

# **Demonstrações Financeiras**

## **InterCement Participações S.A.**

31 de dezembro de 2020  
com Relatório do Auditor Independente

# InterCement Participações S.A.

## Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial .....	4
Demonstração do resultado .....	6
Demonstração do resultado abrangente .....	7
Demonstração da mutação do patrimônio líquido .....	8
Demonstração do fluxo de caixa - método indireto.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	10

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos  
Acionistas, Conselheiros e Administradores da  
**InterCement Participações S.A.**  
São Paulo - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da InterCement Participações S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da InterCement Participações S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

### **Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo da apresentação adequada.

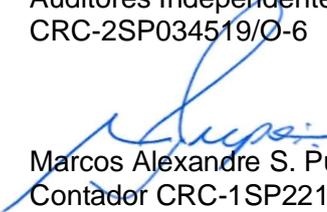


- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis individuais. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 29 de abril de 2021.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP034519/O-6



Marcos Alexandre S. Pupo  
Contador CRC-1SP221749/O-0

## InterCement Participações S.A.

Balanço patrimonial  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

	<b>Nota explicativa</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	<b>18.973</b>	58.392
Impostos e contribuições a recuperar		<b>2.762</b>	1.127
Partes relacionadas	6	<b>59.795</b>	3.364
Outros créditos		<b>1.332</b>	1.666
Total do ativo circulante		<b>82.862</b>	64.549
Não circulante			
Partes relacionadas	6	<b>4.042.073</b>	741.753
Investimentos	4	<b>2.380.211</b>	2.691.963
Intangível	5	<b>6.129</b>	7.994
Total do ativo não circulante		<b>6.428.413</b>	3.441.710
Total do ativo		<b>6.511.275</b>	3.506.259

	<b>Nota explicativa</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>			
<b>Circulante</b>			
Fornecedores		<b>10.033</b>	6.929
Notas promissórias comerciais	7	<b>119.767</b>	-
Debêntures	8	<b>10.533</b>	-
Salários e encargos sociais		<b>15.419</b>	13.773
Impostos e contribuições a recolher		<b>970</b>	144
Partes relacionadas	6	<b>316.945</b>	410
Total do passivo circulante		<b>473.667</b>	21.256
<b>Não circulante</b>			
Debêntures	8	<b>2.976.666</b>	-
Partes relacionadas	6	<b>770.953</b>	259.385
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	9	<b>15.587</b>	-
Provisão para perdas em controladas	4	-	887
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	<b>97.012</b>	41.930
Total do passivo não circulante		<b>3.860.218</b>	302.202
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	10	<b>2.562.966</b>	2.532.831
Reserva de capital	10	<b>1.544.760</b>	1.273.542
Reserva de lucros	10	<b>401.013</b>	594.302
Ajuste de avaliação patrimonial		<b>(2.331.349)</b>	(1.217.874)
Total do patrimônio líquido		<b>2.177.390</b>	3.182.801
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>6.511.275</b>	3.506.259

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## InterCement Participações S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais - R\$, exceto o resultado por ação)

	<b>Nota explicativa</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Receita líquida de serviços	12	<b>38.337</b>	-
Resultado de participações			
Resultado da equivalência patrimonial	4	<b>(3.759)</b>	514.850
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	13	<b>(116.126)</b>	(71.828)
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro		<b>(81.548)</b>	443.022
Resultado financeiro			
Variação cambial, líquida	14	<b>186.328</b>	11.079
Receitas financeiras	14	<b>112.065</b>	18.872
Despesas financeiras	14	<b>(174.427)</b>	(5.728)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<b>42.418</b>	467.245
Imposto de renda e contribuição social	11	<b>(55.082)</b>	16.069
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		<b>(12.664)</b>	483.314
Lucro (prejuízo) por ação - básico/diluído	15	<b>(0,50)</b>	21,30

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## InterCement Participações S.A.

Demonstração do resultado abrangente  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

	<b>Nota explicativa</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		<b>(12.664)</b>	483.314
Outros resultados abrangentes			
Item que não será reclassificado subsequentemente para a demonstração do resultado			
Benefícios a empregados		<b>217</b>	287
Itens que serão reclassificados subsequentemente para a demonstração do resultado:			
CPC 42 - Contabilidade em economia hiperinflacionária	2.2	<b>495.181</b>	372.336
Instrumentos financeiros de cobertura (hedge)	4	<b>12.576</b>	12.128
Diferenças cambiais na conversão de operações no exterior	4	<b>(1.621.449)</b>	(1.090.274)
Resultado abrangente total do exercício		<b>(1.126.139)</b>	(222.209)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## InterCement Participações S.A.

Demonstração da mutação do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

	Patrimônio líquido								
	Nota explicativa	Capital social	Reserva capital	Reservas de lucros			Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
				Reserva legal	Reserva de orçamento de capital	Transações com sócios			
Saldos em 31 de dezembro de 2018		2.532.831	1.573.542	-	-	1.152.131	(512.351)	(842.198)	3.903.955
Absorção de prejuízo com reserva de lucros	10	-	-	-	-	(842.198)	-	842.198	-
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	483.314	483.314
Destinação do lucro líquido do exercício	10	-	-	24.166	459.148	-	-	(483.314)	-
Resgate de ações	10	-	(300.000)	-	-	-	-	-	(300.000)
Distribuição de dividendos	10	-	-	-	-	(200.000)	-	-	(200.000)
Aquisição de participação não controladora CPC 42 - Contabilidade em economia hiperinflacionária	10, 4 e 1	-	-	-	-	1.055	-	-	1.055
Outros resultados abrangentes	2.2	-	-	-	-	-	372.336	-	372.336
		-	-	-	-	-	(1.077.859)	-	(1.077.859)
Saldos em 31 de dezembro de 2019		2.532.831	1.273.542	24.166	459.148	110.988	(1.217.874)	-	3.182.801
Prejuízo líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	(12.664)	(12.664)
Absorção de prejuízo com reserva de lucros	10	-	-	-	(12.664)	-	-	12.664	-
Aumento de capital	10	30.135	271.218	-	-	(182.268)	-	-	119.085
Ganho na variação de participação	10	-	-	-	-	1.643	-	-	1.643
CPC 42 - Contabilidade em economia hiperinflacionária	2.2	-	-	-	-	-	495.181	-	495.181
Outros resultados abrangentes	4	-	-	-	-	-	(1.608.656)	-	(1.608.656)
Saldos em 31 de dezembro de 2020		<b>2.562.966</b>	<b>1.544.760</b>	<b>24.166</b>	<b>446.484</b>	<b>(69.637)</b>	<b>(2.331.349)</b>	-	<b>2.177.390</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## InterCement Participações S.A.

Demonstração do fluxo de caixa - método indireto  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2020	2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<b>42.418</b>	467.245
Ajustes para reconciliar o prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social com o caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:			
Juros e variações monetárias e cambiais		<b>(139.372)</b>	(21.341)
Resultado de equivalência patrimonial	4	<b>3.759</b>	(514.850)
Amortização do intangível	5	<b>1.865</b>	-
Constituição de provisão para contingências		<b>15.172</b>	-
Aumento (redução) nos ativos operacionais:			
Impostos a recuperar		<b>(1.622)</b>	(1.089)
Outros créditos		<b>496</b>	(1.158)
Partes relacionadas		<b>(26.537)</b>	-
Aumento (redução) nos passivos operacionais:			
Fornecedores		<b>3.104</b>	1.885
Salários e férias a pagar		<b>1.647</b>	7.395
Impostos e obrigações a pagar		<b>825</b>	1.568
Partes relacionadas		<b>10.748</b>	(22.512)
Juros pagos	8	<b>(86.515)</b>	-
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		<b>(174.012)</b>	(82.857)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Adições ao Intangível	5	-	(4.000)
Aumento de investimento	4	<b>(468)</b>	-
Partes relacionadas		<b>(3.037.805)</b>	-
Caixa oriundo de liquidação		<b>327</b>	-
Caixa aplicado nas atividades de investimento		<b>(3.037.946)</b>	(4.000)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Emissão de notas promissórias comerciais	7	<b>115.000</b>	-
Emissão de Debêntures	8	<b>2.976.666</b>	-
Gastos com emissões de debêntures e notas promissórias	8	<b>(49.234)</b>	-
Partes relacionadas		<b>130.107</b>	329.345
Redução de capital	10	-	(300.000)
Dividendos pagos	10	-	(200.000)
Caixa líquido aplicado nas (gerado pelas) atividades de financiamento		<b>3.172.539</b>	(170.655)
(Redução) de caixa e equivalentes de caixa		<b>(39.419)</b>	(257.512)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		<b>58.392</b>	315.904
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		<b>18.973</b>	58.392

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **InterCement Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### **1. Contexto operacional**

A InterCement Participações S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima domiciliada na cidade de São Paulo, no Estado de São Paulo, Brasil, e tem como objeto social a participação e investimentos em outras sociedades, sendo um grupo empresarial presente em cinco países ( “ICP Grupo” ou “Grupo”). Sua controladora final é a Mover Participações S.A. (“Mover”). A Companhia, por meio de suas Controladas tem como atividade principal a fabricação e comercialização de cimento e derivados de cimento, além da extração de minerais utilizados para fabricar esses produtos.

A Companhia possui 34 fábricas de cimento, 44 usinas de concreto, 6 usinas de agregados (todas localizadas no Brasil, na Argentina, no Egito, em Moçambique e na África do Sul). Adicionalmente, a controlada InterCement Brasil S.A. possui participações societárias e ativos de geração de energia elétrica, na modalidade de autoprodutor.

#### Refinanciamento de dívidas

Em 8 de junho de 2020, a Companhia concluiu a emissão de debêntures no valor principal total de R\$4.676.827, sendo R\$1.700.161 pela sua controlada indireta InterCement Brasil S.A. O processo foi integralmente encaminhado para o pré-pagamento de dívidas existentes das controladas.

Essa operação liberou da parcela circulante dos saldos consolidados da Companhia de empréstimos e financiamentos e debêntures do Grupo R\$1.338.768.

Em 31 de dezembro de 2020, o capital circulante apresenta saldo negativo nas Demonstrações Financeiras Individuais da Companhia, o que é monitorado constantemente pela Administração. Algumas ações vem sendo tomadas para garantir cumprimento das obrigações de curto prazo, entre elas: (i) Notas Promissórias com vencimento em Março de 2021, conforme divulgado em eventos subsequentes, foram renegociadas em Janeiro de 2021, sendo que o montante de R\$100.000 foram postergados para Março de 2022; e (ii) trazer recursos financeiros das subsidiárias para a Companhia através de pagamentos de dividendos, obtenção ou postergação de empréstimos com partes relacionadas com vencimento nos próximos 12 meses e antecipar o recebimento de empréstimos concedidos a partes relacionadas.

#### Venda das operações no Paraguai em 2020

Em 21 de agosto de 2020, a Companhia, por meio de sua controlada argentina Loma Negra C.I.A.S.A. (“Loma Negra”), alienou a totalidade de sua participação na Yguazú Cementos S.A. (“Yguazú”), representada por 51.0017% do capital social da entidade. A venda foi feita para os acionistas locais da Yguazú.

## **InterCement Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### **1. Contexto operacional--Continuação**

#### Venda das operações no Paraguai em 2020--Continuação

O objetivo da Companhia é buscar e executar projetos de alto potencial, por isso, após ter iniciado as operações de comercialização no Paraguai em 2000, construído e operado a fábrica desde 2013, e atualmente atingindo elevados padrões de produção e rentabilidade, A administração finalmente decidiu vender suas operações no Paraguai.

A Companhia considera que o resultado obtido com esta operação é muito benéfico e está em linha com a intenção do Grupo de maximizar valor para os acionistas. A alienação resultou em um ganho antes do imposto de renda e da contribuição social de R\$216,085 (incluindo a reversão de diferenças cambiais acumuladas negativas de R\$40,479).

O preço de venda da transação foi de US\$107.000 (equivalente a R\$599,893 na data da transação), dos quais US\$100.000 mil (equivalente a R\$560,647) foram pagos na data da transação, com pagamentos remanescentes a partir de janeiro de 2021 em 13 parcelas mensais, iguais e consecutivas. A controlada indireta Loma Negra utilizou os recursos recebidos para antecipar a liquidação de algumas das dívidas existentes e para distribuir dividendos aos seus acionistas.

#### Venda de segmento de negócio

Em 17 de janeiro de 2019, a Companhia assinou o acordo final, concluindo a venda das suas operações comerciais em Portugal e Cabo Verde para o “Ordu Yardimlasma Kurumu” (Grupo OYAK) da Turquia. A venda incluiu 3 fábricas de cimento integradas e 2 instalações de moagem independentes, com uma capacidade total de produção de cimento de 9,1 milhões de toneladas, 46 unidades de concreto, 2 unidades de argamassa seca, 17 pedreiras e uma planta de ensacamento de cimento.

Com um preço de referência de R\$3.138.373 (€707.000 mil), o preço final da transação foi determinado considerando a dívida líquida de fechamento de 30 de setembro de 2019, os saldos com partes relacionadas, e as mudanças no capital de giro desde 30 de junho de 2018. O valor total da venda foi recebido durante o exercício de 2019 e utilizado principalmente para reduzir o endividamento da Companhia e de suas subsidiárias, conseqüentemente, fortalecendo substancialmente a estrutura de capital. Essa transação é um componente importante do programa de Gerenciamento de Responsabilidade da InterCement, em conjunto com a oferta pública inicial de Loma Negra - a líder do mercado de cimento na Argentina - na NYSE e na Merval, em 2017.

## **InterCement Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### **1. Contexto operacional--Continuação**

#### Efeitos da pandemia de Coronavirus (COVID-19)

No primeiro trimestre de 2020, um novo vírus (Corona Virus) se espalhou pelo globo e para conter a disseminação, diversas ações foram realizadas por autoridades de diversos países. Entre outras, a ação tomou viagens restritas e qualquer tipo de aglomeração.

O mercado global foi severamente impactado, resultando em volatilidade e incertezas em diversas perspectivas e também sobre o Produto Interno Bruto Global ("PIB") em 2020 e nos próximos anos.

A administração respondeu rapidamente à situação e criou comitês para responder à situação com o objetivo de prevenir a contaminação do trabalho e implementar medidas para mitigar ou reduzir o impacto nos negócios da Empresa, clientes, fornecedores, crédito e comunidade.

Os comitês estão em constante comunicação com a diretoria da Companhia e os impactos atuais e futuros na economia e na sociedade são acompanhados de perto por essa equipe multifuncional e as decisões estão sendo tomadas conforme necessário.

Em 2021, uma "segunda onda" da pandemia impactou diversos países, incluindo o Brasil. No entanto, até a emissão das demonstrações financeiras individual e consolidada, as operações estão funcionando sem quaisquer restrições além das já tomadas pela Administração como consequência da "primeira onda".

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Administração reavaliou seus ativos de longo prazo, seu saldo com partes relacionadas e investimentos considerando possíveis impactos da pandemia, concluindo que não há necessidade de registro de provisões complementares.

### **2. Base de elaboração das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis**

#### **2.1. Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

A Administração da Companhia apresenta todas as informações relevantes das demonstrações financeiras e essas informações correspondem às utilizadas por ela na sua gestão, em linha com o normativo de orientação contábil OCPC 07, emitido pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

## 2. Base de elaboração das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

### 2.1. Declaração de conformidade--Continuação

#### Demonstrações financeiras consolidadas

A Companhia optou em não preparar as demonstrações financeiras consolidadas para apresentação no Brasil, como requerido pelo CPC 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas, pois: (a) a Companhia é uma subsidiária integral, sendo que o controlador não tem objeção; (b) não existem instrumentos de patrimônio ou de dívida negociados em mercado aberto, nem está em processo de abertura de capital; e (c) a controladora final, Mover, irá publicar as demonstrações financeiras consolidadas de acordo com os pronunciamentos técnicos do CPC.

Adicionalmente, a Companhia emitiu suas demonstrações financeiras consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, preparadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro ("IFRS"), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* - IASB, e em Reais, para fins de arquivamento em Cingapura, para cumprimento de requerimentos regulatórios e cumprimento de certas cláusulas restritivas (*covenants*).

### 2.2. Base de elaboração

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

As práticas contábeis foram aplicadas de maneira uniforme em todos os exercícios apresentados.

#### Impactos sobre os efeitos do ajuste de inflação nas demonstrações financeiras da controlada Loma Negra CIASA

A Argentina tem apresentado níveis elevados de inflação nos últimos anos e a taxa de inflação acumulada nos últimos três anos ultrapassou 100% sem a expectativa de uma redução significativa no curto prazo.

Portanto, tal situação desencadeou a exigência de transição para que as demonstrações financeiras dessa controlada fossem preparadas de acordo com os requerimentos do pronunciamento "CPC 42 - Contabilidade em Economia Hiperinflacionária". Tais ajustes foram registrados a partir de 1º de julho de 2018 (período em que a hiperinflação foi determinada).

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

## 2. Base de elaboração das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

### 2.2. Base de elaboração--Continuação

#### Impactos sobre os efeitos do ajuste de inflação nas demonstrações financeiras da controlada Loma Negra CIASA--Continuação

A CPC 42 exige que as demonstrações contábeis registradas em uma moeda hiperinflacionária sejam ajustadas a um índice geral de preços e expresso na unidade de medida (a moeda hiperinflacionária) atual no final do período de referência. O impacto dos efeitos da aplicação do CPC 42 nas demonstrações da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 totalizou R\$495.181 (R\$372.336 em 31 de dezembro de 2019), reconhecido como outros resultados abrangentes, principalmente pela valorização do ativo imobilizado e intangível.

### 2.3. Novas e revisadas normas e interpretações

#### Novos pronunciamentos técnicos adotados

Foram aprovadas e emitidas as seguintes novas normas pelo IASB e pelo CPC, que entraram em vigor e foram adotadas a partir 1º de janeiro de 2020.

#### i) *Alteração ao CPC 15 (R1): Definição de negócio*

As alterações do CPC 15 (R1) esclarecem que, para ser considerado um negócio, um conjunto integrado de atividade e ativos deve incluir, no mínimo, um input - entrada de recursos e um processo substantivo que, juntos, contribuam significativamente para a capacidade de gerar output - saída de recursos.

Além disso, esclareceu que um negócio pode existir sem incluir todos os inputs - entradas de recursos e processos necessários para criar outputs - saídas de recursos.

Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações financeiras individuais da Companhia.

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

## 2. Base de elaboração das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

### 2.3. Novas e revisadas normas e interpretações--Continuação

#### Novos pronunciamentos técnicos adotados--Continuação

- ii) *CPC 40 e CPC 48 - Impacto da adoção inicial da das alterações da Reforma da Taxa de Juros de Referência*

As alterações do CPC 40 e 48 de Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração fornecem uma série de benefícios, que se aplicam a todas as relações de hedge que são diretamente afetadas pela reforma do índice de referência da taxa de juros. Uma relação de cobertura é afetada se a reforma der origem a incertezas quanto ao momento e / ou montante dos fluxos de caixa com base no índice de referência do item coberto ou do instrumento de cobertura.

Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações financeiras individuais da Companhia.

- iii) *Alterações às Referências à Estrutura Conceitual*

A Estrutura Conceitual não é um padrão e nenhum dos conceitos nela contidos substitui os conceitos ou requisitos já existentes. O objetivo da Estrutura Conceitual é auxiliar o IASB no desenvolvimento de normas, para ajudar os preparadores a desenvolver políticas contábeis consistentes onde não houver nenhuma norma aplicável em vigor, auxiliando as partes a compreender e interpretar as normas. Isso afetará as entidades que desenvolveram suas políticas contábeis com base na Estrutura Conceitual. A Estrutura Conceitual revisada inclui alguns novos conceitos, definições atualizadas e critérios de reconhecimento para ativos e passivos e esclarece alguns conceitos importantes.

- iv) *Alterações ao CPC 26 (R1) e IAS 8: Definição de omissão material*

As alterações fornecem uma nova definição de material que afirma, "a informação é material se sua omissão, distorção ou obscuridade pode influenciar, de modo razoável, decisões que os usuários primários das demonstrações contábeis de propósito geral tomam como base nessas demonstrações contábeis, que fornecem informações financeiras sobre relatório específico da entidade". As alterações esclarecem que a materialidade dependerá da natureza ou magnitude de informação, individualmente ou em combinação com outras informações, no contexto das demonstrações financeiras. Uma informação distorcida é material se poderia ser razoavelmente esperado que influencie as decisões tomadas pelos usuários primários.

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

## 2. Base de elaboração das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

### 2.3. Novas e revisadas normas e interpretações--Continuação

#### Novos pronunciamentos técnicos adotados--Continuação

#### iv) *Alterações ao CPC 26 (R1) e IAS 8: Definição de omissão material--Continuação*

Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações financeiras individuais, nem se espera que haja algum impacto futuro para o Grupo.

#### v) *Alterações ao CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento*

As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19.

Como um expediente prático, um arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício relacionado à Covid-19 concedido pelo arrendador é uma modificação do controle de arrendamento. O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento relacionado à Covid-19 da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando o CPC 06 (R2) se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento

A adoção dessa norma não gerou impacto relevante nas demonstrações financeiras da Companhia, uma vez que trata-se de uma holding.

### 2.4. Principais julgamentos contábeis e fontes de incerteza nas estimativas

A preparação das demonstrações financeiras em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração formule julgamentos, estimativas e premissas que poderão afetar o valor reconhecido dos ativos e passivos, e as divulgações de ativos e passivos contingentes na data das demonstrações financeiras, bem como os ganhos e as perdas.

Essas estimativas são elaboradas com base no conhecimento existente no fim de cada exercício e nas ações que se planejam realizar, sendo periodicamente revisadas com base na informação disponível. As alterações nos fatos e nas circunstâncias podem conduzir à revisão das estimativas, podendo os resultados reais futuros diferir daquelas estimativas.

## **InterCement Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Base de elaboração das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação**

#### **2.5. Ativos, passivos e transações em moeda estrangeira**

As transações em outras moedas que não são em reais são registradas às taxas em vigor na data da transação. No fim de cada exercício, os ativos e passivos monetários expressos em moeda estrangeira são convertidos para reais utilizando as taxas de câmbio vigentes naquela data.

As diferenças de câmbio, favoráveis e desfavoráveis, originadas pelas diferenças entre as taxas de câmbio em vigor na data das transações e as vigentes na data de recebimento e pagamento ou nas datas dos balanços, são registradas como ganhos e perdas na demonstração do resultado do exercício, exceto aquelas relativas a itens não monetários, cuja variação de justo valor é registrada diretamente em capital próprio ("ajuste de avaliação patrimonial").

#### **2.6. Classificação de balanço**

Os ativos realizáveis e os passivos exigíveis a menos de um ano das datas dos balanços são classificados, respectivamente, como ativos e passivos circulante.

São ainda classificados como circulante os passivos sobre os quais a Companhia não possui direito incondicional de diferir a sua liquidação por um prazo de pelo menos 12 meses após as datas dos balanços.

#### **2.7. Provisões**

As provisões são reconhecidas quando: (a) exista uma obrigação presente (legal ou construtiva) resultante de um evento passado; (b) seja provável que para a liquidação dessa obrigação ocorra uma saída de recursos; e (c) o montante da obrigação possa ser razoavelmente estimado. As provisões são revistas nas datas dos balanços e são ajustadas para refletir a melhor estimativa a essa data.

Quando uma das condições descritas não é preenchida, a Companhia procede à divulgação dos eventos em causa como passivos contingentes, a menos que a possibilidade de saída de fundos seja remota, caso em que esses não são, por norma, objeto de divulgação.

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

## 2. Base de elaboração das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

### 2.8. Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando a Companhia for parte das disposições contratuais do instrumento.

Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. O valor justo é a quantia pela qual um ativo poderia ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes conhecedoras e dispostas a isso em transação sem favorecimento. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, quando aplicável, após o reconhecimento inicial, exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo no resultado.

#### Ativos financeiros

Estão classificados nas seguintes categorias específicas: (a) valor justo por meio do resultado; (b) valor justo por meio de outros resultados abrangentes; e (c) custo amortizado. A classificação depende da natureza e finalidade dos ativos financeiros e é determinada no reconhecimento inicial.

#### a) *Valor justo por meio do resultado*

Os ativos financeiros são classificados ao valor justo por meio do resultado, caso não se enquadrem nas categorias de custo amortizado ou valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 a Companhia apresentava classificados nesta categoria saldos de caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários.

#### b) *Valor justo por meio de outros resultados abrangentes*

Ativos financeiros deve ser mensurado a valor justo por meio de outros resultados abrangentes, caso o objetivo do modelo de negócios é atingido ao receber os fluxos de caixa contratuais esperados e vender os ativos financeiros, compostos exclusivamente, de pagamentos de principal e juros, quanto pela venda de ativos financeiros.

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 a Companhia não apresentava instrumentos financeiros classificados nesta categoria.

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

## 2. Base de elaboração das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

### 2.8. Instrumentos financeiros--Continuação

#### Ativos financeiros--Continuação

##### c) *Ativos financeiros ao custo amortizado*

Um ativo financeiro deve ser mensurado a custo amortizado se o objetivo do modelo de negócio é manter os ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais até o final do contrato, constituídos exclusivamente de pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 a Companhia apresentava classificados nesta categoria valores a receber de partes relacionadas.

#### Desreconhecimento (baixa) dos ativos financeiros

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado quando: a) os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; b) na transferência de seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de “repasse”; e (i) transferir substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (ii) não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiu o controle sobre o ativo.

#### Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados como: (a) passivos financeiros ao custo amortizado; e (b) ao valor justo por meio do resultado.

##### a) *Passivos financeiros ao custo amortizado*

Os passivos financeiros classificados como ao custo amortizado são aqueles cujo os fluxos de caixa contratuais são, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. O método da taxa de juros efetiva é utilizado para calcular o custo amortizado de um passivo financeiro, e para alocar as despesas de juros durante o período correspondente.

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 a Companhia apresentava classificados nesta categoria valores a pagar a fornecedores e partes relacionadas, além das notas promissórias comerciais e debêntures.

## **InterCement Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

## **2. Base de elaboração das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação**

### **2.8. Instrumentos financeiros--Continuação**

#### Passivos financeiros--Continuação

##### b) *Valor justo por meio do resultado*

Os passivos financeiros classificados como ao valor justo por meio do resultado são aqueles mantidos para negociação ou designados pelo valor justo por meio do resultado. Mudanças no valor justo são reconhecidas no resultado do exercício.

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 a Companhia não apresentava instrumentos financeiros classificados nesta categoria.

#### Desreconhecimento de passivos financeiros

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

#### Apresentação líquida de ativos e passivos financeiros

Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial se, e somente se, houver um direito legal corrente e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

#### Instrumentos financeiros derivativos

Os derivativos são inicialmente reconhecidos ao valor justo na data de contratação e posteriormente remensurados pelo valor justo no fim de cada exercício. Eventuais ganhos ou perdas são reconhecidos no resultado imediatamente, a menos que o derivativo seja designado e efetivo como instrumento de "hedge"; nesse caso, o momento do reconhecimento no resultado depende da natureza da relação de "hedge".

## **InterCement Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

## **2. Base de elaboração das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação**

### **2.8. Instrumentos financeiros--Continuação**

#### Classificação de instrumentos financeiros passivos e instrumentos patrimoniais

A Companhia também possui contratos que possuem componentes de instrumentos patrimoniais e instrumentos financeiros, sendo estes componentes classificados separadamente de acordo com suas características contratuais. Os instrumentos patrimoniais são mensurados ao custo histórico e os instrumentos financeiros derivativos pelo valor justo por meio do resultado.

### **2.9. Ativos e passivos contingentes**

Um passivo contingente é: (a) uma possível obrigação resultante de eventos passados e cuja existência será confirmada pela ocorrência ou não de acontecimentos futuros incertos; ou (b) uma obrigação presente, resultante de eventos passados, mas que não é reconhecida por não ser provável a saída de caixa ou a quantia da obrigação não poder ser mensurada com confiabilidade.

Os passivos contingentes não reconhecidos nas demonstrações financeiras são divulgados em nota explicativa, a menos que a possibilidade de uma saída de caixa futura seja remota, caso em que não são objeto de divulgação em nota explicativa.

Um ativo contingente é um possível ativo proveniente de acontecimentos passados e cuja existência apenas será confirmada pela ocorrência ou não de acontecimentos futuros incertos.

Os ativos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, mas divulgados em nota explicativa quando for certa a existência de recebimento de caixa futuro.

### **2.10. Investimentos**

Os investimentos encontram-se registrados pelo método da equivalência patrimonial, sendo as participações inicialmente contabilizadas pelo custo de aquisição, o qual é acrescido ou reduzido da diferença entre esse custo e o valor proporcional à participação dessas empresas, reportado à data de aquisição e ajustados, sempre que necessário, tendo em vista a uniformização das respectivas práticas contábeis da Companhia.

## **InterCement Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Base de elaboração das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação**

#### **2.10. Investimentos--Continuação**

De acordo com o método da equivalência patrimonial, as participações financeiras são inicialmente registradas pelo seu custo de aquisição, ajustado periodicamente pelo valor correspondente à participação aos resultados das investidas por contrapartida de resultado líquido do exercício, conforme aplicável, e deduzido pelos dividendos recebidos.

Quando a moeda funcional da empresa investida é diferente da moeda funcional da Companhia, os ganhos e as perdas decorrentes da variação cambial são registrados diretamente ao patrimônio líquido na rubrica "Ajustes de avaliação patrimonial". Nos casos de investidas em ambiente de hiperinflação, as demonstrações financeiras dessas controladas são preparadas de acordo com os requerimentos do pronunciamento "CPC 42 - Contabilidade em Economia Hiperinflacionária", conforme demonstrado na nota explicativa 2.2.

#### **2.11. Imposto sobre o lucro**

##### Impostos correntes

A provisão para imposto de renda e contribuição social é baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. A provisão para imposto de renda é calculada individualmente por empresa com base nas alíquotas vigentes no fim de cada exercício e em disposições legais e tributárias específicas dos países onde estejam sediadas.

##### Impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ("impostos diferidos") são reconhecidos sobre as diferenças temporárias no fim de cada exercício entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais, quando aplicável. Os impostos diferidos ativos são reconhecidos apenas quando for provável que a Companhia apresente lucro tributável futuro em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas.

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 2. Base de elaboração das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

#### 2.11. Imposto sobre o lucro--Continuação

##### Impostos diferidos--Continuação

A recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada no fim de cada exercício, e, quando não for mais provável que lucros tributáveis futuros propiciarão a recuperação de todo o ativo, ou parte dele, o saldo do ativo é ajustado ao montante que se espera recuperar.

Impostos diferidos são mensurados pelas alíquotas aplicáveis no exercício no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas alíquotas previstas na legislação vigente no fim de cada exercício, ou quando uma nova legislação tiver sido substancialmente aprovada.

### 3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Caixa e bancos	663	61
Aplicações financeiras	18.310	58.331
Total	<u>18.973</u>	<u>58.392</u>

As aplicações financeiras são representadas como segue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Certificados de Depósito Bancário - CDBs (a)	9.039	-
Operações compromissadas (b)	8.096	57.178
Fundo de renda fixa (c)	1.175	1.153
Total	<u>18.310</u>	<u>58.331</u>

Aplicações financeiras são resgatáveis no curto prazo, com alta liquidez, vencíveis em até 90 dias contados da data de contratação original, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, e com risco insignificante de perda.

(a) Em 31 de dezembro de 2020, os certificados de Depósito Bancário - CDBs possuem rentabilidade de 99,5% do CDI.

(b) Em 31 de dezembro de 2020, as operações compromissadas possuem rentabilidade de 70% do CDI (70% em 31 de dezembro de 2019).

(c) Em 31 de dezembro de 2020, o fundo de renda fixa possui rentabilidade de 82,91% do CDI (99,49% em 31 de dezembro de 2019).

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 4. Investimentos e provisão para perdas em controladas

	31/12/2020							
	Participação no capital social - %	Ações possuídas	Patrimônio líquido	Resultado do exercício	Ganhos com alienação e efeitos na aquisição de acionistas não controladores (a)	Ajuste de avaliação patrimonial	Resultado de equivalência patrimonial	Saldo do investimento
InterCement Áustria Holding GmbH (c)	-	-	-	(2.995)	(182.268)	(1.113.475)	(2.995)	-
InterCement Portugal (c)	99,68	2.722.337.918	2.333.651	13.792	-	-	-	2.326.184
InterCement Imobiliária (c)	100	2.232.000	53.567	(7.346)	-	-	-	53.567
Companhia de Mineração Candiota	3,49	744.640	13.187	(5.925)	1.644	-	(764)	460

	31/12/2019							
	Participação no capital social - %	Ações possuídas	Patrimônio líquido	Resultado do exercício	Ganhos com alienação e efeitos na aquisição de acionistas não controladores (a)	Ajuste de avaliação patrimonial	Resultado de equivalência patrimonial	Saldo do investimento
InterCement Áustria Holding GmbH	100	35.000	2.691.963	514.266	1.055	(705.523)	514.266	2.691.963
Provisão para perdas em controladas: Companhia de Mineração Candiota (b)	52	249.600	(1.707)	1.123	-	-	584	(887)

(a) Representado, substancialmente, por variação cambial dos investimentos no exterior.

(b) Investimento reclassificado para o passivo, na rubrica "Provisão para perdas em controladas".

(c) A InterCement Austria Holding GmbH foi liquidada em 31 de dezembro de 2020 e teve seu acervo líquido incorporado pela Companhia. Em consequência, a InterCement Portugal e a InterCement Imobiliária passaram a ser controladas diretas.

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 4. Investimentos e provisão para perdas em controladas--Continuação

A movimentação dos investimentos e da provisão para perdas em controladas é como segue:

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>	<u>2.880.694</u>
Resultado de equivalência patrimonial	514.850
Efeitos da aquisição de ações de acionistas não controladores (a)	1.055
Ajuste de avaliação patrimonial	<u>(705.523)</u>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>	<u>2.691.076</u>
Resultado de equivalência patrimonial	<b>(3.759)</b>
Aumento de capital (a) / (b)	<b>1.007.838</b>
Acervo líquido incorporado (c)	<b>(20.843)</b>
Efeitos da aquisição de ações de acionistas não controladores (a)	<b>(180.624)</b>
ICPC 42	<b>495.181</b>
Outros resultados abrangentes	<b>(1.608.656)</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<u><b>2.380.211</b></u>

(a) Em 2020, refere-se à (i) aumento da participação indireta de 4,84% (131.719.069 ações) da Companhia na InterCement Portugal anteriormente detida pela C.C. Cimentos Luxembourg (subsidiária integral da Mover), resultando em um aumento de investimento no montante de R\$301.354, gerando o efeito no patrimônio de perda de R\$182.268 (vide nota 10 para mais informações); (ii) diluição da participação da Companhia na Comican, resultando em um ganho de R\$1.644.

Em 2019, refere-se à aquisição de acionistas minoritários de uma participação adicional de 0,01% das ações da InterCement Portugal (denominada Cimpor) (vide nota explicativa 10).

(b) Refere-se à (i) aquisição de 11% das ações da InterCement Portugal, pelo montante de R\$706.016 via assunção de dívida; e(ii) integralização de capital na investida Comican no montante de R\$468.

(c) Refere-se ao acervo líquido incorporado oriundo da liquidação da controlada InterCement Austria Holding GmbH ocorrido em 31 de dezembro de 2020, sendo substancialmente recebíveis de partes relacionadas no montante de R\$20.355 (vide nota 6 abaixo). O restante refere-se a caixa e equivalentes de caixa de R\$327 e outros créditos de R\$162.

### 5. Intangível

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Direitos de uso de software (i)	<u>6.129</u>	7.994
	<u>6.129</u>	<u>7.994</u>

(i) O período de amortização é de 5 anos.

A movimentação do intangível é demonstrada como segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2018	-
Adições	7.994
Saldo em 31 de dezembro de 2019	7.994
Amortizações	<u>(1.865)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>6.129</u>

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 6. Partes relacionadas

	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante
	Partes relacionadas	Partes relacionadas	Partes relacionadas	Partes relacionadas
Controladas:				
InterCement Financial Operation BV (a) (b)	10.411	4.042.073	300.516	421.806
InterCement Brasil S.A.	1.580	-	1.010	-
InterCement Trading e Inversiones (c)	20.355	-	5.270	349.147
Intercement Portugal (d)	12.118	-	6.381	-
Intercement South Africa (d)	4.271	-	-	-
Loma Negra (d)	11.060	-	2.844	-
Outros	-	-	924	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>59.795</b>	<b>4.042.073</b>	<b>316.945</b>	<b>770.953</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2019	3.364	741.753	410	259.385

As transações efetuadas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 são como segue:

	Receitas	Despesas	Receita (despesa) de encargos financeiros
Afiliada:			
Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.	-	(2.569)	-
Controladas:			
InterCement Financial Operation BV (a) (b)	-	-	403.335
InterCement Trading e Inversiones (c)	-	(222)	(111.639)
Intercement Portugal (d)	23.219	(6.403)	(964)
Intercement South Africa (d)	4.271	-	-
Loma Negra (d)	11.105	(319)	80
Outros	-	-	(5)
Total em 2020	<b>38.595</b>	<b>(9.513)</b>	<b>290.807</b>
Total em 2019	-	(835)	21.276

(a) Ativo circulante e não circulante com a InterCement Financial Operation BV:

- (i) Montante de R\$1.065.406 (EUR167.046 mil) referente a venda de 31.700.000 ações da InterCement Portugal à controlada InterCement Austria Holding GmbH, com juros de 2,5% ao ano, e vencimento em 12 de agosto de 2021, e à venda de 28.132.638 ações da InterCement Portugal à controlada InterCement Áustria, com juros de 2,5% ao ano e vencimento em 31 de março de 2022. A Companhia considerou os saldos a receber como não circulante, por serem transações com sua controlada direta, cujo prazo de recebimento pode ser alterado ou postergado de acordo com as necessidades de caixa da Companhia e de suas controladas.

Esses contratos geraram um ganho com variação cambial no montante de R\$303.622 e de juros de R\$20.031 no exercício de 2020 (R\$15.584 variação cambial e R\$15.810 juros em 2019).

- (ii) Empréstimo de mútuo concedido em junho de 2020 à InterCement Austria Holdings GmbH no montante de R\$2.987.078, sujeito a CDI mais juros de 3,75% ao ano, com vencimentos de juros semestrais e vencimento do principal em 08 de junho de 2027. Em decorrência da liquidação da controlada InterCement Austria Holding GmbH, foi firmado contrato de assunção de dívida em 18 de dezembro de 2020, onde a InterCement Financial Operation BV passou a ser a devedora.

No resultado de 2020, gerou um ganho de juros de R\$ 95.987.

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 6. Partes relacionadas--Continuação

(b) Passivo circulante e não circulante com a InterCement Financial Operation BV:

Empréstimo de mútuo originado por meio do contrato de compra de ações datado de 18 de dezembro de 2020, onde a Intercement Austria Holding vendeu para a Companhia 307.817.667 ações da Intercement Portugal por um preço de compra no valor de R\$706.019 (EUR113.169 mil na data da transação). O preço de compra foi liquidado por meio da assunção de dívidas que a Intercement Áustria Holding detinha contra a Intercement Financial Operation BV, com juros de 2,57% ao ano e vencimento final em 31 de março de 2022, onde a Companhia passou a ser a devedora desse montante. Em 31 de Dezembro de 2020, o montante, incluindo juros, é de R\$722.322.

No resultado, gerou uma despesa de juros de R\$16.305.

(c) O passivo circulante e não circulante com a InterCement Trading e Inversiones, refere-se a empréstimos de mútuo: (i) no montante de R\$310.237 (EUR56,000 mil em 31 de Dezembro de 2020), sujeito a Euribor mais juros de 3,5% ao ano, com vencimento do principal e juros em 07 de abril de 2024; (ii) no montante de R\$25.708 (EUR3.996 mil em 31 de Dezembro de 2020, sujeito a Euribor mais juros de 3,6% ao ano, com parcelas anuais de juros, sendo a primeira em 23 de setembro de 2021 e a última junto ao vencimento do principal em 23 de setembro de 2023; (iii) no montante de R\$18.472 (EUR2.889 mil), sujeito a Euribor mais juros de 3,6% ao ano, com parcelas anuais de juros, sendo a primeira em 04 de dezembro de 2021 e a última junto ao vencimento do principal em 04 de dezembro de 2023.

No resultado de 2020, gerou despesa com variação cambial no montante de R\$100.642 e de juros de R\$ 10.997.

(d) Referem-se substancialmente a prestação de serviços de *knowhow*.

#### Remuneração dos administradores

O montante pago durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 é de R\$10.409, sendo:

(a) R\$10.310 referentes a benefícios de curto prazo, como honorários, encargos e outros benefícios; e (b) R\$99 referentes a benefícios pós-emprego (de longo prazo), principalmente relacionados à previdência privada (R\$12.831 em 2019, sendo R\$12.699 referentes a benefícios de curto prazo, como honorários, encargos e outros benefícios e R\$132 referentes a benefícios pós-emprego (de longo prazo), principalmente relacionados à previdência privada).

### 7. Notas promissórias comerciais

	<u>Encargos anuais</u>	<u>Vencimento final</u>	<u>2020</u>
Notas promissórias comerciais	100% CDI mais 3% a.a.	Março de 2021	<u>119.767</u> <u>119.767</u>

Em 16 março de 2020, foram emitidas 23 Notas Promissórias Comerciais - Commercial - Papers, em série única ao valor unitário de R\$5.000. Conforme mencionado na nota 19, na data do vencimento (16 de março de 2021), esse montante foi liquidado e novas notas promissórias foram emitidas no montante de R\$100.000.

Conforme cláusulas restritivas contratuais, Companhia é requerida a manter o nível de endividamento líquido consolidado sobre LAJIDA ("EBITDA") ajustado consolidado menor do que 5x em 31 de dezembro de 2020. A Companhia cumpriu referido índice nessa data.

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 8. Debêntures

	<u>Encargos anuais</u>	<u>Vencimento final</u>	<u>2020</u>
Debêntures	100% CDI mais 3,75% a.a.	Junho de 2027	<u>2.987.199</u>
			<u>2.987.199</u>
Classificados no circulante - juros			10.533
Classificados no não circulante			<b>2.976.666</b>

Em 8 de junho de 2020, a Companhia emitiu 2.976.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, nominativas e escriturais, de espécie quirografária, em nove séries, no valor unitário de R\$1. As debêntures são remuneradas a 100% da taxa DI, acrescida de taxa equivalente a 3,75% ao ano. Os juros serão pagos semestralmente sem carência, e o principal em parcelas semestrais, sendo o primeiro pagamento em junho de 2023 e o último na data de vencimento em junho de 2027.

O instrumento de dívida é garantido pelas ações da controlada indireta Loma Negra. As debêntures serão resgatáveis em maio de 2024, caso o Grupo não refinanceie as "Senior Notes" detidas pela controlada indireta da Companhia, InterCement Financial Operation BV.

As debêntures possuem cláusulas restritivas que regem que em 31 de dezembro de 2020, a dívida bruta consolidada não deve ser superior a EUR1.800.000 mil (R\$11.480.220). Nos anos seguintes, a dívida líquida consolidada sobre o LAJIDA ("EBITDA") deve ser inferior a 5,85x (2021), 5,35x (2022), 4,85 (2023), 3,85x (2024) e 3,35x (de 2025 a 2027).

Em 31 de dezembro de 2020, as cláusulas restritivas foram cumpridas e a próxima mensuração ocorrerá somente em 31 de dezembro de 2021.

Conforme nota 1, das debentures derivadas da renegociação incorreram gastos no montante de R\$49.234 referentes a comissões bancárias que foram reconhecidas diretamente no resultado do período. O reconhecimento como despesa está de acordo com o CPC 48 que determina que quando um instrumento de dívida é contabilizado como uma extinção da dívida original, as taxas incorridas devem ser imediatamente reconhecidas como parte do ganho ou perda na extinção.

A movimentação das debêntures é demonstrada como segue:

	<u>Controladora</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	-
Debêntures emitidas	<b>2.976.666</b>
Pagamentos - juros	<b>(86.515)</b>
Juros	<b>97.048</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<b>2.987.199</b>

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 8. Debêntures--Continuação

#### Cronograma de vencimento

Em 31 de dezembro de 2020, as parcelas de longo prazo têm o seguinte cronograma de vencimento:

<u>Período</u>	
2023	520.917
2024	595.333
2025	744.167
2026	744.167
2027	372.083
Total	<u>2.976.666</u>

### 9. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A provisão para riscos é composta como segue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Tributários	<u>15.587</u>	-
Total	<u>15.587</u>	-

Em 2019, a Empresa entrou em litígio relativo à cobrança de imposto sobre operações financeiras - IOF na compra e revenda de ações da InterCement Portugal ocorrida em 2014. Em 2020, os assessores jurídicos consideraram que o risco de perda foi alterado para provável, portanto, o montante de R\$ 15.587 foi registrado.

A Companhia possui incertezas tributárias em face da cobrança de IRPJ e CSLL no montante de R\$1.252.665, relativos ao ano-calendário de 2012, onde as autoridades fiscais questionam a existência de lucros auferidos no exterior que não teriam sido tributados. Os assessores jurídicos consideram o risco êxito mais provável do que o risco de perda ("more likely than not"), portanto, não foi constituída provisão.

### 10. Patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2020, o capital social é de R\$2.562.966, representado por 55.279.765 ações nominativas e sem valor nominal, das quais 52.920.764 são ações ordinárias e 2.359.001 são ações preferenciais classe A (R\$2.532.831 em 2019, representado por 25.046.440 ações nominativas e sem valor nominal, das quais 22.687.439 eram ações ordinárias e 2.359.001 eram ações preferenciais classe A).

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 10. Patrimônio líquido--Continuação

Em 30 de abril de 2019, o Conselho de Administração decidiu resgatar as 2.836.773 ações preferenciais classe B detidas integralmente por sua controladora Mover Participações S.A., pelo valor da ação de R\$105,75397, totalizando R\$300.000, mediante a liberação de Reservas de Capital. A liquidação ocorreu em maio de 2019 e as ações foram posteriormente canceladas.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 23 de dezembro de 2020, os acionistas autorizaram a emissão de 30.233.325 ações ordinárias sem valor nominal, ao preço de R\$301.353, a qual foi integralmente subscrita e integralizada pela Mover Participações SA através da transferência para a Companhia de 131.719.069 ações da InterCement Portugal detidas pelo subscritor. O preço de emissão teve a seguinte destinação: R\$30.135 para o capital social e R\$271.218 destinados à conta "Reserva de capital".

#### Reserva de capital - ações preferenciais

##### *Classe A*

As ações preferenciais (classe A) atribuem a seus titulares o direito ao recebimento de dividendos mínimos, não acúmulo de prejuízos, não têm direito a voto nas Assembleias Gerais da Companhia e podem ser resgatadas mediante deliberação do Conselho de Administração. Quaisquer obrigações e garantias contratuais são registradas no controlador; conseqüentemente, a Companhia não possui nenhuma obrigação contratual assumida com os detentores das ações preferenciais.

##### *Classe B*

As ações preferenciais (classe B) não garantem a seus titulares o direito ao recebimento de dividendos mínimos, não têm direito a voto nas Assembleias Gerais da Companhia e podem ser resgatadas mediante deliberação do Conselho de Administração.

#### Reserva de lucros

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 ocorreram as seguintes movimentações:

- (a) Ganho na variação de participação referente a investida Companhia de Mineração Candiota, no montante de R\$1.643;
- (b) Conforme mencionado no item "Capital Social" acima, o aumento de capital pela controladora Mover Participações S.A. foi realizado mediante a transferência para a Companhia da sua participação indireta de 4,84% (131.719.069 ações) na InterCement Portugal anteriormente detida pela C.C. Cimentos Luxembourg (subsidiária integral da Mover). Conseqüentemente, como a InterCement Portugal investe direta ou indiretamente na maioria dos segmentos e entidades da Companhia, tal mudança resultou em um aumento no patrimônio líquido atribuível à Companhia de R\$119.086. O impacto líquido na rubrica "Transações com sócios" em "Reservas de lucros" é uma redução de R\$182.268.

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 10. Patrimônio líquido--Continuação

#### Reserva de lucros--Continuação

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 ocorreram as seguintes movimentações:

- (a) Aquisição de acionistas minoritários de uma participação adicional de 0,01% das ações da InterCement Portugal (denominada Cimpor) no valor de R\$406 gerando um ganho de R\$1.055 reconhecido diretamente no patrimônio líquido (vide nota explicativa 4);
- (b) Distribuição de dividendos no montante de R\$200.000 às ações preferenciais Classe A, relativos a exercícios sociais anteriores (até 31 de dezembro de 2017).

Adicionalmente, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, essas reservas foram utilizadas para absorver prejuízos acumulados, nos montantes de R\$12.644 e R\$842.198, respectivamente.

#### Dividendos

Aos detentores de ações ordinárias é assegurado, em cada exercício social, o dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido ajustado em conformidade com o Estatuto e a Lei das Sociedades por Ações.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia não efetuou a destinação dos dividendos mínimos obrigatórios, já que não apurou lucro no exercício.

Conforme permitido pela Legislação Societária Brasileira, o lucro acumulado de 2019 foi destinado exclusivamente à reserva de lucros ("Reserva de orçamento de capital"). Tal destinação foi aprovada pela Assembleia Geral Ordinária realizada em abril de 2020.

### 11. Imposto de renda e contribuição social

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	42.418	467.245
Alíquotas (15% para imposto de renda, mais adicional de 10%, e 9% para contribuição social)	34%	34%
Receita de imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais	<b>(14.422)</b>	(158.863)
Ajustes para apuração do imposto de renda e da contribuição social efetivo:		
Equivalência patrimonial	<b>(1.278)</b>	175.049
Adições (exclusões) permanentes, líquidas	<b>(173)</b>	(117)
Imposto de renda e contribuição social diferidos não constituídos	<b>(39.209)</b>	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<b>(55.082)</b>	16.069

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 11. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

O imposto de renda e a contribuição social diferidos foram constituídos sobre saldos de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social e diferenças temporárias, até o limite considerado passível de realização. O saldo de imposto de renda e a contribuição social diferidos não constituídos somam R\$151.633.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são compostos como segue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
No ativo:		
Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social	41.577	24.676
Provisões diversas	-	3.329
Total do ativo	<u>41.577</u>	<u>28.005</u>
No passivo:		
Variação cambial	138.589	69.935
Total do passivo	<u>138.589</u>	<u>69.935</u>
Total líquido classificado no passivo não circulante	<u>97.012</u>	41.930

### 12. Receita líquida de serviços

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Serviços prestados	38.595	-
Impostos sobre os serviços prestados	(258)	-
Total	<u>38.337</u>	<u>-</u>

### 13. Natureza das despesas na demonstração de resultados

As informações sobre a natureza das despesas são apresentadas a seguir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Serviços de terceiros	(40.125)	(31.868)
Salários e benefícios a empregados	(52.631)	(38.533)
Amortização	(1.865)	-
Constituição de provisão para riscos	(15.587)	-
Despesas tributárias	(3.165)	-
Outras despesas	(2.753)	(1.427)
Total	<u>(116.126)</u>	<u>(71.828)</u>

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 14. Resultado financeiro

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Variação cambial:		
Receita com variação cambial (a)	<b>382.087</b>	158.614
Despesa com variação cambial (a)	<b>(195.759)</b>	(147.535)
Total	<b><u>186.328</u></b>	<u>11.079</u>
Receitas financeiras:		
Rendimento de aplicações financeiras	<b>1.467</b>	5.043
Juros sobre operações com partes relacionadas (b)	<b>116.015</b>	15.810
PIS/COFINS sobre receitas financeiras	<b>(5.465)</b>	(2.026)
Outras	<b>48</b>	45
Total	<b><u>112.065</u></b>	<u>18.872</u>
Despesas financeiras:		
Juros sobre operações com partes relacionadas	<b>(11.540)</b>	(5.592)
Despesa com juros e encargos	<b>(100.236)</b>	-
Imposto sobre operações financeiras - IOF	<b>(11.659)</b>	(135)
Variação monetária	<b>(866)</b>	-
Gasto com emissão de debêntures (c)	<b>(49.234)</b>	-
Outras	<b>(893)</b>	(1)
Total	<b><u>(174.427)</u></b>	<u>(5.728)</u>

(a) Refere-se substancialmente, as flutuações nas taxas de câmbio, dos empréstimos de mútuos atrelados à moeda estrangeira.

(b) Refere-se substancialmente a juros dos contratos de mútuos com a InterCement Financial Operation BV conforme mencionado na Nota explicativa nº 6.

(c) Refere-se as comissões bancárias incorridas na emissão das debentures, vide nota 8.

### 15. Resultado por ação

O quadro a seguir demonstra a reconciliação do prejuízo de cada período com os montantes utilizados para cálculo do lucro (prejuízo) básico e diluído por ação:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
(Prejuízo) lucro do exercício	<b>(12.664)</b>	483.314
(Prejuízo) lucro do exercício atribuído às ações ordinárias	<b>(12.664)</b>	483.314
Média ponderada de ações ordinárias	<b>25.206.883</b>	22.687.439
Lucro (prejuízo) básico/diluído por ação ordinária (em Reais)	<b><u>(0,50)</u></b>	<u>21,30</u>

A Companhia não possui dívida conversível em ações nem opções de compra de ações concedidas que poderiam diluir os resultados por ação.

## **InterCement Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### **16. Seguros**

Cada área de negócio é coberta pela controlada InterCement Reinsurance, S.A., que é a entidade de resseguros responsável pela Administração do risco operacional. Essa entidade assume diretamente todo o sinistro em propriedades com indenização limite de até R\$950 por evento, e risco de terceiros e estoques até R\$95 por evento; nesse caso, o excesso é coberto por contratos com seguradoras internacionais. A controlada Cimpor Reinsurance S.A. cobre todas as áreas de negócio, exceto por risco de terceiros e estoques para a área de negócio na Argentina.

As controladas na área de negócio na Argentina têm política de cobertura de seguros para risco de terceiros e estoques de acordo com a avaliação da Administração.

O escopo do trabalho de auditoria não inclui emissão de opinião sobre a suficiência da cobertura de seguro, o qual é determinada pela Administração e é considerada suficiente para cobrir eventuais sinistros.

### **17. Avais e fianças**

A Companhia forneceu fiança às suas controladas para assegurar o cumprimento integral das obrigações decorrentes da dívida financeira até o montante de aproximadamente R\$8.252.

### **18. Instrumentos financeiros**

A Companhia e suas controladas contratam operações envolvendo instrumentos financeiros, todos registrados em contas patrimoniais, que se destinam a atender às necessidades operacionais e financeiras. São contratadas aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos, bem como instrumentos financeiros derivativos, quando necessário. Essas contratações são apresentadas pela Companhia em suas informações consolidadas preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade ("IFRS") e apresentadas em dólares (vide nota 2.1); portanto, essa nota explicativa deve ser analisada em conjunto com essas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, as quais são apresentadas separadamente.

#### **18.1. Gestão do risco de capital**

A estrutura de capital da Companhia é formada pelo endividamento líquido (empréstimos captados pelas controladas, deduzidos pelo caixa e equivalente de caixa e aplicações financeiras, dessas controladas) e pelo patrimônio líquido (que inclui capital emitido, reservas e lucros acumulados).

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. Instrumentos financeiros--Continuação

#### 18.2. Administração dos riscos financeiros

A Diretoria da área de Tesouraria Corporativa gerencia os riscos financeiros, coordenando o acesso aos mercados domésticos e estrangeiros, monitorando e administrando os riscos relacionados às operações, por meio de relatórios internos por grau e relevância, tais como os riscos de moeda, taxa de juros, preços, crédito e de liquidez.

#### 18.3. Categorias de instrumentos financeiros

A mensuração dos instrumentos financeiros está agrupada em níveis de 1 a 3, com base no grau em que seu valor justo é cotado:

Nível 1: preços cotados nos mercados ativos para ativos e passivos idênticos;

Nível 2: outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente.

Nível 3: técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

As categorias dos instrumentos financeiros e níveis de hierarquia são como segue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Ativos financeiros - custo amortizado</u>		
Partes relacionadas (nível 2) (vide nota explicativa 6)	<b>4.101.868</b>	745.117
<u>Ativos financeiros - valor justos reconhecido no resultado</u>		
Equivalentes de caixa (nível 2) (vide nota explicativa 3)	<b>18.310</b>	58.331
<u>Passivos financeiros - custo amortizado</u>		
Fornecedores (nível 2)	<b>10.033</b>	6.929
Partes relacionadas (nível 2) (vide nota explicativa 6)	<b>1.087.898</b>	259.795

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. Instrumentos financeiros--Continuação

#### 18.4. Exposição a riscos de taxas de juros

A Companhia está exposta a taxas de juros flutuantes e a índices inflacionários, principalmente relacionados às taxas de juros nas aplicações financeiras que são, em sua maioria, vinculadas à variação do CDI e do Sistema Especial de Liquidação e nas Debentures e notas promissórias. Essas posições estão demonstradas a seguir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ativo:		
CDI	<u>3.005.388</u>	58.331
Total do ativo	<u>3.005.388</u>	58.331
Passivo:		
CDI	<u>3.107.166</u>	58.331
Total do Passivo	<u>3.107.166</u>	58.331

#### 18.5. Análise de sensibilidade

Em 31 de dezembro de 2020, a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros expostos a variações do CDI é conforme segue:

Operação	Risco	Cenários		
		1	2	3
<u>Exposição a índices variáveis</u>				
Aplicações financeiras:				
CDI	Queda do índice	<u>112.523</u>	<u>84.392</u>	<u>56.261</u>
<u>Exposição a índices variáveis</u>				
Notas promissórias e debêntures:				
CDI	Queda do índice	<u>86.069</u>	<u>64.551</u>	<u>43.034</u>

O cenário 1 reflete as melhores expectativas da Administração para os possíveis impactos das transações descritas anteriormente para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020. O cenário 2 considera uma desvalorização em relação ao cenário 1, quanto aos índices variáveis, dependendo da natureza do risco, de 25%, o cenário 3 de 50%, em relação ao cenário 1.

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. Instrumentos financeiros--Continuação

#### 18.5. Análise de sensibilidade--Continuação

Em 31 de dezembro de 2020, a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros expostos a variações cambial do euro é conforme segue:

Operação	Risco	Cenários		
		1	2	3
<u>Exposição a risco cambial</u>				
Ativo:				
Partes relacionadas:				
Euro	Desvalorização do real	25.631	19.224	12.816
Passivo:				
Partes relacionadas:				
Euro	Desvalorização do real	(25.904)	(19.428)	(12.952)
Dólar	Desvalorização do real	38	29	19

O cenário 1 reflete as melhores expectativas da Administração para os possíveis impactos das transações descritas anteriormente para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019. O cenário 2 considera uma desvalorização da moeda brasileira (real - R\$) em relação ao cenário 1, quanto à moeda estrangeira, dependendo da natureza do risco, de 25%, o cenário 3 de 50%, em relação ao cenário 1.

### 19. Evento subsequente

#### Pagamento de juros de títulos

Em 15 de janeiro de 2021, a subsidiária integral InterCement BV, pagou juros das Senior Notes no valor líquido de R\$82.892 (US\$15.847 mil) com vencimento em 18 de janeiro de 2021 foram totalmente pagos pela Companhia.

#### Compra de ações próprias pela controlada Loma Negra

Em 12 de fevereiro de 2021, o Conselho de Administração da Loma Negra aprovou um plano para adquirir até R\$46.313 (ARS750.000 mil) de ações próprias, no prazo de 90 dias. As compras ocorrerão de acordo com as oportunidades de mercado, fechamentos, preços e maquinários, conforme determinado pela diretoria da Loma Negra. O objetivo do plano de recompra aprovado é administrar de forma eficiente o caixa da subsidiária argentina, resultando em um maior retorno de valor para os acionistas considerando o atraente valor atual da ação. A aquisição não pode ultrapassar o limite de 10% do capital social em conformidade com o artigo 64 da Lei do Mercado de Capitais da Argentina. Na data de emissão das demonstrações financeiras, a Loma Negra já adquiriu 2.170.808 ações próprias pelo valor total de R\$12.749 (ARS206.439 mil).

## **InterCement Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### **19. Evento subsequente--Continuação**

#### Nota promissória - amortização e nova emissão

Em 16 de março de 2021 (data de vencimento), a Companhia pagou sua atual Nota Promissória no valor de R\$ 115.000 e emitiu uma nova Nota Promissória no valor de R\$100.000 que vence em 16 de março de 2022. A prorrogação faz parte dos esforços da administração para refinanceir seu endividamento bancário e garantir uma posição de caixa saudável. Em 31 de dezembro de 2020 essas notas promissórias renegociadas encontravam-se registradas no passivo circulante.

#### Distribuição de dividendos proposta

Em 24 de março de 2021, o Conselho de Administração propôs a distribuição de dividendos no valor de R\$42.000 as ações preferenciais. A distribuição está sujeita à aprovação da Assembleia Geral Ordinária.

### **20. Autorização para conclusão das demonstrações financeiras**

Na reunião da Diretoria realizada em 29 de abril de 2021, foi autorizada a conclusão das presentes demonstrações financeiras, estando aprovadas para divulgação.