716	18.258
Empréstimos de longo prazo			<u>115.121</u>	<u>96.346</u>
Total da dívida			126.837	114.604
Caixa e equivalentes de caixa <sup>39</sup>			<u>(17.928)</u>	<u>(34.062)</u>
Dívida líquida			<u>108.909</u>	<u>80.542</u>

<sup>39</sup> A partir de 1º de janeiro de 2017, as entidades devem divulgar informações que permitam aos usuários das demonstrações financeiras avaliar as alterações em passivos provenientes de atividades de financiamento, incluindo as alterações decorrentes dos fluxos de caixa e de não caixa. A divulgação acima vai além do requerido pelo CPC 03, uma vez que a ABC Aberta considera o caixa e equivalentes de caixa na gestão da sua dívida. Informações da controladora também devem ser incluídas, quando aplicável.

**ABC Aberta S.A.****Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017**  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<b>Consolidado</b>					
	<b>Empréstimos bancários<sup>40</sup></b>	<b>Debêntures e outros<sup>40</sup></b>	<b>Arrendamentos financeiros<sup>40</sup></b>	<b>Total da dívida</b>	<b>Caixa e equivalentes</b>	<b>Dívida líquida</b>
Dívida líquida em 1º de janeiro de 2016 <sup>41</sup>	75.685	21.603	10.852	108.140	(22.132)	86.008
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa						
Valor recebido pela emissão de títulos		30.000		30.000		30.000
Obtenção de empréstimos	18.000			18.000		18.000
Pagamento de empréstimos	(33.084)		(1.590)	(34.674)		(34.674)
Pagamento de juros/dividendos	(14.773)	(1.950)		(16.723)		(16.723)
Outras					(11.991)	(11.991)
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa						
Aquisição/novos arrendamentos			950	950		950
Variações monetárias/cambiais	5.478	3.047	386	8.911	61	8.972
Outras <sup>42</sup>						
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2016	51.306	52.700	10.598	114.604	(34.062)	80.542
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa						
Valor recebido pela emissão de títulos		42.239		42.239		42.239
Obtenção de empréstimos	8.500			8.500		8.500
Pagamento de empréstimos	(58.615)	(17.734)	(1.768)	(78.117)		(78.117)
Pagamento de juros/dividendos	(8.071)	(1.950)		(10.021)		(10.021)
Outras					16.669	16.669
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa						
Aquisição/novos arrendamentos						
Variações monetárias/cambiais	4.646	3.359	168	8.173	(535)	7.638
Efeito da combinação de negócios	41.459			41.459		41.459
Outras <sup>41</sup>						
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2017	<u>39.225</u>	<u>78.614</u>	<u>8.998</u>	<u>126.837</u>	<u>(17.928)</u>	<u>108.909</u>

<sup>40</sup> Avaliar a relevância dos saldos para a abertura da movimentação por conta contábil da dívida.

<sup>41</sup> A entidade não é obrigada a fornecer as informações comparativas quando da adoção inicial dos itens 44 A a 44# da alteração do CPC 03, aplicável para o ano de 2017.

<sup>42</sup> Linha incluída para fins ilustrativos. Nos termos da alteração do CPC 03, os requisitos de divulgação também se aplicam para alterações em ativos financeiros que protegem passivos, como por exemplo, hedge de atividades de financiamento.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 40 Compromissos

##### (a) Compromissos para aquisição de ativos

Gastos contratados na data do balanço, mas ainda não incorridos:

		Consolidado	
		2017	2016
16p74(c)	Imobilizado	3.593	3.667
40(75)(h)	Propriedades para investimento	52	125
38p122(e)	Ativos intangíveis	460	474
		<u>4.105</u>	<u>4.266</u>

##### (b) Compromissos com arrendamento mercantil operacional - Grupo como arrendatário

17p35(d) O Grupo arrenda diversos pontos de varejo, escritórios e armazéns segundo contratos de arrendamento operacional não canceláveis. Os termos do arrendamento são de um, cinco e dez anos, e a maioria dos contratos de arrendamento é renovável no término do período de arrendamento à taxa de mercado.

17p35(a) Os pagamentos futuros totais mínimos de arrendamento, segundo os arrendamentos operacionais não canceláveis, são:

		Consolidado	
		2017	2016
	Menos de um ano	11.664	10.604
	Mais de um ano e menos de cinco anos	45.651	45.651
	Mais de cinco anos	15.710	27.374
		<u>73.025</u>	<u>83.629</u>

17p35(d) O Grupo também arrenda diversas fábricas e máquinas segundo contratos de arrendamento operacional canceláveis. O Grupo tem que fornecer uma notificação com antecedência de seis meses para rescindir esses contratos. As despesas com arrendamento debitadas na demonstração do resultado, durante o exercício, estão divulgadas na Nota 32.

##### (c) Reparos e manutenção - propriedade para investimento

		2017	2016
40(75)(h)	Obrigação contratual para reparos futuros e manutenção - não reconhecidos como passivo	54	39

#### 41 Saldos e transações com partes relacionadas

##### 41.1 Consolidado

1p138(c)  
24p13 O Grupo é controlado pela Holding Ltda. (constituída no Brasil), que detém 57% das ações da Companhia. Os 43% remanescentes das ações são detidos por diversos acionistas. A Controladora final do Grupo é a Diniz Calçados (constituída no Brasil). O controlador em última instância é a família Poderosa.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

24p18, 19, 24 As seguintes transações foram conduzidas com partes relacionadas:

24p18(a) **(a) Vendas de produtos e serviços**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vendas de produtos		
Coligadas	1.123	291
Vendas de serviços		
A Controladora final (serviços jurídicos e administrativos)	67	127
Membros próximos da família da parte Controladora final (serviços de projeto)	<u>100</u>	<u>104</u>
	<u>1.290</u>	<u>522</u>

24p23 Os produtos são vendidos com base nas tabelas de preço em vigor e nos termos que estariam disponíveis para terceiros<sup>43</sup>. As vendas de serviços são negociadas com as partes relacionadas, com base nos custos, permitindo uma margem que varia entre 15% e 30% (2016 - 10% a 18%).

24p18(a) **(b) Compras de produtos e serviços**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Compras de produtos		
Coligadas	3.054	3.058
Compras de serviços		
Entidade controlada pelo pessoal-chave da administração	83	70
Controladora imediata (serviços da administração)	295	268

24p23 Os produtos e serviços são comprados de coligadas e de uma entidade controlada pelo pessoal-chave da administração, com base em termos e condições comerciais normais. A entidade controlada, pelo pessoal-chave da administração, é uma firma pertencente ao Sr. Silva, conselheiro da Companhia. Os serviços de administração são comprados da Controladora imediata com base nos custos, permitindo uma margem que varia entre 15% e 30% (2016 - 10%).

24p17 **(c) Remuneração do pessoal-chave da administração**

O pessoal-chave da administração inclui os conselheiros e diretores, membros do Comitê Executivo e o chefe de Auditoria Interna. A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da administração, por seus serviços, está apresentada a seguir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <b>(Reapresentado)</b>
24p17(a) Salários e outros benefícios de curto prazo, a empregados	2.200	1.890
24p17(d) Benefícios de rescisão	1.600	
24p17(b) Benefícios pós-emprego	123	85
24p17(c) Outros benefícios de longo prazo	26	22
24p17(e) Pagamentos com base em ações	<u>150</u>	<u>107</u>
	<u>4.099</u>	<u>2.104</u>

<sup>43</sup> A administração deve divulgar que as transações com as partes relacionadas foram conduzidas como transações entre partes independentes, quando esses termos puderem ser confirmados (IAS24p21).

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

24p18(b) Além dos valores acima, o Grupo se compromete a pagar aos membros do Comitê Executivo até R\$ 1.250 no caso de mudança no controle do Grupo.

24p18(b),1p77 **(d) Saldos do fim do exercício, decorrentes das vendas/compras de produtos/serviços**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Contas a receber de partes relacionadas (Nota 14)		
Controladora final	50	40
Membros próximos das famílias do pessoal-chave da administração	4	6
Contas a pagar a partes relacionadas (Nota 20)		
Controladora imediata	200	190
Coligadas	1.902	1.005
Entidade controlada pelo pessoal-chave da administração	100	

As contas a receber de partes relacionadas são, principalmente, decorrentes de operações de vendas e vencem em dois meses. As contas a receber não têm garantias e não estão sujeitas a juros. Não são mantidas provisões para contas a receber de partes relacionadas (2016 - zero).

As contas a pagar às partes relacionadas são, principalmente, decorrentes de operações de compras e vencem dois meses após a data da compra. As contas a pagar não estão sujeitas a juros.

24p18, 1p77 **(e) Empréstimos para partes relacionadas**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Empréstimos para o pessoal-chave da administração da sociedade (e seus familiares)(*)		
Em 1º de janeiro	196	168
Empréstimos efetuados durante o exercício	343	62
Amortização de empréstimo recebida	(49)	(34)
Juros cobrados	30	16
Juros recebidos	(30)	(16)
Em 31 de dezembro	<u>490</u>	<u>196</u>
Empréstimos para coligadas		
Em 1º de janeiro	1.192	1.206
Empréstimos efetuados durante o exercício	1.000	50
Amortização de empréstimo recebida	(14)	(64)
Juros cobrados	187	120
Juros recebidos	(187)	(120)
Em 31 de dezembro	<u>2.178</u>	<u>1.192</u>
Total dos empréstimos para partes relacionadas		
Em 1º de janeiro	1.388	1.374
Empréstimos efetuados durante o exercício	1.343	112
Amortização de empréstimo recebida	(63)	(98)
Juros cobrados	217	136
Juros recebidos (Nota 34)	(217)	(136)
Em 31 de dezembro (Nota 14)	<u>2.668</u>	<u>1.388</u>

(\*) Nenhum dos empréstimos feitos para o pessoal-chave da administração foi feito para conselheiros.  
100 de 123

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

24p18(b)(i) Os empréstimos efetuados ao pessoal-chave da administração têm os seguintes termos e condições:

<u>Nome da pessoa-chave da administração</u>	<u>Valor do empréstimo - reais</u>	<u>Termo</u>	<u>Taxa de juros - %</u>
2017			
Sr. José da Silva	173	Amortizável mensalmente durante dois anos	6,3
Sr. José Pereira	170	Amortizável mensalmente durante dois anos	6,3
2016			
Sr. José da Silva	20	Amortizável mensalmente durante dois anos	6,5
Sr. José Pereira	42	Amortizável mensalmente durante um ano	6,5

IFRS7p15 Alguns empréstimos efetuados para coligadas, durante o exercício, no valor de R\$ 1.500 (2016 - R\$ 500), são garantidos por ações de companhias de capital aberto. O valor justo dessas ações era de R\$ 650 na data do balanço (2016 - R\$ 590).

Os empréstimos a coligadas tem vencimento em 1º de janeiro de 2018 e estão sujeitos a juros de 7,0% (2016 - 8%). Os valores justos e as taxas de juros efetivos dos empréstimos para coligadas estão divulgados na Nota 14.

24p18(c) Nenhuma provisão foi necessária em 31 de dezembro de 2017 e de 2016 para os empréstimos feitos ao pessoal-chave da administração e coligadas.

#### 41.2 Controladora

24p19(a) As transações com controladas abaixo ocorreram durante o ano.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
24p18(a) Dividendos recebidos	13.809	14.806

24p18(a), 24p18(b) Treasury S.A., uma controlada indireta da Companhia, forneceu à Companhia recursos em dinheiro adicionais no valor de R\$ 13.316 em 1º de março de 2017. Os recursos obtidos foram usados para financiar parcialmente a aquisição do ABC Group, Inc., o que resultou em saída de caixa no valor de R\$ 4.100 e na aquisição de 875.000 ações próprias da Companhia em 18 de abril de 2017, resultando numa saída de caixa no valor de R\$ 2.564.

24p18(a)(b) O financiamento de caixa de curto prazo é fornecido a empreendimentos da controlada no Grupo. As verbas pagas com adiantamento são geralmente amortizadas em três meses. O saldo a receber em aberto é R\$ 41.147 em 31 de dezembro de 2017 (2016 - R\$ 31.296). Ver Nota 14 para obter mais detalhes.

Nenhuma transação de compra ou venda foi realizada entre a Companhia e os empreendimentos da controlada.

#### 42 Transações com não controladores

##### (a) Aquisição de participação adicional em controlada

IFRS12p18 Em 21 de abril de 2017, a Companhia adquiriu participação adicional de 5% das ações da controlada C Group pela contraprestação de R\$ 1.100 e passou a deter 100% do capital da C Group. O valor contábil 101 de 123



## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

da participação não controladora na data de aquisição era R\$ 300. O Grupo baixou a participação não controladora de R\$ 300 e registrou uma redução no patrimônio líquido atribuído aos acionistas da Controladora de R\$ 800. Os efeitos da mudança de participação no C Group no patrimônio líquido atribuído aos acionistas da Companhia durante o exercício estão resumidos a seguir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valor contábil da participação não controladora adquirida	300	
Contraprestação paga pela participação não controladora	<u>(1.100)</u>	
Ágio na aquisição de participação não controladora no patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores	<u>(800)</u>	

#### (b) Baixa de participação em controlada sem perda de controle

IFRS12p18

Em 5 de setembro de 2017, a Companhia vendeu 10% de participação de seus 80% detidos sobre a R Group, por uma contraprestação de R\$ 1.100. O valor contábil da participação não controladora na R Group na data da venda era de R\$ 2.000 (representando 20% de participação). A venda resultou no aumento na participação não controladora em R\$ 1.000 e um aumento no patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores de R\$ 100. Os efeitos das mudanças de participação na R Group sobre o patrimônio líquido atribuídos aos acionistas da Companhia durante o exercício estão resumidos a seguir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valor contábil da participação não controladora vendida	(1.000)	
Contraprestação recebida pela participação não controladora	<u>1.100</u>	
Aumento do patrimônio líquido	<u>100</u>	

IFRS12p18

#### (c) Resumo dos efeitos das transações com acionistas no patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores

	<u>2017</u>
Mudanças no patrimônio líquido atribuível aos controladores	
Aquisição de participação adicional na controlada	(800)
Venda de participação na controlada sem perda de controle	<u>100</u>
Efeito líquido no patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores	<u>(700)</u>

## 43 Seguros

Ofício Circular  
CVM 1/07  
item 30.38.6

O Grupo tem um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, contratando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

Em 31 de dezembro de 2017, a Companhia apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros:

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

<u>Bens segurados</u>	<u>Riscos cobertos</u>	<u>Montante da cobertura</u>
Patrimônio e estoques	Incêndio/raio/explosão/danos elétricos/ vendaval a fumaça/lucros cessantes	100.000
Produto acabado	Transporte internacional importação	5.000
Bens e mercadorias	Transporte internacional importação	20.000

Adicionalmente, em virtude da distribuição das florestas em diversas áreas distintas e das medidas preventivas adotadas contra incêndio e outros riscos da floresta a Companhia concluiu tecnicamente pela não contratação de seguros contra danos causados às mesmas e mantém apólices específicas para responsabilidade civil.

#### 44 Ativos dados em garantia

		<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Circulante				
IFRS7(14)(a)	Caixa e equivalentes de caixa (Nota 10)	1.250	2.360	4.678	11.154
IFRS7(14)(a)	Contas a receber (Nota 14)			12.410	9.542
IFRS7(14)(a)	Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado (Nota 11)			7.300	6.915
		<u>1.250</u>	<u>2.360</u>	<u>24.388</u>	<u>27.611</u>
	Não circulante				
16(74)(a)	Terrenos e edificações (Nota 19)			24.950	23.640
40(75)(g)	Propriedades para investimento (Nota 16)			880	725
				<u>25.830</u>	<u>24.365</u>
	Total de ativos dados como garantia	<u>1.250</u>	<u>2.360</u>	<u>50.218</u>	<u>51.976</u>

#### 45 Eventos subsequentes

##### (a) Combinações de negócios

10p21 IFRS3B64(a-d)(m) O Grupo adquiriu 100% do capital acionário da Extremo S.A., um grupo de Companhias especializado, na fabricação de calçados para esportes radicais, por uma contraprestação em numerário no valor de R\$ 5.950, em 1º de fevereiro de 2018.

Os detalhes dos ativos líquidos adquiridos e do ágio são:

IFRS3B64(f)(i)	Contraprestação pela compra	
	Pagamento em caixa	5.950
	Custos diretos relacionados com a aquisição - registrados no resultado	150
7p40(a)	Contraprestação total pela compra	5.950
	Valor justo dos ativos adquiridos (ver a seguir)	(5.145)
	Ágio	<u>805</u>

IFRS3B64(e) O ágio acima é atribuível à forte posição de mercado e à futura rentabilidade esperada da Extremo S.A. em negociações no nicho de mercado para equipamentos de esportes radicais.

IFRS3B64(i) Os ativos e passivos decorrentes da aquisição, determinados preliminarmente, são:

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>Valor justo</u>	<u>Valor contábil na adquirida</u>
Caixa e equivalentes de caixa	195	195
Imobilizado	29.056	28.234
Marcas registradas	1.000	
Licenças	700	
Relacionamentos contratuais com clientes	1.850	
Contratos de arrendamento favoráveis	800	
Estoques	995	495
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	855	855
Fornecedores e outras obrigações	(9.646)	(9.646)
Obrigações de benefícios de aposentadoria	(1.425)	(1.300)
Empréstimos	(19.259)	(19.259)
Ativo de imposto diferido	24	519
Ativos líquidos adquiridos	<u>5.145</u>	<u>93</u>

#### (b) Coligadas

10p21

O Grupo adquiriu 40% do capital acionário da Conforto S.A., um grupo de companhias especializado na fabricação de calçados para lazer por uma contraprestação em dinheiro de R\$ 2.050, em 25 de janeiro de 2018.

Os detalhes dos ativos líquidos adquiridos e do ágio são:

Contraprestação pela compra		
Pagamento em caixa		2.050
Custos diretos relacionados com a aquisição		<u>70</u>
Contraprestação total pela compra		2.120
Participação do valor justo dos ativos líquidos adquiridos (ver a seguir)		<u>(2.000)</u>
Ágio		<u>120</u>

DV

O ágio é atribuível à forte posição de mercado e à futura rentabilidade esperada da Conforto S.A., em negócios no mercado de calçados de lazer, e à sua força de trabalho, que não pode ser reconhecida separadamente como um ativo intangível.

DV

Os ativos e passivos decorrentes da aquisição, determinados preliminarmente, são:

	<u>Valor justo</u>	<u>Valor contábil da adquirida</u>
Relacionamentos contratuais com clientes	380	
Imobilizado	3.200	2.400
Estoques	500	500
Caixa	220	220
Credores comerciais	(420)	(350)
Empréstimos	(1.880)	(1.420)
Ativos líquidos adquiridos	<u>2.000</u>	<u>1.350</u>

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### (c) Transações de capital

10p21 Em 1º de janeiro de 2018, 1.200 mil opções de compra de ações foram concedidas a conselheiros e a  
33p71(e) empregados com um preço de exercício estabelecido, com base nos preços das ações no mercado, menos  
10p21, 22(f) 15%, naquela data, de R\$ 3,13 por ação (preço da ação - R\$ 3,69) (data de vencimento - 31 de dezembro de 2020).

A sociedade vendeu 500.000 ações em tesouraria por uma contraprestação total de R\$ 1.500 em 15 de janeiro de 2018.

#### (d) Empréstimos

10p21 Em 1º de fevereiro de 2018, o Grupo obteve empréstimo de R\$ 6.777, com juros de 6,5% a.a., para financiar seu programa de expansão e necessidades de capital de giro nos Estados Unidos. O empréstimo vence em 31 de dezembro de 2020.

#### Seção F - Políticas contábeis<sup>44</sup>

### 46 Resumo das principais políticas contábeis

1p112(a) As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão  
1p117(b) definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados,  
1p119 salvo disposição em contrário.

#### 1p119 46.1 Consolidação

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas.

#### (a) Controladas

IFRS10p7 Controladas são todas as entidades (incluindo as entidades estruturadas) nas quais o Grupo detém o  
IFRS10p20 controle. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido  
IFRS10p25 para o Grupo. A consolidação é interrompida a partir da data em que o Grupo deixa de ter o controle.

IFRS3p39, Os ativos identificáveis adquiridos e os passivos e passivos contingentes assumidos para a aquisição de  
p18, p19, p53 controladas em uma combinação de negócios são mensurados inicialmente pelos valores justos na data da aquisição. O Grupo reconhece a participação não controladora na adquirida, tanto pelo seu valor justo como pela parcela proporcional da participação não controlada no valor justo de ativos líquidos da adquirida. A mensuração da participação não controladora é determinada em cada aquisição realizada. Custos relacionados com aquisição são contabilizados no resultado do exercício conforme incorridos.

Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas do Grupo são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pelo Grupo.

---

<sup>44</sup> Para fins ilustrativos, foi considerado um número relevante de possíveis políticas contábeis. A entidade deve apresentar somente as políticas mais relevantes ao seu negócio/atividade, evitando divulgações padronizadas.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### (b) Transações com participações de não controladores

IFRS10p23

O Grupo trata as transações com participações de não controladores como transações com proprietários de ativos do Grupo. Para as compras de participações de não controladores, a diferença entre qualquer contraprestação paga e a parcela adquirida do valor contábil dos ativos líquidos da controlada é registrada no patrimônio líquido. Os ganhos ou perdas sobre alienações para participações de não controladores também são registrados diretamente no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial".

#### (c) Perda de controle em controladas

IFRS10p25,  
IFRS10pB98,

Quando o Grupo deixa de ter controle, qualquer participação retida na entidade é remensurada ao seu valor justo, sendo a mudança no valor contábil reconhecida no resultado. Os valores reconhecidos previamente em outros resultados abrangentes são reclassificados para o resultado.

IFRS10pB99,

1p119

#### (d) Coligadas e empreendimentos controlados em conjunto

28p5  
28p10

Coligadas são todas as entidades sobre as quais o Grupo tem influência significativa, mas não o controle, geralmente por meio de uma participação societária de 20% a 50% dos direitos de voto.

Acordos em conjunto são todas as entidades sobre as quais o Grupo tem controle compartilhado com uma ou mais partes. Os investimentos em acordos em conjunto são classificados como operações em conjunto (*joint operations*) ou empreendimentos controlados em conjunto (*joint ventures*) dependendo dos direitos e das obrigações contratuais de cada investidor.

As operações em conjunto são contabilizadas nas demonstrações financeiras para representar os direitos e as obrigações contratuais do Grupo. Dessa forma, os ativos, passivos, receitas e despesas relacionados aos seus interesses em operação em conjunto são contabilizados individualmente nas demonstrações financeiras.

Os investimentos em coligadas e *joint ventures* são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial e são, inicialmente, reconhecidos pelo seu valor de custo. O investimento do Grupo em coligadas e *joint ventures* inclui o ágio identificado na aquisição, líquido de qualquer perda por *impairment* acumulada. Ver Nota 46.11 sobre *impairment* de ativos não financeiros, incluindo ágio.

28p38, 28p39

A participação do Grupo nos lucros ou prejuízos de suas coligadas e *joint ventures* é reconhecida na demonstração do resultado e a participação nas mutações das reservas é reconhecida nas reservas do Grupo. Quando a participação do Grupo nas perdas de uma coligada ou *joint venture* for igual ou superior ao valor contábil do investimento, incluindo quaisquer outros recebíveis, o Grupo não reconhece perdas adicionais, a menos que tenha incorrido em obrigações ou efetuado pagamentos em nome da coligada ou controlada em conjunto.

28p28, 28p35

Os ganhos não realizados das operações entre o Grupo e suas coligadas e *joint ventures* são eliminados na proporção da participação do Grupo. As perdas não realizadas também são eliminadas, a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das coligadas são alteradas, quando necessário, para assegurar consistência com as políticas adotadas pelo Grupo.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

28p19 Se a participação societária na coligada for reduzida, mas for retida influência significativa, somente uma parte proporcional dos valores anteriormente reconhecidos em outros resultados abrangentes será reclassificada para o resultado, quando apropriado.

Os ganhos e as perdas de diluição, ocorridos em participações em coligadas, são reconhecidos na demonstração do resultado.

#### 1p119 **46.2 Conversão de moeda estrangeira**

##### 1p119 **(a) Moeda funcional e moeda de apresentação**

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras de cada uma das empresas do Grupo são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua (a "moeda funcional").

21p17, 21p9,18,1p51(d) As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em R\$, que é a moeda funcional da Companhia e, também, a moeda de apresentação do Grupo.

##### 1p119 **(b) Transações e saldos**

21p21 As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são remensurados.

21p32 Os ganhos e as perdas cambiais relacionados com empréstimos, caixa e equivalentes de caixa são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira. Todos os outros ganhos e perdas cambiais são apresentados na demonstração do resultado como "Outros ganhos (perdas), líquidos".

39AG83 As alterações no valor justo dos títulos monetários em moeda estrangeira, classificados como disponíveis para venda, são separadas entre as variações cambiais relacionadas com o custo amortizado do título e as outras variações no valor contábil do título. As variações cambiais do custo amortizado são reconhecidas no resultado, e as demais variações no valor contábil do título são reconhecidas no patrimônio.

21p30 As variações cambiais de ativos e passivos financeiros não monetários, como os investimentos em ações classificados como mensuradas ao valor justo por meio do resultado, são reconhecidos no resultado como parte do ganho ou da perda do valor justo. As variações cambiais de ativos financeiros não monetários, por exemplo, os investimentos em ações classificados como disponíveis para venda, estão incluídas na conta "Ajustes de avaliação patrimonial" no patrimônio líquido.

##### 1p119 **(c) Empresas do Grupo com moeda funcional diferente**

21p39 Os resultados e a posição financeira de todas as entidades do Grupo (nenhuma das quais tem moeda de economia hiperinflacionária), cuja moeda funcional é diferente da moeda de apresentação, são convertidos na moeda de apresentação, como segue:

21p39(a) (i) Os ativos e passivos de cada balanço patrimonial apresentado são convertidos pela taxa de fechamento da data do balanço.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- 21p39(b) (ii) As receitas e despesas de cada demonstração do resultado são convertidas pelas taxas de câmbio médias (a menos que essa média não seja uma aproximação razoável do efeito cumulativo das taxas vigentes nas datas das operações, e, nesse caso, as receitas e despesas são convertidas pela taxa das datas das operações).
- 1p79(b), 21p39(c) (iii) Todas as diferenças de câmbio resultantes são reconhecidas como um componente separado no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial".
- 1p79(b) 21p39(c) 39p102 Na consolidação, as diferenças de câmbio decorrentes da conversão do investimento líquido em operações no exterior e de empréstimos e outros instrumentos de moeda estrangeira designados como *hedge* desses investimentos são reconhecidas no patrimônio líquido. Quando uma operação no exterior é parcialmente alienada ou vendida, as diferenças de câmbio que foram registradas no patrimônio são reconhecidas na demonstração do resultado como parte de ganho ou perda da venda.
- 21p47 Ágio e ajustes de valor justo, decorrentes da aquisição de uma entidade no exterior, são tratados como ativos e passivos da entidade no exterior e convertidos pela taxa de fechamento.

As seguintes controladas do Grupo têm moeda funcional diferente da moeda da Controladora:

<u>Empresa</u>	<u>País</u>	<u>Moeda funcional</u>
ABC Group, Inc.	EUA	Dólar americano
Treasury S.A.	Suíça	Franco suíço

#### 1p119 IFRS7p21 7p46 **46.3 Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa. As contas garantidas são demonstradas no balanço patrimonial como "Empréstimos", no passivo circulante.

#### 1p119 **46.4 Ativos financeiros**

##### **46.4.1 Classificação**

IFRS7p21 39p9 O Grupo classifica seus ativos financeiros, no reconhecimento inicial, sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo por meio do resultado, empréstimos e recebíveis e disponíveis para venda. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos.

Os derivativos também são classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado, a menos que tenham sido designados como instrumentos de *hedge*.

Os ativos financeiros são apresentados como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço.

##### **46.4.2 Reconhecimento e mensuração**

IFRS7 AppxB5 39p43 Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os 108 de 123

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

39p16  
39p46  
39p38

custos da transação são debitados à demonstração do resultado. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que o Grupo tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios de propriedade. Os ativos financeiros disponíveis para venda e os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são, subsequentemente, contabilizados pelo valor justo. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros.

39p55(a)  
IFRS7  
AppxB5(e)

Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são apresentados na demonstração do resultado em "Outros ganhos (perdas), líquidos" no período em que ocorrem.

39, p67

Quando os títulos classificados como disponíveis para venda são vendidos ou sofrem perda (*impairment*), os ajustes acumulados do valor justo, reconhecidos no patrimônio, são incluídos na demonstração do resultado como "Receitas e despesas financeiras".

Os juros de títulos disponíveis para venda, calculados pelo método da taxa efetiva de juros, são reconhecidos na demonstração do resultado como parte de outras receitas.

Os dividendos de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado e de instrumentos de patrimônio líquido disponíveis para venda, como exemplo as ações, são reconhecidos na demonstração do resultado como parte de outras receitas, quando é estabelecido o direito do Grupo de receber dividendos.

#### 46.4.3 Compensação de instrumentos financeiros

32p42, AG38B

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

#### 46.4.4 *Impairment* de ativos financeiros

##### (a) Ativos mensurados ao custo amortizado

39p58, 39p59

O Grupo avalia na data de cada balanço se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e as perdas por *impairment* são incorridas somente se há evidência objetiva de *impairment* como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um "evento de perda") e aquele evento (ou eventos) de perda tem um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pode ser estimado de maneira confiável.

IFRS7p16  
39AG84

O montante da perda por *impairment* é mensurado como a diferença entre o valor contábil dos ativos e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados (excluindo os prejuízos de crédito futuro que não foram incorridos) descontados à taxa de juros em vigor original dos ativos financeiros. O valor contábil do ativo é reduzido e o valor do prejuízo é reconhecido na demonstração do resultado. Se um empréstimo ou investimento mantido até o vencimento tiver uma taxa de juros variável, a taxa de desconto para medir uma perda por *impairment* é a atual taxa efetiva de juros determinada de acordo com o contrato. Como um expediente prático, o Grupo pode mensurar o *impairment* com base no valor justo de um instrumento utilizando um preço de mercado observável.



## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

IFRS7  
AppxB5(d) 39p65

Se, num período subsequente, o valor da perda por *impairment* diminuir e a diminuição puder ser relacionada objetivamente com um evento que ocorreu após o *impairment* ser reconhecido (como uma melhoria na classificação de crédito do devedor), a reversão dessa perda reconhecida anteriormente será reconhecida na demonstração do resultado.

#### (b) Ativos classificados como disponíveis para venda

39p67, 68, 70

Em caso de evidência objetiva de *impairment*, o prejuízo acumulado - medido como a diferença entre o custo de aquisição e o valor justo atual, menos qualquer perda por *impairment* sobre o ativo financeiro reconhecido anteriormente no resultado - será retirado do patrimônio e reconhecido na demonstração do resultado. Se, em um período subsequente, o valor justo do instrumento de dívida classificado como disponível para venda aumentar, e o aumento puder ser objetivamente relacionado a um evento que ocorreu após a perda por *impairment* ter sido reconhecida no resultado, a perda por *impairment* é revertida por meio de demonstração do resultado.

39p67, 68, 69

Para investimentos em títulos patrimoniais, um significativo ou prolongado declínio no seu valor justo, abaixo do seu custo, é também uma evidência de que esses ativos estão deteriorados. Se qualquer evidência desse tipo existir para os investimentos em títulos patrimoniais, o prejuízo acumulado será retirado do patrimônio e reconhecido na demonstração do resultado. Perdas por *impairment* reconhecidas no resultado do exercício não são revertidas.

1p119

#### 46.5 Instrumentos financeiros derivativos e atividades de *hedge*

IFRS7p21,  
IFRS7p22

Inicialmente, os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que um contrato de derivativos é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao seu valor justo. O método para reconhecer o ganho ou a perda resultante depende do fato do derivativo ser designado ou não como um instrumento de *hedge* nos casos de adoção da contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*). Sendo este o caso, o método depende da natureza do item que está sendo protegido por *hedge*<sup>45</sup>. O Grupo adota a contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*) e designa certos derivativos como:

- . *hedge* do valor justo de ativos ou passivos reconhecidos ou de um compromisso firme (*hedge* de valor justo);
- . *hedge* de um risco específico associado a um ativo ou passivo reconhecido ou uma operação prevista altamente provável (*hedge* de fluxo de caixa); ou
- . *hedge* de um investimento líquido em uma operação no exterior (*hedge* de investimento líquido).

IFRS7p23,  
24

Os valores justos dos vários instrumentos derivativos usados para fins de *hedge* estão divulgados na Nota 12. As movimentações nos valores de *hedge* classificados na conta "Ajustes de avaliação patrimonial" no patrimônio líquido estão demonstradas na Nota 26.

39p89

#### (a) *Hedge* de valor justo

As variações no valor justo de derivativos designados e qualificados como *hedge* de valor justo são registradas na demonstração do resultado, com quaisquer variações no valor justo do ativo ou passivo

---

<sup>45</sup> Para as entidades que não adotam a contabilidade de *hedge*, o texto da nota deve ser alterado para: "Os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data da celebração do contrato e são subsequentemente remensurados ao seu valor justo. Em virtude de o Grupo não adotar como política a contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*), as variações no valor justo de qualquer um desses instrumentos derivativos são reconhecidas imediatamente na demonstração do resultado, na conta "Outros ganhos (perdas), líquidos".

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

protegido por *hedge* que são atribuíveis ao risco protegido. O Grupo só aplica a contabilidade de *hedge* de valor justo para se proteger contra o risco de juros fixos de empréstimos. O ganho ou perda relacionado com a parcela efetiva de *swaps* de taxa de juros para proteção contra empréstimos com taxas fixas é reconhecido na demonstração do resultado como "Despesas financeiras". O ganho ou perda relacionado com a parcela não efetiva é reconhecido na demonstração do resultado como "Outros ganhos (perdas), líquidos". As variações no valor justo dos empréstimos com taxas fixas protegidas por *hedge*, atribuíveis ao risco de taxa de juros, são reconhecidas na demonstração do resultado como "Despesas financeiras".

39p92 Se o *hedge* não mais atender aos critérios de contabilização do *hedge*, o ajuste no valor contábil de um item protegido por *hedge*, para o qual o método de taxa efetiva de juros é utilizado, é amortizado no resultado durante o período até o vencimento.

39p95 **(b) Hedge de fluxo de caixa**

1p79(b) A parcela efetiva das variações no valor justo de derivativos designados e qualificados como *hedge* de fluxo de caixa é reconhecida no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial". O ganho ou perda relacionado com a parcela não efetiva é imediatamente reconhecido na demonstração do resultado como "Outros ganhos (perdas), líquidos".

39p99, 100  
39p98(b) Os valores acumulados no patrimônio são realizados na demonstração do resultado nos períodos em que o item protegido por *hedge* afetar o resultado (por exemplo, quando ocorrer a venda prevista que é protegida por *hedge*). O ganho ou perda relacionado com a parcela efetiva dos *swaps* de taxa de juros que protege os empréstimos com taxas variáveis é reconhecido na demonstração do resultado como "Despesas financeiras". O ganho ou perda relacionado com a parcela não efetiva é reconhecido na demonstração do resultado em "Outros ganhos (perdas), líquidos". Entretanto, quando a operação prevista protegida por *hedge* resultar no reconhecimento de um ativo não financeiro (por exemplo, estoques ou ativos fixos), os ganhos e as perdas previamente diferidos no patrimônio são transferidos do patrimônio e incluídos na mensuração inicial do custo do ativo. Os valores diferidos são, finalmente, reconhecidos no custo dos produtos vendidos, no caso dos estoques, ou na depreciação, no caso de bens do ativo imobilizado.

39p101 Quando um instrumento de *hedge* vence ou é vendido, ou quando um *hedge* não atende mais aos critérios da contabilidade de *hedge*, todo ganho ou perda acumulado existente no patrimônio naquele momento permanece no patrimônio e é reconhecido no resultado quando a operação for reconhecida na demonstração do resultado. Quando não se espera mais que uma operação ocorra, o ganho ou a perda acumulado que havia sido apresentado no patrimônio é imediatamente transferido para a demonstração do resultado em "Outros ganhos (perdas), líquidos".

39p102(a)(b) **(c) Hedge de investimento líquido**

As operações de *hedge* de investimentos líquidos em operações no exterior são contabilizadas de modo semelhante às de *hedge* de fluxo de caixa.

39p102(a-b), 1p79(b) Qualquer ganho ou perda do instrumento de *hedge* relacionado com a parcela efetiva do *hedge* é reconhecido no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial". O ganho ou perda relacionado com a parcela não efetiva é imediatamente reconhecido na demonstração do resultado em "Outros ganhos (perdas), líquidos".

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Os ganhos e as perdas acumulados no patrimônio são incluídos na demonstração do resultado quando a operação no exterior for parcial ou integralmente alienada ou vendida.

39p55(a) **(d) Derivativos mensurados ao valor justo por meio do resultado**

Certos instrumentos derivativos não se qualificam para a contabilização de *hedge*. As variações no valor justo de qualquer um desses instrumentos derivativos são reconhecidas imediatamente na demonstração do resultado em "Outros ganhos (perdas), líquidos".

1p119 **46.6 Contas a receber de clientes**

IFRS7p21

39p43

39p46(a)

39p59

IFRS7 Appx

B5(f)

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no curso normal das atividades do Grupo. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos<sup>46</sup>, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

IFRS7Appx

B5(d)

As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos a provisão para créditos de liquidação duvidosa.

1p119 **46.7 Estoques**

2p36(a), 9

2p10, 25

23p6, 7

2p28, 30

39p98(b)

Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. O método de avaliação dos estoques é o da média ponderada móvel. O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende os custos de projeto, matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e as respectivas despesas diretas de produção (com base na capacidade operacional normal), excluindo os custos de empréstimos. O valor líquido de realização é o preço de venda estimado no curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para efetuar a venda. Os custos dos estoques incluem a transferência do patrimônio de quaisquer ganhos/perdas de *hedge* de fluxo de caixa qualificados das compras de matérias-primas<sup>47</sup>.

1p119 **46.8 Ativos não circulantes mantidos para venda**

IFRS5p6, 15

Os ativos não circulantes são classificados como ativos mantidos para venda quando seu valor contábil for recuperável, principalmente, por meio de uma venda e quando essa venda for praticamente certa. Estes ativos são avaliados pelo menor valor entre o valor contábil e o valor justo menos os custos de venda.

**46.9 Ativos biológicos**

IASI (117)

IFRS13p93(d)(h)(i)

Os ativos biológicos são mensurados ao valor justo, deduzidos dos custos estimados de venda no momento do corte. Na determinação do valor justo foi utilizado o método de fluxo de caixa descontado de acordo com o ciclo de produtividade projetado desses ativos.

---

<sup>46</sup> Ou outro prazo que atenda o ciclo normal de operação do Grupo.

<sup>47</sup> A administração pode escolher manter esses ganhos no patrimônio até que o ativo adquirido afete o resultado. Nesse momento, a administração deve reclassificar os ganhos para o resultado.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

IAS41 (12, 26)

As premissas significativas na determinação do valor justo dos ativos biológicos estão demonstradas na Nota 17. A mensuração do valor justo dos ativos biológicos é feita trimestralmente, pois considera que esse intervalo é suficiente para que não haja defasagem significativa do saldo de valor justo dos ativos biológicos registrado em suas informações financeiras e está alinhada com a periodicidade da apresentação das demonstrações financeiras da Companhia.

O ganho ou perda na variação do valor justo dos ativos biológicos são reconhecidos no resultado do período em que ocorrem, em linha específica da demonstração do resultado, denominada "Variação do valor justo dos ativos biológicos". O valor da exaustão dos ativos biológicos é mensurado pela quantidade do produto agrícola cortada /vendida, avaliada por seu valor justo.

#### 46.10 Ativos intangíveis

1p119

##### (a) **Ágio**

IFRS3p32,  
IFRS3pB63(a)

O ágio resulta da aquisição de controladas e representa o excesso da (i) contraprestação transferida; (ii) do valor da participação de não controladores na adquirida; e (iii) do valor justo na data da aquisição de qualquer participação patrimonial anterior na adquirida em relação ao valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos. Caso o total da contraprestação transferida, a participação dos não controladores reconhecida e a participação mantida anteriormente medida pelo valor justo seja menor do que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, no caso de uma compra vantajosa, a diferença é reconhecida diretamente na demonstração do resultado.

1p119

##### (b) **Marcas registradas e licenças**

38p74  
38p97  
38p118(a)(b)

As marcas registradas e as licenças adquiridas separadamente são demonstradas, inicialmente, pelo custo histórico. As marcas registradas e as licenças adquiridas em uma combinação de negócios são reconhecidas pelo valor justo na data da aquisição. Posteriormente, as marcas e licenças, avaliadas com vida útil definida, são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada pelo método linear para alocar o custo das marcas registradas e das licenças durante sua vida útil estimada de 15 a 20 anos.

##### (c) **Relações contratuais com clientes**

As relações contratuais com clientes, adquiridas em uma combinação de negócios, são reconhecidas pelo valor justo na data da aquisição. As relações contratuais com clientes têm vida útil finita e são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada usando o método linear durante a vida esperada da relação com o cliente.

1p119

##### (d) **Softwares**

38p4  
38p118 (a)(b)

As licenças de *softwares* são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os *softwares* e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados durante a vida útil estimada dos *softwares* de três a cinco anos.

38p57

Os custos associados à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de *software* identificáveis e exclusivos, controlados pelo Grupo, são reconhecidos como ativos intangíveis.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- 38p66 Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de *software*, incluem os custos com empregados alocados no desenvolvimento de *softwares* e uma parcela adequada das despesas indiretas aplicáveis. Os custos também incluem os custos de financiamento incorridos durante o período de desenvolvimento do *software*.
- 38p68,71 Outros gastos de desenvolvimento que não atendam aos critérios de capitalização são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em período subsequente.
- 38p97 Os custos de desenvolvimento de *softwares* reconhecidos como ativos são amortizados durante sua vida útil estimada, não superior a três anos.
- 38p118(a)(b)

#### 46.11 Imobilizado

- 39p98(b)  
16p73(a)  
16p35(b)  
16p15  
16p17 Terrenos e edificações compreendem, principalmente, fábricas, pontos de varejo e escritórios. O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada<sup>48</sup>. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens e também pode incluir transferências do patrimônio de quaisquer ganhos/perdas de *hedge* de fluxo de caixa qualificados como referentes à compra de imobilizado em moeda estrangeira<sup>49</sup>. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados.
- 16p12, 16p13 Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídos é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.
- 16p73(b), 50  
16p73(c) Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

	<u>Anos</u>
Edificações	25-40
Máquinas	10-15
Veículos	3-5
Plantas de produção - lavouras de cana-de-açúcar	5-7
Móveis, utensílios e equipamentos	3-8

- 16p51 Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.
- 36p59 O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado ao seu valor recuperável quando o valor contábil do ativo é maior do que seu valor recuperável estimado (Nota 46.11).
- 16p68, 71 Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos valores de venda com o seu valor contábil e são reconhecidos em "Outros ganhos (perdas), líquidos" na demonstração do resultado.

---

<sup>48</sup> Se tiver sido adotado o custo atribuído para alguma classe de ativo imobilizado, completar a frase com "O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. Esse custo foi ajustado para refletir o custo atribuído de terrenos e edificações na data de transição para IFRS/CPCs, como mencionado na Nota XX."

<sup>49</sup> A administração pode escolher manter esses ganhos (perdas) no patrimônio até que o ativo adquirido afete o resultado por depreciação. Nesse momento, a administração deve reclassificar os ganhos (perdas) para o resultado.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### 1p119 **46.12 Impairment de ativos não financeiros**

36p9,36p10  
38p108

Os ativos que têm uma vida útil indefinida, como o ágio, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para identificar eventual necessidade de redução ao valor recuperável (*impairment*). As revisões de *impairment* do ágio são realizadas anualmente ou com maior frequência se eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem um possível *impairment*.

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de alienação e o seu valor em uso.

36p80

Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)). Para fins desse teste, o ágio é alocado para as Unidades Geradoras de Caixa ou para os grupos de Unidades Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, e são identificadas de acordo com o segmento operacional.

36p80

Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sido ajustado por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço. *Impairment* de ágio reconhecido no resultado do exercício não é revertido.

#### 1p119 **46.13 Contas a pagar aos fornecedores**

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano<sup>50</sup>. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

IFRS7p21  
39p43

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

#### 1p119 **46.14 Empréstimos**

39p43  
39p47  
IFRS7p21

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

32p28

Instrumentos financeiros compostos, os quais incluem componentes de passivo financeiro (dívida) e de patrimônio líquido, emitidos pelo Grupo compreendem títulos que podem ser convertidos em capital social à opção do titular, e o número de ações a serem emitidas não varia com as mudanças em seu valor justo.

O componente de passivo de um instrumento financeiro composto é reconhecido inicialmente a valor justo. O valor justo da parcela do passivo de um título de dívida conversível é determinado com o uso de

---

<sup>50</sup> Ou no ciclo operacional normal dos negócios, ainda que mais longo.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- 32AG31 fluxo de caixa descontado, considerando a taxa de juros de mercado para um título de dívida com características similares (período, valor, risco de crédito), porém não conversível. O componente de patrimônio líquido é reconhecido, inicialmente, pela diferença entre o valor total recebido pelo Grupo com emissão do título, e o valor justo do componente de passivo financeiro reconhecido. Os custos de transação diretamente atribuíveis ao título são alocados aos componentes de passivo e de patrimônio líquido proporcionalmente aos valores inicialmente reconhecidos.
- 32p36 Após o reconhecimento inicial, o componente de passivo de um instrumento financeiro composto é mensurado ao custo amortizado, utilizando o método da taxa efetiva de juros. O componente patrimonial de um instrumento financeiro composto não é remensurado após o seu reconhecimento inicial, exceto na conversão ou quando expirado.
- 1p69, 71 Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que o Grupo tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.
- 23p28 Os custos de empréstimos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.
- 1p119 **46.15 Provisões**
- 37p14  
37p72, 37p63 As provisões para recuperação ambiental, custos de reestruturação e ações judiciais (trabalhista, civil e tributária) são reconhecidas quando: (i) o Grupo tem uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor puder ser estimado com segurança. As provisões para reestruturação compreendem multas por rescisão de contratos de aluguel e pagamentos por rescisão de vínculo empregatício. As provisões não incluem as perdas operacionais futuras.
- 37p24 Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.
- 37p45 As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.
- 1p119 **46.16 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido**
- 12p58  
12p61 A As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os impostos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

12p12 O encargo de imposto de renda e a contribuição social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço dos países em que as entidades do Grupo atuam e geram lucro tributável. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pelo Grupo nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

12p46

O imposto de renda e a contribuição social corrente são apresentados líquidos, por entidade contribuinte, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

12p24

12p15

12p47

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras. Entretanto, o imposto de renda e a contribuição social diferidos não são contabilizados se resultar do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma operação que não seja uma combinação de negócios, a qual, na época da transação, não afeta o resultado contábil, nem o lucro tributável (prejuízo fiscal).

12p24, 34

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

12p44

Os impostos de renda diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias decorrentes dos investimentos em controladas, exceto quando o momento da reversão das diferenças temporárias seja controlado pelo Grupo, e desde que seja provável que a diferença temporária não será revertida em um futuro previsível.

12p74

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal. Dessa forma, impostos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades ou em diferentes países, em geral são apresentados em separado, e não pelo líquido.

1p119

#### **46.17 Benefícios a empregados**

##### **(a) Obrigações de aposentadoria**

19p26, p27, p28, 19p30

As empresas do Grupo operam vários planos de pensão. Geralmente, os planos são financiados por pagamentos a seguradoras ou fundos fiduciários determinados por cálculos atuariais periódicos. O Grupo tem planos de benefício definido e, também, de contribuição definida.

19p57,p58,

p59, p60, p67,

p68, p83

O passivo reconhecido no balanço patrimonial com relação aos planos de pensão de benefício definido é o valor presente da obrigação de benefício definido na data do balanço, menos o valor justo dos ativos do plano. A obrigação de benefício definido é calculada anualmente por atuários independentes, usando o método da unidade de crédito projetada. O valor presente da obrigação de benefício definido é determinado mediante o desconto das saídas futuras estimadas de caixa, usando taxas de juros condizentes com os rendimentos de mercado, as quais são denominadas na moeda em que os benefícios serão pagos e que tenham prazos de vencimento próximos daqueles da respectiva obrigação do plano de pensão.



## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- 19p57(d) Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajuste pela experiência e nas mudanças das premissas atuariais são registrados diretamente no patrimônio líquido, como outros resultados abrangentes, quando ocorrerem.
- 19p103 Os custos de serviços passados são imediatamente reconhecidos no resultado.
- 19p51 Com relação a planos de contribuição definida, o Grupo faz contribuições para planos de seguro de pensão públicos ou privados de forma obrigatória, contratual ou voluntária. O Grupo não tem qualquer obrigação adicional de pagamento depois de que a contribuição é efetuada. As contribuições são reconhecidas como despesa de benefícios a empregados, quando devidas. As contribuições feitas antecipadamente são reconhecidas como um ativo na proporção em que um reembolso em dinheiro ou uma redução dos pagamentos futuros estiver disponível.
- (b) Outras obrigações pós-emprego**
- 19p155 Algumas empresas do Grupo oferecem benefício de assistência médica pós-aposentadoria a seus empregados. O direito a esses benefícios é, geralmente, condicionado à permanência do empregado no emprego até a idade de aposentadoria e a conclusão de um tempo mínimo de serviço. Os custos esperados desses benefícios são acumulados durante o período de emprego, usando a mesma metodologia contábil usada para os planos de pensão de benefício definido. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes com base na experiência e mudanças das premissas atuariais são debitados ou creditados ao patrimônio líquido, em outros componentes do resultado abrangente. Essas obrigações são avaliadas, anualmente, por atuários independentes qualificados.
- (c) Benefícios de rescisão**
- 19p159 Os benefícios de rescisão são exigíveis quando o vínculo empregatício é encerrado pelo Grupo antes da data normal de aposentadoria, ou sempre que um empregado aceitar a demissão voluntária em troca desses benefícios. O Grupo reconhece os benefícios de rescisão na primeira das seguintes datas: (i) quando o Grupo não mais puder retirar a oferta desses benefícios; e (ii) quando a entidade reconhecer custos de reestruturação que estejam no escopo do CPC 25/IAS 37 e envolvam o pagamento de benefícios de rescisão. No caso de uma oferta efetuada para incentivar a demissão voluntária, os benefícios de rescisão são mensurados com base no número de empregados que, segundo se espera, aceitarão a oferta. Os benefícios que vencerem após 12 meses da data do balanço são descontados a valor presente.
- 1p119 **(d) Remuneração com base em ações**
- IFRS2p15(b)  
IFRS2p19,IFRS2p20,  
IFRS2p21,IFRS 2p21A O Grupo opera uma série de planos de remuneração com base em ações, liquidados com ações, segundo os quais a entidade recebe os serviços dos empregados como contraprestação por instrumentos de patrimônio líquido (opções) do Grupo. O valor justo dos serviços do empregado, recebidos em troca da outorga de opções, é reconhecido como despesa. O valor total a ser reconhecido é determinado mediante referência ao valor justo das opções outorgadas, excluindo o impacto de quaisquer condições de aquisição de direitos com base no serviço e no desempenho que não são do mercado (por exemplo, rentabilidade, metas de aumento de vendas e permanência no emprego por um período de tempo específico). As condições de aquisição de direitos que não são do mercado estão incluídas nas premissas sobre a quantidade de opções cujos direitos devem ser adquiridos. O valor total da despesa é reconhecido durante o período no qual o direito é adquirido; período durante o qual as condições específicas de aquisição de direitos devem ser atendidas.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

IFRS2p15,IFRS2p20 Na data de cada balanço, o Grupo revisa suas estimativas da quantidade de opções que terão seus direitos adquiridos, considerando as condições de aquisição não relacionadas ao mercado e as condições por tempo de serviço. O Grupo reconhece o impacto da revisão das estimativas iniciais, se houver, na demonstração do resultado, com contrapartida no patrimônio líquido.

Os valores recebidos, líquidos de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis, são creditados no capital social (valor nominal) e na reserva de ágio, se aplicável, quando as opções são exercidas.

As contribuições sociais a pagar em conexão com a concessão das opções de ações são consideradas parte integrante da própria concessão, e a cobrança é tratada como uma transação liquidada em dinheiro.

#### (e) Participação nos lucros

19p19 O Grupo reconhece um passivo e uma despesa de participação nos resultados com base em metodologia, que leva em conta o lucro atribuído aos acionistas da Companhia após certos ajustes. O Grupo reconhece uma provisão quando estiver contratualmente obrigado ou quando houver uma prática anterior que tenha gerado uma obrigação não formalizada (*constructive obligation*).

#### 1p19 46.18 Capital social

IFRS7p21 As ações ordinárias e as preferenciais são classificadas no patrimônio líquido.

32p18(a)  
32p37

Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquida de impostos.

#### 1p19 46.19 Reconhecimento da receita

18p35(a) A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades do Grupo. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, bem como das eliminações das vendas entre empresas do Grupo.

O Grupo reconhece a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades do Grupo, conforme descrição a seguir. O Grupo baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda.

#### 18p14 (a) Venda de produtos - atacado

O Grupo fabrica e vende uma variedade de calçados no mercado de atacado. As vendas dos produtos são reconhecidas sempre que uma empresa do Grupo efetua a entrega dos produtos para o atacadista, o qual passa a ter total liberdade sobre o canal e o preço de revenda dos produtos, e não há qualquer obrigação não satisfeita que possa afetar a aceitação dos produtos pelo atacadista. Alguns clientes atacadistas têm o direito de devolver as mercadorias se elas não forem aceitas por seus clientes. A receita é ajustada para o valor das devoluções esperadas.

Os calçados são frequentemente vendidos com descontos por volume. Os clientes têm o direito de devolver produtos com defeitos no mercado atacadista. As vendas são registradas com base no preço

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

especificado nos contratos de venda, líquidas dos descontos por volume e das devoluções estimadas na época da venda. A experiência acumulada é usada para estimar e provisionar descontos e devoluções. Os descontos por volume são avaliados com base nas compras anuais previstas. As vendas são realizadas com prazo de pagamento de 60 dias, que não têm caráter de financiamento e são consistentes com a prática do mercado; portanto, essas vendas não são descontadas ao valor presente.

18p14 **(b) Venda de produtos - varejo**

O Grupo opera com uma cadeia de pontos de varejo para a comercialização de calçados e outros produtos de couro. As vendas dos produtos são reconhecidas quando uma entidade do Grupo vende um produto para o cliente. As vendas no varejo são, geralmente, realizadas em dinheiro ou por meio de cartão de crédito.

É política do Grupo vender seus produtos para o cliente do varejo com direito a devolução em até 28 dias. A experiência acumulada é usada para estimar e provisionar essas devoluções na época da comercialização.

18p20 **(c) Vendas de serviços**

O Grupo vende serviços de *design* e transporte para outros fabricantes de calçados. Esses serviços são prestados com base no tempo incorrido e no material utilizado ou, com base em contrato de preço fixo. Os períodos dos contratos, geralmente, variam entre menos de um ano e até três anos.

A receita proveniente dos contratos de prestação de serviços por horas trabalhadas e de entrega de materiais, geralmente relacionada à prestação de serviços de *design*, é reconhecida segundo o método de Porcentagem de Conclusão (POC). A receita é, em geral, reconhecida pelas taxas contratadas. Para os contratos por hora trabalhada, a fase de conclusão é mensurada com base nas horas de serviços prestados como um percentual das horas totais orçadas. Para os contratos de entrega de materiais, a fase de conclusão é mensurada com base nas despesas diretas incorridas como um percentual do total de despesas incorridas e a serem incorridas.

A receita de prestação de serviços de *design*, relacionada aos contratos firmados por preço fixo, também é reconhecida segundo o método de Porcentagem de Conclusão (POC). A receita é, geralmente, reconhecida com base nos serviços realizados até o momento, como um percentual do total dos serviços a serem realizados.

A receita de contratos de prestação de serviços de transporte por preço fixo é, em geral, reconhecida no período em que os serviços são prestados, usando o método linear de reconhecimento de receita conforme o período do contrato.

Se surgirem circunstâncias que possam alterar as estimativas originais de receitas, custos ou extensão do prazo para conclusão, as estimativas iniciais serão revisadas. Essas revisões podem resultar em aumentos ou reduções das receitas ou custos estimados e estão refletidas no resultado no período em que a administração tomou conhecimento das circunstâncias que originaram a revisão.

18p30(a) **(d) Receita financeira**

39p63 A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

18p30(b) **(e) Receita de royalties**

A receita de *royalties* é reconhecida pelo regime de competência conforme a essência dos contratos aplicáveis.

18p30(c) **(f) Receita de dividendos**

A receita de dividendos é reconhecida quando o direito de receber o pagamento é estabelecido.

1p119 **46.20 Arrendamentos**

17p27 O Grupo arrenda certos bens do imobilizado. Os arrendamentos do imobilizado, nos quais o Grupo detém, substancialmente, todos os riscos e benefícios da propriedade, são classificados como arrendamentos financeiros. Estes são capitalizados no início do arrendamento pelo menor valor entre o valor justo do bem arrendado e o valor presente dos pagamentos mínimos do arrendamento.

17p20 Cada parcela paga do arrendamento é alocada, parte ao passivo e parte aos encargos financeiros, para que, dessa forma, seja obtida uma taxa constante sobre o saldo da dívida em aberto. As obrigações correspondentes, líquidas dos encargos financeiros, são incluídas em empréstimos. Os juros das despesas financeiras são reconhecidos na demonstração do resultado durante o período do arrendamento, para produzir uma taxa periódica constante de juros sobre o saldo remanescente do passivo para cada período. O imobilizado adquirido por meio de arrendamentos financeiros é depreciado durante a vida útil do ativo.

17p33 Os pagamentos efetuados para arrendamentos operacionais (líquidos de quaisquer incentivos recebidos do arrendador) são reconhecidos na demonstração do resultado pelo método linear, durante o período do arrendamento.

1p119 **46.21 Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio**

10p12 A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras do Grupo ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados [pelos acionistas, em Assembleia Geral/Conselho de Administração].

O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado.

IAS1(119) **46.22 Arredondamento de valores**

IAS1(51)(e) Todos os valores divulgados nas demonstrações financeiras e notas foram arredondados com a aproximação de milhares de reais, salvo indicação contrária.

8p30 **46.23 Normas novas que ainda não estão em vigor**

As seguintes novas normas foram emitidas pelo IASB mas não estão em vigor para o exercício de 2017. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

**IFRS 9/CPC 48 - "Instrumentos Financeiros"**: aborda a classificação, a mensuração e o reconhecimento de ativos e passivos financeiros. A versão completa do IFRS 9 foi publicada em julho de 2014, com vigência para 1º de janeiro de 2018, e substitui a orientação no IAS 39/CPC38, que diz respeito à classificação e à mensuração de instrumentos financeiros. As principais alterações que o IFRS 9 traz são: (i) novos critérios de classificação de ativos financeiros; (ii) novo modelo de *impairment* para ativos financeiros, híbrido de perdas esperadas e incorridas, em substituição ao modelo atual de perdas incorridas; e (iii) flexibilização das exigências para adoção da contabilidade de *hedge*.

A administração revisou seus ativos e passivos financeiros e espera o seguinte impacto da adoção da nova norma em 1º de janeiro de 2018:

- A maioria dos instrumentos de dívida que atualmente são classificados como disponíveis para venda satisfazem as condições de classificação ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ("FVOCI") e, portanto, não haverá alteração na contabilização desses ativos. No entanto, certos investimentos em ações não atendem aos critérios a serem classificados como FVOCI ou ao custo amortizado e aproximadamente R\$ 4.335 terão de ser reclassificados para ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado. Ganhos de valor justo relacionados, no valor de R\$ 690, deverão ser transferidos da conta "Ajustes de avaliação patrimonial" para "Lucros acumulados" em 1º de janeiro de 2018.
- Certos investimentos em títulos de dívida cotados serão qualificados para classificação ao custo amortizado. O valor justo de R\$ 150 desses ativos será considerado ao custo amortizado inicial em 1º de janeiro de 2018 e, portanto, não haverá impacto em lucros acumulados decorrente dessa reclassificação.
- Não é esperado impacto na classificação e mensuração de passivos financeiros, uma vez que a nova norma somente afeta os passivos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado, classificação essa não adotada pelo Grupo.
- As novas regras sobre contabilidade de *hedge* estão alinhadas com as práticas de administração de risco do Grupo. As atuais relações de cobertura serão qualificadas como *hedge* após a adoção da IFRS 9. Além disso, o Grupo pretende designar a totalidade do valor intrínseco dos contratos de câmbio como instrumentos de *hedge* para o futuro. Atualmente, parte desses contratos são contabilizados como derivativos mantidos para negociação ao valor justo por meio do resultado.
- No que se refere ao novo modelo de *impairment* para ativos financeiros, a administração espera um aumento de cerca de 15% na provisão para créditos de liquidação duvidosa, bem como em relação às perdas nos investimentos mantidos ao custo amortizado.

As novas regras serão aplicadas retrospectivamente a partir de 1º de janeiro de 2018, com os expedientes práticos permitidos de acordo com a norma. Os comparativos para 2017 não serão atualizados, exceto em relação às variações no valor justo dos contratos futuros de câmbio, que serão reconhecidos nos custos da reserva de *hedge*.

**IFRS 15/CPC 47 - "Receita de Contratos com Clientes"**: essa nova norma traz os princípios que uma entidade aplicará para determinar a mensuração da receita e quando ela é reconhecida. Essa norma baseia-se no princípio de que a receita é reconhecida quando o controle de um bem ou serviço é transferido a um cliente, assim, o princípio de controle substituirá o princípio de riscos e benefícios. Ela entra em vigor em 1º de janeiro de 2018 e substitui a IAS 11/CPC17 - "Contratos de Construção", IAS 18/CPC 30 - "Receitas" e correspondentes interpretações.

## ABC Aberta S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

A administração espera os seguintes impactos da adoção da nova norma em 1º de janeiro de 2018:

- Serviços de consultoria : poderá resultar na identificação separada de obrigações de performance, afetando, assim, o momento de reconhecimento de receita de cada uma delas.
- Programas de fidelidade: o IFRS 15 requer que a contraprestação total recebida seja alocada aos pontos e produtos com base nos preços individuais relativos ao invés do método do valor residual, o que poderia resultar em valores diferentes sendo alocados aos produtos vendidos e uma postergação no reconhecimento de parcela da receita. Estima-se que a receita diferida será reduzida em cerca de R\$ 15.000 e o patrimônio líquido aumentado em R\$ 5.250 em 1º de janeiro de 2018.
- Registros de certos custos incorridos no cumprimento do contrato: certos custos atualmente registrados diretamente na demonstração de resultado poderão ser ativados, nos termos do IFRS 15. O impacto estimado pela administração é de ativação de cerca de R\$ 6.700 de custos de contratos em 1º de janeiro de 2018.

A administração irá adotar as novas regras a partir de 1º de janeiro de 2018, adotando a método retrospectivo modificado, isto é, sem a reapresentação das cifras comparativas do ano anterior (2017) e com os impactos acumulados da adoção inicial lançados integralmente contra lucros acumulados em 1º de janeiro de 2018.

- **IFRS 16 - "Operações de Arrendamento Mercantil"**: com essa nova norma, os arrendatários passam a ter que reconhecer o passivo dos pagamentos futuros e o direito de uso do ativo arrendado para praticamente todos os contratos de arrendamento mercantil, incluindo os operacionais, podendo ficar fora do escopo dessa nova norma determinados contratos de curto prazo ou de pequenos montantes. Os critérios de reconhecimento e mensuração dos arrendamentos nas demonstrações financeiras dos arrendadores ficam substancialmente mantidos. O IFRS 16 entra em vigor para exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2019 e substitui o IAS 17/CPC 06 - "Operações de Arrendamento Mercantil" e correspondentes interpretações.

A norma irá impactar o registro das operações de arrendamento mercantil operacional que o Grupo tem em aberto. Conforme descrito na Nota 40 (b), o Grupo tem R\$ 73.025 de compromissos com arrendamento mercantil operacional e estima-se que cerca de 20 a 30% referem-se a pagamentos de arrendamentos de curto prazo e baixo valor que serão reconhecidos linearmente como uma despesa no resultado do exercício. No entanto, a administração ainda não avaliou quais outros ajustes, se houver, são necessários, por exemplo, devido à alteração na definição do prazo da locação e ao tratamento diferente de pagamentos de arrendamento variável e de opções de extensão e rescisão. Por conseguinte, ainda não é possível estimar o montante dos ativos de direito de utilização e os passivos de locação que terão de ser reconhecidos na adoção da nova norma e como isso pode afetar o resultado da Companhia e a classificação dos fluxos de caixa futuros.

Esta norma é obrigatória para exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2019. A administração pretende aplicar a abordagem de transição simplificada e não irá reapresentar os valores comparativos para o ano anterior à primeira adoção.

Não há outras normas IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras do Grupo<sup>51</sup>.

\* \* \*

---

<sup>51</sup> Nota customizada para fins de modelo ABC Aberta. A lista completa de novas normas e alteração de normas com vigência para após 2017, com as opções completas de expedientes práticos, encontra-se na Sinopse Normativa Internacional - IASB do Guia das Demonstrações Financeiras 2017/2018.

 PwC Brasil  @PwCBrasil  @PwCBrasil

 PwC Brasil  PwC Brasil



© 2018 PricewaterhouseCoopers Brasil Ltda. Todos os direitos reservados. Neste documento, "PwC" refere-se à PricewaterhouseCoopers Brasil Ltda., firma membro do network da PricewaterhouseCoopers, ou conforme o contexto sugerir, ao próprio network. Cada firma membro da rede PwC constitui uma pessoa jurídica separada e independente. Para mais detalhes acerca do network PwC, acesse: [www.pwc.com/structure](http://www.pwc.com/structure)

(DC0) Informação Pública