

Recorde histórico de receita líquida em R\$ 3,7 bilhões, com resiliente rentabilidade e alta conversão de caixa, em ambiente de custos ainda pressionados

São Paulo, 17 de março de 2023: InterCement Brasil S.A. ("InterCement Brasil" ou "Companhia"), uma referência na indústria cimenteira do Brasil, divulga hoje os resultados do 4º trimestre de 2022 (4T22). As informações financeiras apresentadas em Reais (R\$) a seguir, exceto onde indicado, estão de acordo com as normas contábeis brasileiras e internacionais (IFRS – International Financial Reporting Standards).

Destaques Financeiros e Operacionais

- Receita líquida apresentou recorde histórico, alcançando R\$3,7 bilhões em 2022, +18% superior a 2021. Fruto da contínua gestão estratégica de canais e aumento da base de clientes, mitigando o efeito adverso da elevação dos custos do setor.
- Custos de produção aumentaram +28% em relação a 2021, impactados pelo aumento dos combustíveis, principalmente a energia térmica, e associado efeito inflacionário em todo setor. Perspectiva positiva de arrefecimento no preço da cadeia energética, mesmo ainda distante do patamar histórico.
- Esforços na cadeia de Suprimentos e Performance, com o coprocessamento atingindo 28% em 2022, superando +3.p.p. o ano de 2021 e contribuindo para mitigar a pressão dos custos.
- EBITDA ajustado totalizou R\$880M em 2022, com margem de 24%, demonstrando resiliência e eficiência da plataforma operacional vis-à-vis aumentos dos custos do setor.
- Forte conversão de caixa em R\$883M, +46% superior a 2021 e +37% em relação ao 4T21, com destaque para a alta conversão do EBITDA e gestão do capital de giro.
- Conquista da certificação Great Place to Work em julho de 2022 com NPS=87 e premiação na edição da pesquisa "Valor Carreira", ficando pelo 2º ano consecutivo entre os top 5 na sua categoria.

INDICADORES (R\$ milhões)	4º trimestre			Acumulado		
	4T21	4T22	Var. %	2021	2022	Var. %
Receita líquida	794	938	18%	3.153	3.728	18%
Custo das vendas e dos serviços	(631)	(767)	22%	(2.368)	(3.040)	28%
Lucro bruto	163	172	5%	784	689	-12%
Margem lucro bruto %	21%	18%	-2 pp	25%	18%	-6 pp
EBITDA ajustado	193	257	33%	928	880	-5%
Margem EBITDA ajustado %	24%	27%	3 pp	29%	24%	-6 pp
Lucro líquido	931	(7)	-101%	1.314	65	-95%
Margem líquida %	117%	(1%)	-118 pp	42%	2%	-40 pp
Fluxo de caixa operacional	340	466	37%	605	883	46%

Desempenho Operacional e Financeiro

Demonstração Resultado (R\$ milhões)	4º trimestre			Acumulado		
	4T21	4T22	Var. %	2021	2022	Var. %
Receita líquida	794	938	18%	3.153	3.728	18%
Custo das vendas e dos serviços	(631)	(767)	22%	(2.368)	(3.040)	28%
Lucro bruto	163	172	5%	784	689	-12%
Margem lucro bruto %	21%	18%	-2 pp	25%	18%	-6 pp
Despesas operacionais	(75)	(71)	-6%	(269)	(300)	11%
Outras receitas (despesas) operac.	49	40	-18%	138	89	-35%
Resultado Operacional (EBIT)	137	141	3%	653	478	-27%
Resultado financeiro	(43)	(133)	208%	(126)	(435)	246%
Resultado Antes Impostos (EBT)	93	8	-91%	528	43	-92%
Impostos	838	(15)	-102%	787	21	-97%
Lucro líquido	931	(7)	-101%	1.314	65	-95%
Margem líquida %	117%	(1%)	-118 pp	42%	2%	-40 pp

Volume

A indústria de cimento no Brasil atingiu 63,1 Mtons¹ vendidas em 2022, uma retração de 2,8% em relação a 2021, interrompendo o crescimento consecutivo do último triênio. Os crescimentos da inflação, da taxa de juros e do endividamento das famílias em 2022 contribuíram para o contexto.

O volume de venda da InterCement reduziu 2,9% em relação ao ano anterior, alinhada à performance do mercado nacional. A região Sudeste apresentou a maior redução, seguido pelo Nordeste, entretanto, impulsionados pelo Agronegócio, as regiões Sul e Centro Oeste apresentaram crescimento.

No 4T22, a Companhia registrou um aumento de 1% no volume de vendas em comparação ao 4T21, mesmo com o impacto pontual da Copa do Mundo e das fortes chuvas, com destaque para as regiões Sul e Centro Oeste.

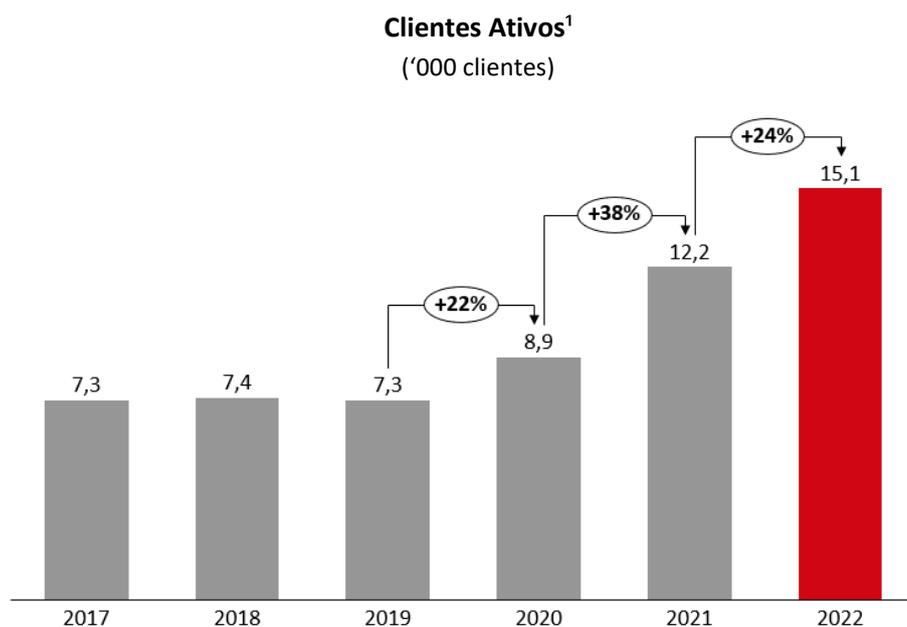
¹ Conforme dados divulgados pelo SNIC (Sindicato Nacional da Indústria do Cimento)

Receita Líquida

A receita líquida anual atingiu recorde histórico, cresceu 18% e totalizou R\$3,7 bilhões. A estratégia comercial base a gestão eficiente de portfólio e uma base pulverizada e crescente de clientes, possibilitaram atingir esse resultado. O incremento de preço do cimento 2022 vs 2021 se destacou em todas as regiões, principalmente na região Sudeste e Centro Oeste, superando o impacto da perda de volume de vendas no período.

No 4T22 a receita líquida elevou 18% em relação ao mesmo período do ano anterior, com incremento de preço do cimento em todas as regiões, destaque para a região Nordeste.

Base a estratégia comercial, registrou-se mais de 15 mil clientes ativos¹ atendidos de maneira direta ao longo do ano, uma expansão de 24% em relação ao número do ano de 2021, beneficiando o mix de vendas e gerando efeito positivo no preço médio.



¹ Clientes ativos que efetuaram ao menos uma compra no ano.

Resultado Operacional

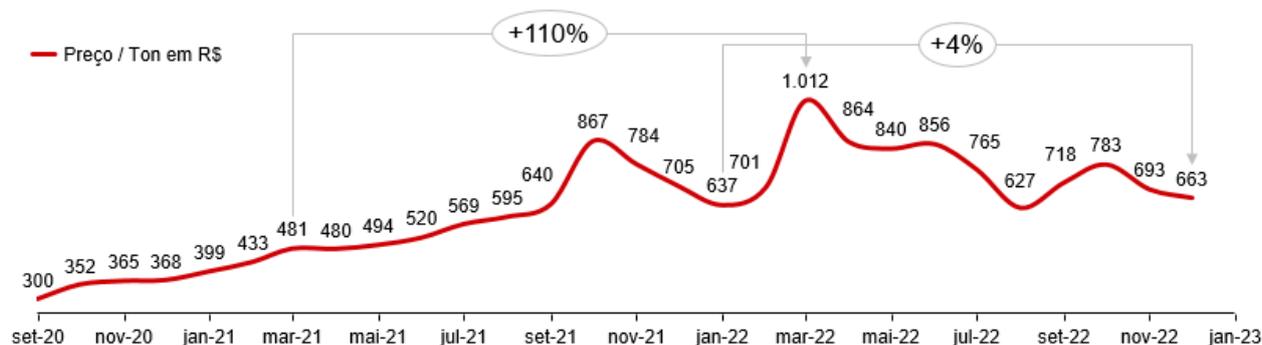
O resultado operacional atingiu R\$478M em 2022, mesmo com a receita líquida crescendo 18%, o resultado foi menor 27% em relação a 2021, impactado principalmente pela elevação dos custos em 28%.

A indústria de cimento enfrentou grandes desafios ao longo do ano com aumento dos custos, principalmente dos combustíveis, matérias primas e fretes.

O preço do coque de petróleo, principal combustível utilizado pela Companhia e responsável por cerca de 33% do cash cost da produção de cimento, registrou expressivo aumento ao longo de 2022. A imperfeição entre oferta e demanda que iniciou na pandemia, foi agravada com o conflito no leste europeu.

Preço Internacional do Coque

(por ton, fim de período, em R\$)



Fonte: Relatório Argus - preço FOB do coque nos EUA (Golfo do México)

A elevação da inflação impactou no aumento das demais matérias primas e custos de produção, assim como a elevação nos custos do óleo diesel², que cresceu 19% no período, elevando os custos e tarifas de transportes de matérias-primas e cimento vendido.

No 4T22 o resultado operacional foi 3% superior ao mesmo período do ano passado, alcançando R\$141M. A estratégia comercial para reajustes de preços superou a inflação de custos no período, contribuindo com o resultado.

² ANP - Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis.

Lucro Líquido

O lucro líquido totalizou R\$65M em 2022, resultado inferior a 2021 em R\$1,250M, impactado principalmente pelo menor reconhecimento do ativo fiscal diferido no montante de R\$773M, pelo aumento da taxa SELIC sobre os empréstimos, que resultou no aumento de juros de R\$270M e pela pressão inflacionária sobre certos custos e despesas, principalmente em relação ao pet coke, que reduziu o lucro operacional em R\$175M.

No 4T22 o lucro líquido foi negativo em R\$7M vs 4T21 de R\$931M, principais eventos mencionados acima.

EBITDA e EBITDA Ajustado

EBITDA AJUSTADO - RECONCILIAÇÃO DOS ITENS (R\$ milhões)	4º trimestre			Acumulado		
	4T21	4T22	Var. %	2021	2022	Var. %
Lucro líquido do exercício	931	(7)	-101%	1.314	65	-95%
Impostos	(838)	15	102%	(787)	(21)	97%
Resultado financeiro	43	133	208%	126	435	246%
Depreciação & Amortização	96	86	-10%	363	371	2%
EBITDA	232	227	-2%	1.016	849	-16%
Itens reconciliados para EBITDA Ajustado	(39)	30	177%	(88)	30	135%
(-) Créditos de impostos/direitos creditórios	3	-	-100%	(66)	-	100%
(+) Custos não recorrentes gerados por sinistro extraordinário a serem ressarcidos pelo seguro	-	31	0%	-	31	
(+) Impairment do imobilizado	(46)	(1)	97%	(39)	(6)	85%
(+) Efeitos COVID-19	3	1	-78%	16	4	-76%
(+) Outras provisões	0	0	0%	1	2	148%
EBITDA Ajustado	193	257	33%	928	880	-5%

O EBITDA ajustado no ano de 2022 foi menor 5% em relação ao mesmo período do ano anterior, impactado pela pressão dos custos.

No 4T22, o EBITDA ajustado cresceu 33% em relação ao mesmo período do ano anterior, fruto do crescimento da receita.

Fluxo de Caixa

FLUXO DE CAIXA (R\$ milhões)	4º trimestre			Acumulado		
	4T21	4T22	Var. %	2021	2022	Var. %
EBITDA Ajustado	193	257	33%	928	880	-5%
Varição ativos/passivos operacionais	198	331	67%	22	357	1506%
Pagamento de impostos	(11)	(0)	98%	(50)	(6)	87%
CAPEX	(70)	(108)	54%	(250)	(302)	21%
Venda de ativos/outros	30	(14)	-146%	(46)	(46)	0%
Fluxo de caixa operacional¹	340	466	37%	605	883	46%
Empréstimos, financiamentos e debêntures	0	100	100%	991	100	-90%
Juros pagos	(98)	(227)	131%	(154)	(422)	174%
Pagto empréstimos, financiamentos e debêntures	(5)	(32)	-536%	(14)	(41)	-195%
Partes relacionadas	-	-	0%	(1.060)	(98)	91%
Dividendos	(15)	(33)	-121%	(203)	(101)	50%
Outras atividades de investimentos	(31)	(30)	4%	(130)	(184)	-42%
Varição caixa e equivalentes de caixa	191	244	28%	35	137	296%
Caixa, equivalentes de caixa e títulos	460	597	30%	460	597	30%

A geração de caixa operacional gerencial¹ alcançou R\$883M em 2022, aumento de 46% em relação a 2021, recorde histórico para o período. Este resultado é fruto de um sólido patamar de EBITDA para um período marcado pelos custos elevados do setor. A gestão eficiente do capital de giro, com destaque para

forneecedores e contas a receber, contribuiu positivamente para esse resultado. A conversão do EBITDA em caixa operacional foi de 100%.

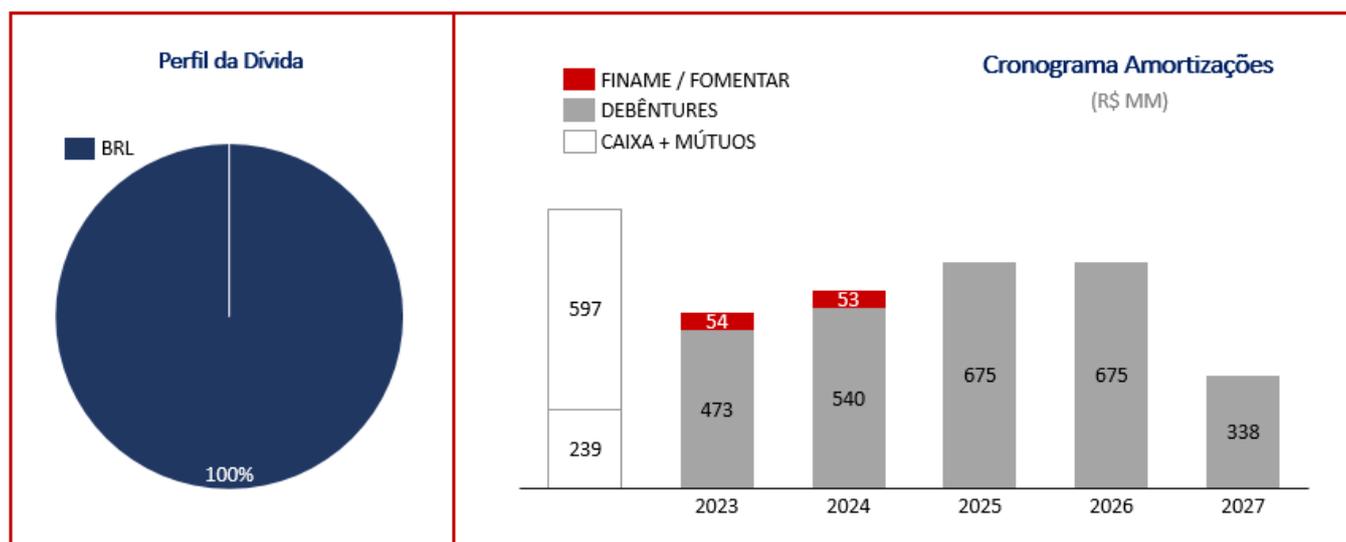
A geração de caixa operacional no 4T22 foi maior 37% em relação ao trimestre de 2021.

A Companhia realizou pagamento de juros das suas debêntures no valor aproximado de R\$422M, amortizou empréstimos no valor de R\$41M e realizou a distribuição de dividendos no valor de R\$101M. Adicionalmente, no 2T22, a Companhia adquiriu uma parcela de ações preferências de sua controlada Estreito Participações, no valor de R\$44M.

A InterCement Brasil encerrou o ano de 2022 com uma posição de caixa de R\$597M, com destaque para o sólido resultado operacional.

¹ Contempla no caixa operacional CAPEX, venda de ativos e aplicações financeiras. Não considerado efeitos de pagamento/recebimento de juros.

Endividamento



Endividamento (R\$ milhões)	2021	2022	Var. %
Dívida líquida	2.128	1.915	-10%
Dívida líquida/EBITDA ajustado LTM	2,3	2,2	-5%

A dívida líquida da Companhia totalizou R\$1,9 bilhão em 2022, uma queda de 10% em relação a 2021, justificada principalmente pelo aumento das disponibilidades em decorrência da maior geração de caixa operacional no período.

No segundo semestre de 2022, a Companhia realizou o segundo pagamento de juros de suas emissões de debêntures no valor aproximado de R\$227M. O índice de alavancagem ao fim de 2022 foi de 2,2x.