

# **Demonstrações Financeiras**

## **InterCement Participações S.A.**

31 de dezembro de 2022  
com Relatório do Auditor Independente

# InterCement Participações S.A.

## Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balço 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  
Administradores e Acionistas 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 2022 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 2022, 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 diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras**

A diretoria 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 diretoria 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 diretoria 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 diretoria.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 30 de março de 2023.

ERNST & YOUNG

Auditores Independentes S.S. Ltda.  
CRC-SP034519/O



Cezar Augusto Ansoain de Freitas  
Contador CRC-SP246234/O

## InterCement Participações S.A.

Balancos patrimoniais  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2022	2021
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	12.806	13.063
Impostos e contribuições a recuperar		24.866	14.750
Partes relacionadas	6	387.546	51.851
Outros créditos		267	1.589
Total do ativo circulante		<u>425.485</u>	<u>81.253</u>
<b>Não circulante</b>			
Partes relacionadas	6	2.519.521	2.987.229
Investimentos	4	2.911.015	3.657.760
Intangível	5	2.931	4.530
Total do ativo não circulante		<u>5.433.467</u>	<u>6.649.519</u>
<b>Total do ativo</b>		<u><b>5.858.952</b></u>	<u><b>6.730.772</b></u>
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>			
<b>Passivo circulante</b>			
Fornecedores		2.314	10.754
Empréstimos e financiamentos	7	180.356	207.635
Debêntures	8	366.703	16.544
Salários, encargos sociais e benefícios		20.381	17.715
Impostos e contribuições a recolher		4.674	14.338
Partes relacionadas	6	568.178	746.444
Outras obrigações		210	8
Total do passivo circulante		<u>1.142.816</u>	<u>1.013.438</u>
<b>Passivo não circulante</b>			
Debêntures	8	1.630.750	1.976.666
Partes relacionadas	6	533.213	262.455
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	9	17.586	16.032
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	70.801	80.287
Provisão de remuneração variável de longo prazo	6	15.861	6.834
Total do passivo não circulante		<u>2.268.211</u>	<u>2.342.274</u>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	10	2.562.966	2.562.966
Reserva de capital	10	1.363.132	1.544.760
Transações com acionistas	10	(236.235)	(167.784)
Reserva de lucros	10	-	1.173.067
Ajuste de avaliação patrimonial		(1.241.938)	(1.737.949)
Total do patrimônio líquido		<u>2.447.925</u>	<u>3.375.060</u>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<u><b>5.858.952</b></u>	<u><b>6.730.772</b></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## InterCement Participações S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	<b>Nota explicativa</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Receita líquida de serviços	12	<b>118.606</b>	91.283
Resultado de participações			
Resultado da equivalência patrimonial	4	<b>(1.319.538)</b>	782.296
Despesas operacionais		<b>(1.165)</b>	-
Despesas gerais e administrativas	13	<b>(74.279)</b>	(97.229)
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro		<b>(1.276.376)</b>	776.350
Resultado financeiro			
Variação cambial, líquida	14	<b>(10.652)</b>	42
Receitas financeiras	14	<b>317.897</b>	235.662
Despesas financeiras	14	<b>(393.433)</b>	(269.640)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		<b>(1.362.564)</b>	742.414
Imposto de renda e contribuição social	11	<b>7.869</b>	7.004
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		<b>(1.354.695)</b>	749.418
Lucro (prejuízo) por ação - básico/diluído	15	<b>(25,59)</b>	14,16

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## InterCement Participações S.A.

Demonstrações do resultado abrangente  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais - R\$)

	<b>Nota explicativa</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		<b>(1.354.695)</b>	749.418
Outros resultados abrangentes			
Item que não será reclassificado subsequentemente para a demonstração do resultado			
Benefícios a empregados	4	<b>2.653</b>	1.859
Itens que serão reclassificados subsequentemente para a demonstração do resultado:			
CPC 42 - Contabilidade em economia hiperinflacionária	2.2 e 4	<b>3.293.077</b>	1.219.700
Instrumentos financeiros de cobertura (hedge)	4	<b>4.401</b>	5.143
Diferenças cambiais na conversão de operações no exterior	4	<b>(2.804.120)</b>	(633.302)
Resultado abrangente total do exercício		<b>(858.684)</b>	1.342.818

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## InterCement Participações S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital social	Reserva Capital	Transações com acionistas	Reserva de lucros		Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros (Prejuízos) acumulados	Total do patrimônio líquido
					Reserva legal	Reserva de orçamento de capital			
Saldos em 31 de dezembro de 2020		<b>2.562.966</b>	<b>1.544.760</b>	<b>(69.637)</b>	<b>24.166</b>	<b>446.484</b>	<b>(2.331.349)</b>	-	<b>2.177.390</b>
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	749.418	<b>749.418</b>
Alocação do lucro líquido para reserva de lucros	10	-	-	-	37.471	711.947	-	(749.418)	-
Transação com acionistas não controladores	4	-	-	(98.147)	-	-	-	-	<b>(98.147)</b>
Dividendos pagos a acionistas preferenciais	10	-	-	-	-	(47.001)	-	-	<b>(47.001)</b>
Outros resultados abrangentes	4	-	-	-	-	-	593.400	-	<b>593.400</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2021		<b>2.562.966</b>	<b>1.544.760</b>	<b>(167.784)</b>	<b>61.637</b>	<b>1.111.430</b>	<b>(1.737.949)</b>	-	<b>3.375.060</b>
Prejuízo do exercício		-	-	-	-	-	-	(1.354.695)	<b>(1.354.695)</b>
Absorção do prejuízo do exercício com reserva de lucros	10	-	-	-	(61.637)	(1.111.430)	-	1.173.067	-
Utilização de reserva capital para absorção de prejuízo do exercício	10	-	(181.628)	-	-	-	-	181.628	-
Ganho na variação de participação	4	-	-	(68.451)	-	-	-	-	<b>(68.451)</b>
Outros resultados abrangentes	4	-	-	-	-	-	496.011	-	<b>496.011</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2022		<b>2.562.966</b>	<b>1.363.132</b>	<b>(236.235)</b>	-	-	<b>(1.241.938)</b>	-	<b>2.447.925</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## InterCement Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota Explicativa	2022	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<b>(1.362.564)</b>	742.414
Ajustes para reconciliar o prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social com o caixa líquido aplicado nas atividades operacionais:			
Juros e variações monetárias e cambiais		<b>51.125</b>	13.199
Resultado de equivalência patrimonial	4	<b>1.319.538</b>	(782.296)
Amortização do intangível	5	<b>1.599</b>	1.599
Outras perdas líquidas		<b>166</b>	-
Aumento (redução) nos ativos operacionais:			
Impostos a recuperar		<b>(10.510)</b>	(11.975)
Outros créditos		<b>1.321</b>	(255)
Partes relacionadas		<b>(50.043)</b>	(22.121)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:			
Fornecedores		<b>(8.440)</b>	721
Salários e férias a pagar		<b>3.725</b>	(1.955)
Impostos e obrigações a pagar		<b>(11.281)</b>	3.661
Partes relacionadas		<b>3.207</b>	704
Outras obrigações e contas a pagar		<b>9.573</b>	11.076
Juros pagos	7 e 8	<b>(335.162)</b>	(223.782)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		<b>(387.746)</b>	(269.010)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Redução de investimento	4	<b>195</b>	-
Aumento de investimento		<b>(85.455)</b>	-
Recebimento de dividendos		<b>14.403</b>	-
Partes relacionadas		<b>274.580</b>	1.225.101
Caixa aplicado nas atividades de investimento		<b>203.720</b>	1.225.101
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Captação de empréstimos, financiamentos e debentures	7 e 8	<b>170.000</b>	200.000
Pagamento de empréstimos, financiamentos e debentures	7 e 8	<b>(200.000)</b>	(1.115.000)
Partes relacionadas		<b>213.769</b>	-
Dividendos pagos	10	-	(47.001)
Outros		-	-
Caixa líquido aplicado nas (gerado pelas) atividades de financiamento		<b>183.769</b>	(962.001)
(Redução) de caixa e equivalentes de caixa		<b>(257)</b>	(5.910)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		<b>13.063</b>	18.973
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		<b>12.806</b>	13.063

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

(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” 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.

O Grupo possui 31 fábricas de cimento, 21 usinas de concreto, 6 usinas de agregados (localizadas no Brasil, Argentina, Moçambique e África do Sul). Adicionalmente, a controlada InterCement Brasil S.A. possui participações societárias e ativos de geração de energia elétrica, na modalidade de autoprodutor.

Em 31 de Dezembro de 2022, o capital circulante líquido está negativo em R\$717.331 e no exercício findo nessa data apresentou prejuízo líquido de R\$1.354.695 (lucro líquido de R\$749.418 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021). Esse resultado é substancialmente resultante da pressão nas margens brutas em certas controladas decorrente da alta inflação sobre insumos, impacto nas despesas de juros sobre os empréstimos, financiamentos e debêntures atrelados ao Certificados dos depósitos interbancários (“CDI”) no Brasil e juros nos demais países onde a Companhia opera, assim como perdas financeiras significativas incorridas na liquidação de certas operações em moeda estrangeira na Argentina, e resultados negativos com variações cambiais nas controladas. Essa combinação de fatores resultou em uma perda em equivalência patrimonial de R\$1.319.538.

Entretanto, considerando diferentes premissas e cenários nas projeções do fluxo de caixa livre do grupo para os próximos 12 meses, a administração considera essa situação de capital de giro negativo temporal, visto que certos custos de insumos produtivos que tiveram um comportamento atípico ao final do exercício de 2021 e primeiro semestre de 2022 (principalmente combustíveis e petcoke) apresentam redução desde o segundo semestre, com recuperação gradual das margens de contribuição.

Ademais, eventos subsequentes ocorridos em janeiro de 2023, incluindo a emissão de novas debêntures na Argentina pela controlada Loma Negra, no montante de R\$693.874 (US\$133.000 mil), com vencimento em 18 meses, assim como a conclusão da venda das operações no Egito (adiante explicada), e cujos proventos foram utilizados para amortizar parcialmente as debêntures emitidas pela Companhia com vencimento em 2023, contribuirão significativamente para aliviar a pressão financeira do Grupo para os próximos 12 meses.

Dessa forma, considerando a geração de caixa futura do Grupo, a Companhia entende que há recursos financeiros necessários para liquidação de suas obrigações em futuro previsível de tempo, tendo concluído que não existem incertezas relevantes que possam gerar dúvidas sobre

a sua capacidade de continuar operando e, portanto, que é adequada a utilização do pressuposto de continuidade operacional para a elaboração das demonstrações financeiras anuais individuais.

Além disso, a venda das operações no Egito demonstra o compromisso da Companhia com o Programa de Gerenciamento de Passivos (“Liability Management Program”), para desalavancar o Grupo, que continua buscando oportunidades para desinvestimento de certos ativos ou segmentos de negócios, de modo a aumentar a geração de caixa e melhor gerir o endividamento.

### Venda das operações no Egito

Em 27 de Janeiro de 2023, a Companhia anunciou a assinatura de contrato definitivo para venda das operações no Egito, com transferência imediata de controle para o comprador. A venda resultou no registro de provisão para perdas (impairment) de R\$ 65.525 do investimento e irá contribuir ao Programa de Gerenciamento de Passivos, assim como ao foco nas operações estratégicas do Grupo.

O montante líquido recebido pela venda em janeiro de 2023 foi integralmente utilizado na amortização parcial das parcelas das debêntures vincendas em 2023, de acordo com o contrato de escritura fiduciária.

Como resultado desse processo, as controladas indiretas que operam no Egito foram apresentadas nas Demonstrações Contábeis Consolidadas, apresentadas separadamente, como “Ativo classificado como Mantido para Venda” e o correspondente resultado como “Resultado de operações descontinuadas”, conforme requerido pelo “*International Financial Reporting Standards*” - IFRS 5 - Ativos Não Circulantes Mantidos para Venda e Operação Descontinuada.

### COVID-19 e Conflito Rússia-Ucrânia

A Companhia esclarece que, considerando as atuais informações e dados a respeito dos impactos da Pandemia da Covid-19 em suas atividades, entende não existir, neste momento, efeitos relevantes que impactem as demonstrações financeiras anuais, a continuidade dos negócios e/ou às estimativas contábeis.

Os recentes acontecimentos geopolíticos na Europa de Leste (conflito Rússia-Ucrânia) continuam a ser um desafio para a resiliência das economias mundiais e a administração acompanha de perto a evolução destas ameaças. Como resultado desse evento, a inflação está pressionada e as taxas de juros aumentaram rapidamente em todo o mundo. Além disso, as operações financeiras e comerciais entre Rússia ou Ucrânia com e outros países foram significativamente impactadas. A Companhia não possui ativos nem quaisquer operações financeiras e comerciais com ambos os países, portanto, não foi diretamente impactada. A indústria de cimento, mesmo com a alta da inflação e aumento dos juros, está sendo resiliente e continua gerando caixa conforme o esperado, enquanto o valor justo dos ativos não foi significativamente impactado. O Grupo possui empréstimos, financiamentos e debêntures com taxas flutuantes, principalmente o CDI no Brasil, sendo que as despesas de juros aumentaram significativamente em comparação com os períodos anteriores. Outro impacto indireto se reflete na inflação e nos preços de frete e combustíveis, com efeito nos custos dos insumos produtivos e nas despesas de vendas e reflexo no prejuízo do exercício em 2022. A administração da Companhia segue monitorando a situação, e apesar dos efeitos mencionados não identificou alterações em suas estimativas contábeis que possam gerar perdas adicionais em suas demonstrações financeiras anuais.

## **InterCement Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### **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 2022

(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, em 30 de março de 2023, a Companhia emitiu suas demonstrações financeiras consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, preparadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro ("IFRS"), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* - IASB, em dólares americanos, para fins de arquivamento em Cingapura, em função 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 (apenas em 2022 a inflação foi de aproximadamente 95%).

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 2022

(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

O 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 2022 totalizou R\$3.293.077 (R\$1.219.700 em 31 de dezembro de 2021), reconhecido como outros resultados abrangentes, principalmente pela valorização do ativo imobilizado e intangível.

### 2.3. Novas e revisadas normas e interpretações

As seguintes alterações de normas emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1 de janeiro de 2022:

Normas	Data de início
IFRS 3 (CPC 15 (R1)) - Referência à Estrutura Conceitual;	01 de janeiro de 2022
IAS 16 (CPC 27) - Imobilizado: Recursos Antes do Uso Pretendido;	01 de janeiro de 2022
IAS 37 (CPC 25) - Contratos Onerosos Custo de Cumprimento do Contrato;	01 de janeiro de 2022
Melhorias Anuais ao Ciclo de IFRSs 2018–2020 Alterações à IFRS 1 (CPC 37) - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade, IFRS 16 (CPC 06 (R2)) - Arrendamentos, IFRS 9 (CPC 48) - Instrumentos Financeiros e IAS 41 (CPC 29) - Agricultura.	01 de janeiro de 2022

A Administração avaliou as respectivas alterações nos pronunciamentos e concluiu que não foram necessários ajustes nas demonstrações financeiras consolidadas encerradas em 31 de dezembro de 2022 em função das respectivas adoções.

### 2.4. Normas emitidas, mais ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor. A avaliação dos potenciais impactos nas demonstrações financeiras ainda não foi iniciada, mas considerando as atuais operações não se esperam impactos relevantes.

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2022

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

Normas	Data de início
IFRS 17 (CPC 50) - Contratos de Seguros	01 de janeiro de 2023
Alterações à IAS 1 (CPC 26(R1)) - Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes	01 de janeiro de 2023
Alterações a IAS 1 (CPC 26(R1)) e expediente prático 2 do IFRS - Divulgação de políticas contábeis	01 de janeiro de 2023
Alterações ao IAS 8 (CPC 23) - Definição de estimativas contábeis	01 de janeiro de 2023
Alterações ao IAS 12 (CPC 32) - Impostos diferidos ativos e passivos originados de transação única ("single transaction").	

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

A preparação das demonstrações financeiras individuais 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 individuais, 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.

### 2.6. 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").

### 2.7. 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.

## **InterCement Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

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.

### **2.8. 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 2022

(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

### 2.9. 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 2022 e de 2021 a Companhia apresentava classificados nesta categoria saldos de caixa e equivalentes de caixa.

#### 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 2022 e de 2021 a Companhia não apresentava instrumentos financeiros classificados nesta categoria.

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(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

### 2.9. 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 2022 e de 2021 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 2022 e de 2021 a Companhia apresentava classificados nesta categoria valores a pagar a fornecedores e partes relacionadas, além de empréstimos, financiamentos e debêntures.

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(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

### 2.9. 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 2022 e de 2021 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 2022

(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**

#### **2.9. 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.

#### **2.10. 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.

#### **2.11. 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 2022

(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. 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.

#### **2.12. 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 2022

(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

#### 2.12. 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>2022</u>	<u>2021</u>
Caixa e bancos	644	266
Aplicações financeiras	12.162	12.797
Total	<u>12.806</u>	<u>13.063</u>

As aplicações financeiras são representadas como segue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Certificados de Depósito Bancário - CDBs (a)	1.186	12.797
Operações compromissadas (b)	10.976	-
Total	<u>12.162</u>	<u>12.797</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 2022, os certificados de Depósito Bancário - CDBs possuem rentabilidade de 101% a 102% do CDI (100,5% em 2021).

(b) Durante 2022 houve captações de operações compromissadas com rentabilidade de 70% do CDI e possibilidade de resgate a qualquer momento.

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

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

	31/12/2022									
	Participação no capital social - %	Ações possuídas	Patrimônio líquido	Resultado do exercício	Ganhos (perdas) com alienação e efeitos na aquisição de acionistas não controladores (c)	Aquisição de investimentos	Dividendos pagos	Ajuste de avaliação patrimonial (a)	Resultado de equivalência patrimonial	Saldo do investimento
InterCement Portugal	99,68	2.722.337.918	2.720.568	(1.330.943)	(68.451)	-	-	502.295	(1.326.684)	2.711.862
InterCement Imobiliária	100,00	2.232.000	36.173	1.512	-	-	(11.903)	(6.284)	1.512	36.173
InterCement Atividades Imobiliárias (b)	100	45.185.220	48.185	5.640	-	159.840	(2.500)	-	5.640	162.980
Companhia de Mineração Candiota	-	-	9.745	(9.936)	-	-	-	-	(6)	-
					<b>(68.451)</b>	<b>159.840</b>	<b>(14.403)</b>	<b>496.011</b>	<b>(1.319.538)</b>	<b>2.911.015</b>
	31/12/2021									
	Participação no capital social - %	Ações possuídas	Patrimônio líquido	Resultado do exercício	Ganhos (perdas) com alienação e efeitos na aquisição de acionistas não controladores (c)	Aquisição de investimentos	Dividendos pagos	Ajuste de avaliação patrimonial (a)	Resultado de equivalência patrimonial	Saldo do investimento
InterCement Portugal	99,68	2.722.337.918	3.616.153	785.283	(98.269)	-	-	593.897	782.769	3.604.581
InterCement Imobiliária	100,00	2.232.000	52.848	(222)	-	-	-	(497)	(222)	52.848
Companhia de Mineração Candiota	2,77	744.650	14.181	(8.506)	122	-	-	-	(251)	331
					<b>(98.147)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>593.400</b>	<b>782.296</b>	<b>3.657.760</b>

(a) Representado, substancialmente, por variação cambial dos investimentos no exterior e pelo o efeito da hiperinflação na subsidiária Loma Negra e dividendos recebidos no período de R\$ 2.500 da InterCement Atividades Imobiliárias e R\$ 11.906 da InterCement Imobiliária Portugal.

(b) Vide item (b) para InterCement Atividades Imobiliárias na movimentação dos investimentos abaixo.

(c) Vide item (a) na movimentação dos investimentos demonstrada abaixo.

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(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 2020</b>	<b>2.380.211</b>
Resultado de equivalência patrimonial	782.296
Efeitos da aquisição de ações de acionistas não controladores (a)	(98.147)
Efeitos da correção monetária de balanço na subsidiária Argentina	1.219.700
Resultado de conversão de balanço das moedas locais para moeda funcional do Grupo (R\$)	(633.302)
Outros resultados abrangentes	7.002
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>3.657.760</b>
Aquisição de novos investimentos (b)	159.840
Resultado de equivalência patrimonial	(1.319.538)
Efeitos da aquisição de ações de acionistas não controladores (a)	(68.451)
Efeitos da correção monetária de balanço na subsidiária Argentina	3.293.077
Resultado de conversão de balanço das moedas locais para moeda funcional do Grupo (R\$)	(2.804.120)
Dividendos recebidos	(14.403)
Outros resultados abrangentes	7.054
Outros	(204)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>2.911.015</b>

(a) Em 2021, refere-se à: (i) o Conselho de Administração da subsidiária Argentina (Loma Negra) aprovou a recompra de ações próprias até o limite de 10% de seu capital social. Em 2021, Loma Negra adquiriu 8.596.194 ações próprias, que gerou uma perda de R\$105.364. Esse impacto é consolidado em sua controladora direta, InterCement Portugal; (ii) houve aquisição de uma participação adicional de 0,01% das ações da InterCement Portugal de acionistas minoritários, o que gerou um ganho de R\$7.095 reconhecido diretamente no patrimônio líquido atribuído aos proprietários da Companhia. (iii) diluição da participação da Companhia na Comican, gerando um ganho de R\$122.

Em 2022, refere-se à: (i) em junho de 2022, a InterCement Brasil adquiriu dos acionistas minoritários 5.360.083 ações preferenciais (equivalentes a 2,94% de participação acionária) de sua controlada Estreito desembolsando caixa no valor de R\$43.787. A operação resultou em prejuízo de R\$38.400 registrado como transações com acionistas; (ii) o Conselho de Administração da subsidiária Argentina (Loma Negra) aprovou a recompra de ações próprias até o limite de 10% de seu capital social. Loma Negra adquiriu 3.043.500 ações próprias, que gerou uma perda de R\$28.617. Esse impacto é consolidado em sua controladora direta, InterCement Portugal; e (iii) o Grupo realizou uma pequena reestruturação no segmento de negócios de Moçambique que resultou em um aumento na participação não controladora e perda de participação da Companhia de R\$1.434.

(b) Em 2022 a Companhia adquiriu da InterCement Trading Inversiones (controlada indireta) o controle da InterCement Atividades Imobiliárias (IAI) pelo valor total de R\$159.840.

### 5. Intangível

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Direitos de uso de software (i)	<b>2.931</b>	4.530
	<b>2.931</b>	4.530

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

A movimentação do intangível é demonstrada como segue:

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

Saldo em 31 de dezembro de 2020	6.129
Amortizações	(1.599)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	4.530
Amortizações	<b>(1.599)</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<b>2.931</b>

### 6. Partes relacionadas

	Ativo circulante		Ativo não circulante	
	Valores a receber e outros créditos	Empréstimos e financiamentos	Valores a receber e outros créditos	Empréstimos e financiamentos
Controladas:				
InterCement Financial Operation BV (a)	-	332.929	-	2.472.173
InterCement Brasil S.A (b)	8.858	-	17.729	-
InterCement South Africa (i)	4.671	-	-	-
Loma Negra (i)	22.107	-	-	-
Amreyah Cement Company (c)	15.071	-	-	-
Cimentos de Moçambique (i)	2.718	-	-	-
HM Engenharia e Construções S.A. (b)	-	-	21.156	-
Camargo Corrêa Des.Imobiliário (b)	-	-	8.463	-
Construções e Com.Camargo Corrêa	1.192	-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>54.617</b>	<b>332.929</b>	<b>47.348</b>	<b>2.472.173</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	51.851	-	-	2.987.229

	Passivo Circulante		Passivo não circulante
	Mútuos	Contas a pagar e outras obrigações	Mútuos
Controladas:			
InterCement Financial Operation BV (d)	408.687	-	243.921
InterCement Brasil S.A. (e) (i)	104.485	109	-
InterCement Trading e Inversiones (f)	41.355	-	193.985
InterCement Reinsurance (g)	-	-	22.904
InterCement Imobiliária (h) (i)	30	2.246	72.403
Loma Negra (i)	-	11.248	-
Outros (i)	-	18	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>554.557</b>	<b>13.621</b>	<b>533.213</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	728.232	18.212	262.455

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

As transações efetuadas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 são como segue:

	Receitas	Despesas	Receita (despesa) de encargos financeiros
Afiliada:			
Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.	-	(585)	-
Controladas:			
InterCement Financial Operation BV (a) (d)	-	-	322.818
InterCement Trading e Inversiones (f)	-	-	(8.250)
InterCement Brasil (e) (i)	33.853	(11.492)	(16.726)
Intercement Imobiliária (h)	-	-	(30)
Intercement South Africa (i)	13.005	-	-
Loma Negra (i)	40.845	(2.224)	-
InterCement Amreyah Company (d)	19.454	-	-
Amreyah Cement Company (c)	1.836	-	-
Cimentos de Moçambique (i)	14.946	-	-
Intercement Reinsurance (g)	-	-	(596)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>123.939</b>	<b>(14.301)</b>	<b>297.216</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	93.624	(20.998)	209.104

(a) Ativos circulante e não circulante - InterCement Financial Operation BV:

- (i) Montante de R\$807.537 (EUR144.995 mil) com juros de LIBOR + 2,5% ao ano, e vencimento em agosto de 2023 (R\$332.929, equivalente a EUR59.778 mil) e março de 2024 (R\$474.608, equivalente a EUR85.217 mil). Em 31 de Dezembro de 2021, o montante era de R\$1.010.562 (EUR159.873 mil).
- (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.

Em 30 de Setembro de 2021, InterCement Trading e Inversiones concedeu empréstimo à Companhia no montante de R\$1.044.496, sendo esse empréstimo liquidado em 29 de novembro de 2021 através da cessão desse crédito pela InterCement Trading e Inversiones para InterCement Financial Operation BV como forma de compensação parcial de empréstimo de mútuo concedido em junho de 2020 concedido pela Companhia para a InterCement Financial Operation BV.

Em 31 de Dezembro de 2022, o saldo remanescente desse contrato é de R\$1.976.667 (R\$1.976.667 em 2021) e juros de R\$20.898.

(b) Ativos circulante e não circulantes cedidos pela InterCement Brasil e demais créditos

Em 23 de Dezembro de 2022, foi assinado Instrumento Particular de Cessão de Crédito e outras avenças, onde a InterCement Brasil S.A. cedeu para a InterCement Participações créditos devidos por partes relacionadas pelo o valor de R\$48.540, pagos pela Companhia em 26 de dezembro de 2022. O valor nominal desses créditos correspondem a R\$58.134. O ganho da transação será reconhecido conforme os recebimentos ocorrerem.

As contrapartes que se tornaram devedoras são: (i) HM Engenharia e Construções S.A. (R\$21.156); (ii) Camargo Corrêa Desenvolvimento Imobiliário (R\$8.463); (iii) Construções e Comércio Camargo Corrêa (R\$1.192); (iv) Departamento de Estrada e Rodagem (R\$17.729 – por questões legais, esse crédito continua registrado contra a InterCement Brasil, que, quando recebido, tem a obrigação de repassa-lo a Companhia).

Demais créditos devido pela InterCement Brasil para a Companhia refere-se a contratos de prestação de serviços de *know-how* e *management fees* no montante de R\$8.858.

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

(c) Ativo circulante - Contas a Receber - Amreyah Cement Company

Como parte da transação de venda dos ativos do Egito, conforme comentado na nota 1, esses recebíveis foram cedidos para InterCement Portugal, S.A. em 23 de janeiro de 2023, tendo sido liquidado dentro do próprio mês, quando do recebimento pela venda dos ativos egípcios.

(d) Passivo circulante - InterCement Financial Operation BV:

Empréstimo de mútuo originado em 2020, com juros de 2,57% ao ano e vencimentos em agosto de 2023 e março de 2024. Em 31 de dezembro de 2022, o montante, incluindo juros, é de R\$652.608 (EUR117.177). Em 2021, o saldo era de R\$728.232 (EUR115.208).

(e) Passivo circulante – mútuos – InterCement Brasil S.A.

Refere-se a contrato de mútuo assinado em 2022 entre a Companhia (tomador) e sua controlada indireta integral, InterCement Brasil S.A. na modalidade de "Revolving" com um limite de crédito de até R\$100.000 (apenas principal), podendo ser utilizado ao longo do tempo e reutilizado à medida que o saldo em dívidas for reembolsado. Taxa de juros de R\$100% da taxa DI, acrescida de taxa equivalente de 3,85% ao ano, com vencimento em 30 de dezembro de 2023.

(f) O passivo não circulante com a InterCement Trading e Inversiones, refere-se a empréstimos de mútuo: (i) de R\$193.985 (EUR34.830 mil) sujeito a Euribor mais juros de 3,5% ao ano, com vencimento do principal e juros em 07 de maio de 2024 e 07 de maio de 2025 (R\$218.933 em 2021, equivalente a EUR34,635 mil); e (ii) de R\$41.355 (EUR7.425 mil), sujeito a Euribor mais juros de 3,6% ao ano, com parcelas anuais de juros e vencimento do principal em setembro e dezembro de 2023 (R\$43.522 em 2021, equivalente a EUR6.885 mil).

(g) O passivo não circulante com a InterCement Reinsurance refere-se a mútuo equivalente a EUR4.000 mil concedido em 2022, com juros de 3,42% ao ano e vencimento em março de 2024.

(h) O mútuo com a InterCement Imobiliária de EUR13.000 mil obtido em dezembro de 2022, possui juros EURIBOR + 3,5% e vencimento em dezembro de 2024.

(i) Referem-se substancialmente a prestação de serviços de *know-how e management fees*.

### Remuneração dos administradores

O montante incorrido durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 é de R\$26.616 (R\$26.692 referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021), sendo: (a) R\$17.588 referente a benefícios de curto prazo, como honorários, encargos e outros benefícios (R\$20.078 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021); e (b) R\$9.027 referente a benefícios de longo prazo (R\$6.614 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021).

Em 2021 foi concedido plano de incentivo de longo prazo aos administradores com início em 2021 e fim em 2024. Esse incentivo é baseado, substancialmente, no atingimento de indicadores financeiros e operacionais. A obrigação constituída em 31 de dezembro de 2022 é de R\$15.861 (R\$6.834 em 31 de dezembro de 2021).

## 7. Empréstimos e financiamentos

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

	<b>Encargos anuais</b>	<b>Vencimento final</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Empréstimo de capital de giro	100% CDI mais 3% a.a.	Maio de 2023	<b>101.574</b>	101.148
Notas promissórias comerciais (i)	100% CDI mais 3% a.a.	Março de 2023	<b>78.782</b>	106.487
			<b>180.356</b>	207.635

(i) Em janeiro de 2023 foram integralmente liquidadas as notas promissórias.

Conforme cláusulas restritivas contratuais, a 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 2022. A Companhia cumpriu referido índice nessa data.

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é demonstrada como segue:

	<b>Controladora</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>119.767</b>
Empréstimos e financiamentos obtidos	200.000
Apropriação Juros	8.992
Pagamentos – juros	(6.124)
Pagamentos – principal	(115.000)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>207.635</b>
Empréstimos e financiamentos obtidos	170.000
Apropriação juros	27.359
Pagamentos – juros	(24.638)
Pagamentos – principal	(200.000)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>180.356</b>

## 8. Debêntures

	<b>Encargos anuais</b>	<b>Vencimento final</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Debêntures	100% CDI mais 3,75% a.a.	Junho de 2027	<b>1.997.453</b>	1.993.210
			<b>1.997.453</b>	1.993.210
Classificados no circulante - juros			<b>20.787</b>	16.544
Classificados no circulante – principal			<b>345.916</b>	-
Classificados no não circulante – principal			<b>1.630.750</b>	1.976.666

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.

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2022

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

Em 2021, foi antecipado o pagamento no montante de R\$1.000.000, com recurso obtido através de debentures emitidas pela controlada integral InterCement Brasil S.A., como parte da estratégia da administração em reduzir a alavancagem da Companhia (holding), transferindo as dívidas para as controladas operacionais.

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 dos respectivos anos, 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 2022, as cláusulas restritivas foram cumpridas e a próxima mensuração ocorrerá somente em 31 de dezembro de 2023.

A movimentação das debêntures é demonstrada como segue:

	<u>Controladora</u>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>2.987.199</b>
Apropriação juros	213.506
Pagamentos – juros	(207.495)
Pagamentos – principal	(1.000.000)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>1.993.210</b>
Apropriação juros	314.767
Pagamentos – juros	(310.524)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>1.997.453</b>

### Cronograma de vencimento

Em 31 de dezembro de 2022, as parcelas de longo prazo têm o seguinte cronograma de vencimento (não inclusos juros futuros):

<u>Período</u>	
2024	395.333
2025	494.167
2026	494.154
2027	247.096
Total	<u>1.630.750</u>

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

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

A provisão para riscos é composta como segue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tributários	<u>17.586</u>	16.032
Total	<u>17.586</u>	<u>16.032</u>

Refere-se a litígio sobre a cobrança de impostos sobre operações financeiras – IOF na compra e revenda de ações da InterCement Portugal ocorrida em 2014. A flutuação do período refere-se a juros e correção monetária apurados de acordo com a legislação vigente no Brasil.

A Companhia possui incertezas tributárias em face da cobrança de IRPJ e CSLL no montante de R\$ 1.372.579 (R\$1.282.327 em 31 de dezembro de 2021), 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 de êxito mais provável do que o risco de perda (“more likely than not”), portanto, não foi constituída provisão.

A exposição a riscos tributários, trabalhistas e cíveis das controladas é divulgada nas demonstrações financeiras consolidadas, apresentadas separadamente.

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### 10. Patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, 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.

#### 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.

Conforme artigo 189 e 200 da Lei 6.404/76 (Lei das S.A.), o prejuízo do exercício será obrigatoriamente absorvido pelos lucros acumulados, pelas reservas de lucros e pela reserva legal, nessa ordem. A reserva de capital poderá ser usada para absorção de prejuízos que ultrapassarem os lucros acumulados e as reservas de lucros. Em 31 de Dezembro de 2022, após o consumo integral dessas reservas, foi absorvido pela Reserva de Capital o montante de R\$181.628, com aval dos acionistas da Companhia.

#### Transações com acionistas

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 ocorreram as seguintes movimentações:

- (a) A subsidiária integral, InterCement Brasil S.A., em 8 de junho de 2022, adquiriu do acionista minoritário, 5.360.083 ações preferenciais da Estreito (subsidiária da InterCement Brasil), equivalente a 2,94% de participação acionária pelo o montante de R\$43.627. Referida operação gerou uma perda líquida de R\$38.400, o qual foi registrada diretamente no patrimônio líquido por se enquadrar como transação de capital entre acionistas de controle comum.
- (b) Durante 2022, a subsidiária Loma Negra adquiriu 3.043.500 ações próprias, com desembolso de caixa total de R\$50.012, resultando em perda de R\$28.616 diretamente registrada no patrimônio líquido por se enquadrar como transação de capital entre acionistas de controle comum.
- (c) Outras transações entre acionistas nas subsidiárias de Portugal e Africa do Sul resultaram na perda de R\$1.435, reconhecida como transação de capital entre acionistas de controle comum.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 ocorreram as seguintes movimentações:

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

- (a) Ganho na variação de participação referente as investidas Companhia de Mineração Candiota e InterCement Portugal, no montante de R\$122 e R\$7.095 respectivamente e perda na variação de participação referente a investida Loma Negra no montante de R\$105.364;
- (b) Distribuição de dividendos aos acionistas detentores de ações preferenciais no montante de R\$47.001, conforme deliberado na Assembleia Geral de Acionistas realizada em 30 de abril de 2021, tendo sido pagos em 7 de maio de 2021;
- (c) Constituição de Reserva legal no montante de R\$37.471, equivalente a 5% do lucro líquido do exercício, conforme legislação aplicável no Brasil.
- (d) Conforme recomendado pelo o Conselho de Administração em 16 de março de 2022, foi constituído Reserva orçamentaria de capital ("Reserva de lucros") no montante de R\$711.947. Tal destinação foi posteriormente aprovada pela Assembleia Geral Ordinária em abril de 2022.

### Reserva de lucros

Em 31 de dezembro de 2022, conforme artigos 189 e 200 da Lei das S.A., a Companhia procedeu a absorção do prejuízo do exercício no montante de R\$1.173.067 (R\$1.111.430 pela Reserva de orçamento de capital e R\$61.637 pela Reserva legal), tendo consumido integralmente essas reservas.

### Dividendos

Aos detentores de ações 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 2022, a Companhia não efetuou a destinação dos dividendos mínimos obrigatórios, já que não apurou lucro no exercício.

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### 11. Imposto de renda e contribuição social

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	<b>(1.362.564)</b>	742.414
Alíquotas (15% para imposto de renda, mais adicional de 10%, e 9% para contribuição social)	<b>34%</b>	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais	<b>463.272</b>	(252.421)
Ajustes para apuração do imposto de renda e da contribuição social efetivo:		
Equivalência patrimonial	<b>(448.643)</b>	265.981
Adições (exclusões) permanentes, líquidas	-	612
Imposto de renda e contribuição social diferidos não constituídos ou revertidos	<b>(6.760)</b>	(7.168)
Crédito de imposto de renda e contribuição social	<b>7.869</b>	7.004
Imposto de renda e contribuição social corrente	<b>(1.617)</b>	(9.721)
Imposto de renda e contribuição social diferido	<b>9.486</b>	16.725
Crédito de imposto de renda e contribuição social	<b>7.869</b>	7.004

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\$ 1.202 em 2021. Em 2022 o saldo do ativo diferido foi totalmente constituído.

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
No ativo:		
Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social	<b>8.795</b>	19.296
Provisão de participação no resultado	<b>2.930</b>	3.920
Provisão remuneração variável de longo prazo	<b>7.179</b>	2.323
Provisão para contingências	<b>5.979</b>	5.451
Provisão de serviços prestados	-	3.019
Outros	<b>4.196</b>	400
Total do ativo	<b>29.079</b>	<b>34.409</b>
No passivo:		
Variação cambial	<b>99.880</b>	114.696
Total do passivo	<b>99.880</b>	<b>114.696</b>
Total líquido classificado no passivo não circulante	<b>70.801</b>	<b>80.287</b>

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### 12. Receita líquida de serviços

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Serviços prestados	<b>123.939</b>	93.624
Impostos sobre os serviços prestados	<b>(5.333)</b>	(2.341)
Total	<b>118.606</b>	91.283

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

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Serviços de terceiros	<b>(13.921)</b>	(24.368)
Salários e benefícios a empregados	<b>(53.683)</b>	(64.093)
Amortização	<b>(1.599)</b>	(1.599)
Despesas tributárias	<b>(2.549)</b>	(735)
Outras despesas	<b>(2.527)</b>	(6.434)
Total	<b>(74.279)</b>	(97.229)

### 14. Resultado financeiro

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Variação cambial:		
Receita com variação cambial (a)	<b>385.831</b>	321.279
Despesa com variação cambial (a)	<b>(396.483)</b>	(321.237)
Total	<b>(10.652)</b>	42
Receitas financeiras:		
Rendimento de aplicações financeiras	<b>1.719</b>	599
Juros sobre operações com partes relacionadas (b)	<b>316.177</b>	235.022
Outras	<b>1</b>	41
Total	<b>317.897</b>	235.662
Despesas financeiras:		
Juros sobre operações com partes relacionadas	<b>(36.326)</b>	(40.892)
Despesa com juros e encargos	<b>(347.276)</b>	(222.320)
Imposto sobre operações financeiras - IOF	<b>(3.950)</b>	(3.021)
Variação monetária de contingências tributárias	<b>(1.556)</b>	(445)
Outras	<b>(4.325)</b>	(2.962)
Total	<b>(393.433)</b>	(269.640)

(a) Refere-se substancialmente, as flutuações nas taxas de câmbio, dos empréstimos de mútuos atrelados à moeda estrangeira, conforme nota explicativa 6.

(b) Refere-se substancialmente a juros dos contratos de mútuos, conforme mencionado na Nota explicativa nº 6 e o montante bruto

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

reduzido de Pis/Cofins incididos sobre os juros com partes relacionadas no montante de R\$17.365 (R\$14.932 em 2021).

### 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>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	<b>(1.354.695)</b>	749.418
Lucro líquido (prejuízo) do exercício atribuído às ações ordinárias	<b>(1.354.695)</b>	749.418
Média ponderada de ações ordinárias	<b>52.920.764</b>	52.920.764
Lucro (prejuízo) básico/diluído por ação ordinária (em Reais)	<b>(25,59)</b>	14,16

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

### 16. Seguros

O Grupo é coberto por seguradora internacionalmente reconhecida através de contrato guarda-chuva. Esse contrato prevê cobertura a todo o sinistro em propriedades, estoques e lucros suspensos com indenização limite de até R\$835.410 (€150.000 mil) e risco de terceiros até R\$139.235 (€25.000 mil).

As controladas na área de negócio na Argentina e Brasil 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

Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia forneceu fiança às suas controladas para assegurar o cumprimento integral das obrigações decorrentes da dívida financeira até o montante de aproximadamente R\$8.206 (R\$6.088 em 2021).

### 18. Instrumentos financeiros

## **InterCement Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

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 americanos (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 2022, 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).

### **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.

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Ativos financeiros - custo amortizado</u>		
Partes relacionadas (Nota 6)	<b>2.907.067</b>	3.039.080
<u>Ativos financeiros - valor justo por meio do resultado</u>		
Equivalentes de caixa (nível 2) (Nota 3)	<b>12.162</b>	12.797
<u>Passivos financeiros - custo amortizado</u>		
Fornecedores	<b>2.314</b>	10.754
Empréstimos e financiamentos (Nota 7)	<b>180.356</b>	207.635
Debentures (Nota 8)	<b>1.997.453</b>	1.993.210
Partes relacionadas (Nota 6)	<b>1.101.391</b>	1.008.899

### 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>2022</u>	<u>2021</u>
Ativo:		
CDI	<b>2.009.727</b>	1.989.464
Total do ativo	<b>2.009.727</b>	1.989.464
Passivo:		
CDI	<b>(2.282.294)</b>	(2.200.845)
Total do Passivo	<b>(2.282.294)</b>	(2.200.845)
Exposição líquida	<b>(272.567)</b>	(211.381)

### 18.5. Exposição a riscos de taxas de câmbio

A Companhia está exposta a taxas de câmbios, principalmente relacionados a desvalorização do Real frente ao EUR. A exposição está demonstrada abaixo:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Exposição ao EUR		
Ativo:		
Partes relacionadas (EUR144.995 mil em 2022)	<b>807.537</b>	1.010.562
Passivo:		
Partes relacionadas (EUR162.486 mil em 2022)	<b>(904.948)</b>	(990.687)
Exposição líquida	<b>(97.411)</b>	19.875

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2022

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

### 18.6. Análise de sensibilidade

Em 31 de dezembro de 2022, 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> CDI	Aumento do índice	<u>2.726</u>	<u>5.451</u>	<u>8.177</u>

Os cenários 1, 2 e 3 demonstram o impacto no resultado financeiro caso haja um aumento da taxa CDI de 1%, 2% e 3%, respectivamente.

Em 31 de dezembro de 2022, 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> Euro	Desvalorização do real	<b>(4.871)</b>	<b>(9.741)</b>	<b>(14.612)</b>

Os cenários 1, 2 e 3 demonstram o impacto no resultado da Companhia caso ocorra uma desvalorização da moeda brasileira (Real – R\$) frente ao EURO de 5%, 10% e 15%, respectivamente.

## 19. Evento subsequente

### Contrato de mútuo com controlada indireta - InterCement Brasil S.A.

Em 09 de janeiro de 2023, a Companhia (tomador) assinou um contrato de mútuo com sua controlada indireta InterCement Brasil S.A. (cedente) no montante de R\$195.000 sendo utilizado do valor total do Mútuo, a quantia de R\$108.890 destinada ao pagamento e quitação do primeiro mútuo constituído em 15 de março de 2022 no valor total de até R\$100.000.

A taxa de juros é de 100% da taxa DI, acrescida da taxa equivalente a 3,85% ao ano, com vencimento em 30 de dezembro de 2023.

### Debentures

Em 02 de fevereiro de 2023, a Companhia antecipou parcialmente a liquidação da parcela da debênture com vencimento em julho de 2023, desembolsando um montante de R\$ 197.667 como

## InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2022

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

principal e R\$5.373 como juros.

### Antecipação pagamentos notas promissórias

Em 26 de janeiro de 2023, a Companhia antecipou integralmente o pagamento das notas promissórias que eram vincendas em março de 2023.

### Decisão do STF sobre a eficácia temporal de processos julgados

Em função da decisão do Supremo Tribunal Federal (STF), de 8 de fevereiro de 2023, alinhado ao ofício circular nº01/2023 emitido pelo Instituto de Auditoria Independente do Brasil (Ibracon) em 15 de fevereiro de 2023, sobre a eficácia temporal de processos transitados e julgados, a Companhia e sua subsidiária brasileira reaccessou sua base de processos destas naturezas, e não veio ao conhecimento qualquer necessidade de incremento às provisões para as demonstrações financeiras do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022. A Companhia e sua subsidiária brasileira aguardam a publicação do acórdão do STF para definir a estratégia jurídica a ser seguida nos processos em andamento, os quais estão em diferentes fases processuais e serão concluídos gradualmente ao longo dos próximos anos.

### Desinvestimento no segmento de negócio egípcio

Conforme mencionado na nota 1, em 27 de janeiro de 2023, a Companhia anunciou a assinatura de contrato definitivo para a venda de suas operações no Egito, com transferência imediata do controle ao comprador.

### Pagamentos de juros pela subsidiária InterCement B.V.

Em 16 de janeiro de 2023, a subsidiária indireta, InterCement B.V., pagou juros no montante de R\$82.438 (US\$15,818 mil).

### Dividendos pagos e emissão de debentures pela subsidiária Argentina, Loma Negra

Em 27 de dezembro de 2022, a subsidiária Loma Negra anunciou o pagamento de dividendos no montante total de R\$103.069 (ARS3,500,000 mil). O pagamento ocorreu em janeiro de 2023, sendo pago à participação minoritária o montante de R\$49.343 mil (ARS1,675,663 mil).

Em 16 de fevereiro de 2023, a subsidiária Loma Negra emitiu dívidas num montante total de R\$695.439 (US\$133,300 mil), com juros de BADLAR + 2% e vencimento de 18 meses.

## 20. Autorização para conclusão das demonstrações financeiras

Na reunião da Diretoria realizada em 30 de março de 2023, foi autorizada a conclusão das

## **InterCement Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

presentes demonstrações financeiras, estando aprovadas para divulgação.