

Demonstrações Financeiras

InterCement Participações S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

InterCement Participações S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras	9

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 2021 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 2021, 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.
- Concluimos 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, consequentemente, 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, 28 de março de 2022.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Cezar Augusto Ansoain de Freitas', is written over the printed name and title.

Cezar Augusto Ansoain de Freitas
Contador CRC-1SP246234/O-0

InterCement Participações S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2021	2020
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	13.063	18.973
Impostos e contribuições a recuperar		14.750	2.762
Partes relacionadas	6	51.851	59.795
Outros créditos		1.589	1.332
Total do ativo circulante		81.253	82.862
Não circulante			
Partes relacionadas	6	2.987.229	4.042.073
Investimentos	4	3.657.760	2.380.211
Intangível	5	4.530	6.129
Total do ativo não circulante		6.649.519	6.428.413
Total do ativo		6.730.772	6.511.275
Passivo e patrimônio líquido			
Passivo circulante			
Fornecedores		10.754	10.033
Empréstimos e financiamentos	7	207.635	119.767
Debêntures	8	16.544	10.533
Salários, encargos sociais e benefícios		17.715	15.419
Impostos e contribuições a recolher		14.338	970
Partes relacionadas	6	746.444	316.945
Outras obrigações		8	-
Total do passivo circulante		1.013.438	473.667
Passivo não circulante			
Debêntures	8	1.976.666	2.976.666
Partes relacionadas	6	262.455	770.953
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	9	16.032	15.587
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	80.287	97.012
Provisão de remuneração variável de longo prazo	6	6.834	-
Total do passivo não circulante		2.342.274	3.860.218
Patrimônio líquido			
Capital social	10	2.562.966	2.562.966
Reserva de capital	10	1.544.760	1.544.760
Reserva de lucros	10	1.005.283	401.013
Ajuste de avaliação patrimonial		(1.737.949)	(2.331.349)
Total do patrimônio líquido		3.375.060	2.177.390
Total do passivo e patrimônio líquido		6.730.772	6.511.275

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

InterCement Participações S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	Nota explicativa	2021	2020
Receita líquida de serviços	12	91.283	38.337
Resultado de participações			
Resultado da equivalência patrimonial	4	782.296	(3.759)
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	13	(97.229)	(116.126)
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro		776.350	(81.548)
Resultado financeiro			
Variação cambial, líquida	14	42	186.328
Receitas financeiras	14	235.662	112.065
Despesas financeiras	14	(269.640)	(174.427)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		742.414	42.418
Imposto de renda e contribuição social	11	7.004	(55.082)
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		749.418	(12.664)
Lucro (prejuízo) por ação - básico/diluído	15	14,16	(0,50)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

InterCement Participações S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2021	2020
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		749.418	(12.664)
Outros resultados abrangentes			
Item que não será reclassificado subsequentemente para a demonstração do resultado			
Benefícios a empregados	4	1.859	217
Itens que serão reclassificados subsequentemente para a demonstração do resultado:			
CPC 42 - Contabilidade em economia hiperinflacionária	2.2 e 4	1.219.700	495.181
Instrumentos financeiros de cobertura (hedge)	4	5.143	12.576
Diferenças cambiais na conversão de operações no exterior	4	(633.302)	(1.621.449)
Resultado abrangente total do exercício		1.342.818	(1.126.139)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

InterCement Participações S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

Patrimônio líquido								
Nota explicativa	Capital social	Reserva Capital	Reservas de lucros			Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros (Prejuízos) acumulados	Total do patrimônio líquido
			Reserva legal	Reserva de orçamento de capital	Transações com sócios			
Saldos em 31 de dezembro de 2019		2.532.831	1.273.542	24.166	459.148	110.988	(1.217.874)	-
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
Transação com acionistas não controladores	10	-	-	-	-	1.643	-	1.643
Outros resultados abrangentes	4	-	-	-	-	(1.113.475)	-	(1.113.475)
Saldos em 31 de dezembro de 2020		2.562.966	1.544.760	24.166	446.484	(69.637)	(2.331.349)	-
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	749.418	749.418
Alocação do lucro líquido para reserva de lucros	10	-	-	37.471	711.947	-	(749.418)	-
Transação com acionistas não controladores	4	-	-	-	-	(98.147)	-	(98.147)
Dividendos pagos a acionistas preferenciais	10	-	-	-	(47.001)	-	-	(47.001)
Outros resultados abrangentes	4	-	-	-	-	593.400	-	593.400
Saldos em 31 de dezembro de 2021		2.562.966	1.544.760	61.637	1.111.430	(167.784)	(1.737.949)	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

InterCement Participações S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2021	2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		742.414	42.418
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		13.199	(139.372)
Resultado de equivalência patrimonial	4	(782.296)	3.759
Amortização do intangível	5	1.599	1.865
Constituição de provisão para contingências		-	15.172
Aumento (redução) nos ativos operacionais:			
Impostos a recuperar		(11.975)	(1.622)
Outros créditos		(255)	496
Partes relacionadas		(22.121)	(26.537)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:			
Fornecedores		721	3.104
Salários e férias a pagar		(1.955)	1.647
Impostos e obrigações a pagar		3.661	825
Partes relacionadas		704	10.748
Outras obrigações e contas a pagar		11.076	-
Juros pagos	8	(223.782)	(86.515)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		(269.010)	(174.012)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aumento de investimento	4	-	(468)
Partes relacionadas		1.225.101	(3.037.805)
Caixa oriundo de liquidação		-	327
Caixa aplicado nas atividades de investimento		1.225.101	(3.037.946)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	7 e 8	200.000	3.091.666
Pagamento de empréstimos, financiamentos e debêntures	7 e 8	(1.115.000)	-
Gastos com emissões de debêntures e notas promissórias			
	8	-	(49.234)
Partes relacionadas		-	130.107
Dividendos pagos	10	(47.001)	-
Caixa líquido aplicado nas (gerado pelas) atividades de financiamento		(962.001)	3.172.539
(Redução) de caixa e equivalentes de caixa		(5.910)	(39.419)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		18.973	58.392
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		13.063	18.973

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

(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.

O Grupo 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, o Grupo concluiu a emissão de debêntures no valor principal total de R\$4.676.827, sendo R\$2.976.666 pela Companhia e R\$1.700.161 pela sua controlada indireta InterCement Brasil S.A. Os recursos foram integralmente utilizados para o pré-pagamento de dívidas existentes das controladas.

Em 30 de setembro de 2021, a subsidiária brasileira, InterCement Brasil S.A., emitiu novas debêntures no valor de R\$1.000.000, sendo que os recursos foram integralmente destinados à liquidação de parte das debêntures emitidas pela Companhia em 8 de junho de 2020 (“*push-down*” da dívida). A alavancagem consolidada do Grupo permaneceu a mesma. Outras considerações na nota 8.

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 Cimentos 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 2021

(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 era 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 atingindo elevados padrões de produção e rentabilidade, a administração 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 mil (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 mensais a partir de janeiro de 2021. 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.

Efeitos da pandemia de Coronavírus (COVID-19)

No primeiro trimestre de 2020, um novo vírus (Coronavírus) se espalhou pelo globo e, para conter a disseminação, diversas ações foram realizadas por autoridades de diversos países. Entre outras, as ações tomadas restringiram viagens 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") esperado para os próximos anos.

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

Os comitês mantiveram comunicações constantes com a diretoria da Companhia e os impactos na economia e na sociedade foram acompanhados de perto por essa equipe multifuncional e as decisões foram tomadas conforme necessário.

InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

1. Contexto operacional--Continuação

Efeitos da pandemia de Coronavírus (COVID-19)--Continuação

Em 2020, como consequência da pandemia e seguindo as restrições de cada região impostas pelo governo local na época, em março de 2020 fábricas na África do Sul, Brasil e Argentina paralisaram suas operações. As usinas brasileiras retornaram as operações no início de abril de 2020, após o governo local determinar que a indústria de cimento é um segmento essencial para a economia nacional. África do Sul e Argentina foram os dois segmentos mais impactados devido ao bloqueio completo em abril de 2020, cujas operações correspondentes retornaram apenas em maio de 2020.

Em 2021, uma “segunda onda” da pandemia teve início em muitos países, inclusive naqueles onde o Grupo opera. No último trimestre de 2021, uma variante do vírus (Omicron) foi identificada, trazendo mais uma vez incertezas sobre novas ondas e potencial necessidade de novos *lockdowns*.

Não obstante, no ano corrente as operações não foram interrompidas em momento algum devido ao COVID-19 e, até a data de emissão das demonstrações financeiras individuais, as operações não tiveram quaisquer restrições nem ocorreram *lockdowns* nos países em que atuamos. Além disso, alguns de nossos negócios estão apresentando resultados melhores do que o esperado, apesar da pandemia, uma vez que os segmentos de construção e cimento foram menos impactados na maioria das regiões.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Administração reavaliou os ativos de longo prazo (incluindo o ágio e impostos diferidos) da Companhia e de suas controladas, seus saldos com partes relacionadas e investimentos considerando possíveis impactos da pandemia, concluindo que não há necessidade de registro de provisões para não realização de seus ativos.

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 2021

(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 16 de março de 2022, a Companhia emitiu suas demonstrações financeiras consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, 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, 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 2021

(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 2021 totalizou R\$1.219.700 (R\$495.181 em 31 de dezembro de 2020), 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 2021:

Normas	Data de início
IFRS 7 (CPC 40(R1)), IFRS 9 (CPC 48), IFRS 16 (CPC 06(R2)) e IAS 39 (CPC 38) - Impacto da adoção inicial das alterações da Reforma da Taxa de Juros de Referência	01 de janeiro de 2021
IFRS 16 (CPC 06(R2)) - Impacto da aplicação inicial da Alteração à IFRS 16 (CPC 06(R2)) - Concessões de Aluguel Relacionadas à Covid-19	30 de junho de 2021

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 2021 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 2021

(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

2.4. Normas emitidas, mais ainda não vigentes--Continuação

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 à IFRS 3 (CPC 15 (R1)) - Referência à Estrutura Conceitual	01 de janeiro de 2022
• Alterações à IAS 16 (CPC 27) - Imobilizado: Recursos Antes do Uso Pretendido	01 de janeiro de 2022
• Alterações à 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 27 (R1), CPC 43 (R1)) - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade, IFRS 9 (CPC 48) - Instrumentos Financeiros, IFRS 16 (CPC 06(R2)) - Arrendamentos, e IAS 41 (CPC 29) - Agricultura	01 de janeiro de 2022
• Alterações à 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").	01 de janeiro de 2023

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.

InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(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

2.6. Ativos, passivos e transações em moeda estrangeira--Continuação

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.

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 2021

(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 2021 e de 2020 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 2021 e de 2020 a Companhia não apresentava instrumentos financeiros classificados nesta categoria.

InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(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 2021 e de 2020 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 2021 e de 2020 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 2021

(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 2021 e de 2020 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 2021

(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 2021

(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 2021

(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

	2021	2020
Caixa e bancos	266	663
Aplicações financeiras	12.797	18.310
Total	13.063	18.973

As aplicações financeiras são representadas como segue:

	2021	2020
Certificados de Depósito Bancário - CDBs (a)	12.797	9.039
Operações compromissadas (b)	-	8.096
Fundo de renda fixa (c)	-	1.175
Total	12.797	18.310

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 2021, os certificados de Depósito Bancário - CDBs possuem rentabilidade de 100,5% do CDI (99,5% em 2020).

(b) Durante 2021, as operações compromissadas do CDI foram encerradas e resgatadas. Em 2021 e 2020, a rentabilidade foi de 70% do CDI.

(c) Durante 2021, o fundo de renda fixa indexado ao CDI foi resgatado. Em 2021 e 2020 a rentabilidade foi de 82,91%.

InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

4. Investimentos e provisão para perdas em controladas

	Participação no capital social - %	Ações possuídas	Patrimônio líquido	Resultado do exercício	31/12/2021			
					Ganhos (perdas) com alienação e efeitos na aquisição de acionistas não controladores (c)	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
					<u>(98.147)</u>	<u>593.400</u>	<u>782.296</u>	<u>3.657.760</u>
	Participação no capital social - %	Ações possuídas	Patrimônio líquido	Resultado do exercício	31/12/2020			
					Ganhos (perdas) com alienação e efeitos na aquisição de acionistas não controladores (c)	Ajuste de avaliação patrimonial (a)	Resultado de equivalência patrimonial	Saldo do investimento
InterCement Áustria Holding GmbH (b)	-	-	-	(2.995)	(182.268)	(1.113.475)	(2.995)	-
InterCement Portugal (b)	99,68	2.722.337.918	2.333.651	13.792	-	-	-	2.326.184
InterCement Imobiliária (b)	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
					<u>(180.624)</u>	<u>(1.113.475)</u>	<u>(3.759)</u>	<u>2.380.211</u>

(a) Representado, substancialmente, por variação cambial dos investimentos no exterior e pelo o efeito da hiperinflação na subsidiária Loma Negra.

(b) A InterCement Áustria 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.

(c) Vide item (a) para 2020 e item (d) para 2021 na movimentação demonstrada abaixo.

InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(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:

Saldo em 31 de dezembro de 2019	2.691.076
Resultado de equivalência patrimonial	(3.759)
Aumento de capital (a) / (b)	1.007.838
Acervo líquido incorporado (c)	(20.843)
Efeitos da aquisição de ações de acionistas não controladores (a)	(180.624)
Efeitos da correção monetária de balanço na subsidiária Argentina	495.181
Resultado de conversão de balanço das moedas locais para moeda do Grupo (R\$)	(1.621.449)
Outros resultados abrangentes	12.791
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.380.211
Resultado de equivalência patrimonial	782.296
Efeitos da aquisição de ações de acionistas não controladores (d)	(98.147)
Efeitos da correção monetária de balanço na subsidiária Argentina	1.219.700
Resultado de conversão de balanço das moedas locais para moeda do Grupo (R\$)	(633.302)
Outros resultados abrangentes	7.002
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.657.760

- (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.
- (b) Em 2020, 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.
- (d) 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 no resultado 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.

5. Intangível

	2021	2020
Direitos de uso de software (i)	4.530	6.129
	4.530	6.129

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

InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

5. Intangível--Continuação

A movimentação do intangível é demonstrada como segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2019	7.994
Amortizações	(1.865)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	6.129
Amortizações	(1.599)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>4.530</u>

6. Partes relacionadas

	Ativo circulante	Ativo não circulante
	Contas a Receber e outros créditos (d)	Empréstimos e financiamentos
Controladas:		
InterCement Financial Operation BV (a)	-	2.987.229
InterCement Brasil S.A.	2.158	-
InterCement Trading e Inversiones	852	-
InterCement South Africa	3.420	-
Loma Negra	14.778	-
InterCement Amreyah Company	7.749	-
Amreyah Cement Company	14.385	-
Cimentos de Moçambique	8.509	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	51.851	2.987.229
Saldos em 31 de dezembro de 2020	59.795	4.042.073

	Passivo Circulante	Passivo não circulante
	Mútuos	Mútuos
	Contas a pagar e outras obrigações (d)	
Controladas:		
InterCement Financial Operation BV (b)	728.232	-
InterCement Brasil S.A.	-	772
InterCement Trading e Inversiones (c)	-	5.978
InterCement Portugal	-	1.283
Loma Negra	-	9.618
Outros	-	561
Saldos em 31 de dezembro de 2021	728.232	18.212
Saldos em 31 de dezembro de 2020	305.786	11.159

InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

6. Partes relacionadas--Continuação

As transações efetuadas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 são como segue:

	Receitas (d)	Despesas (d)	Receita (despesa) de encargos financeiros
Afiliada:			
Construções e Comércio Camargo Corrêa S.A.	-	(721)	-
Controladas:			
InterCement Financial Operation BV (a) (b)	-	-	221.675
InterCement Trading e Inversiones (c)	-	(673)	(12.273)
InterCement Brasil	16.674	(11.831)	-
Intercement Portugal	-	(1.283)	44
Intercement South Africa	12.904	-	2
Loma Negra	33.402	(5.356)	(177)
InterCement Amreyah Company (d)	7.749	-	(59)
Amreyah Cement Company (d)	14.386	-	59
Cimentos de Moçambique	8.509	-	-
Outros	-	(1.134)	(167)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	93.624	(20.998)	209.104
	38.595	(9.513)	290.807

(a) Ativo não circulante - InterCement Financial Operation BV:

(i) Montante de R\$1.010.562 (EUR159.873 mil) com juros de 2,5% ao ano, e vencimento em agosto de 2023. A Companhia considerou os saldos de juros 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. Em 31 de Dezembro de 2020, o montante era de R\$1.065.406 (EUR167.056 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 2021, o saldo remanescente desse contrato é de R\$1.976.667 (R\$2.987.078 em 2020).

(b) Passivo circulante - InterCement Financial Operation BV:

Empréstimo de mútuo originado em 2020, com juros de 2,57% ao ano e vencimento final em 31 de março de 2022. Em 31 de Dezembro de 2021, o montante, incluindo juros, é de R\$728.232 (EUR115.208). Em 2020, o saldo era de R\$722.322 (EUR113.253).

InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

6. Partes relacionadas--Continuação

(c) O passivo não circulante com a InterCement Trading e Inversiones, refere-se a empréstimos de mútuo: (i) de R\$218.933 (EUR34.635 mil) sujeito a Euribor mais juros de 3,5% ao ano, com vencimento do principal e juros em 07 de maio de 2024 (R\$310.237 em 2020, equivalente a EUR56,000 mil); (ii) de R\$25.258 (EUR3.996 mil), sujeito a Euribor mais juros de 3,6% ao ano, com parcelas anuais de juros e vencimento do principal em 23 de setembro de 2023 (R\$25.708 em 2020, equivalente a EUR3.996 mil); e (iii) de R\$18.264 (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 (R\$18.472 em 2020, equivalente a EUR2.889 mil).

(d) 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 2021 é de R\$26.692 (R\$10.409 referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020), sendo: (a) R\$20.078 referentes a benefícios de curto prazo, como honorários, encargos e outros benefícios (R\$10.310 no exercício findo em 31 de dezembro de 2020); e (b) R\$6.614 referentes a benefícios de longo prazo (R\$99 no exercício findo em 31 de dezembro de 2020).

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 construtiva em 31 de dezembro de 2021 é de R\$6.834.

7. Empréstimos e financiamentos

	Encargos anuais	Vencimento final	2021	2020
Empréstimo de capital de giro	100% CDI mais 3% a.a.	Novembro de 2022	101.148	-
Notas promissórias comerciais (i)	100% CDI mais 3% a.a.	Março de 2022	106.487	119.767
			207.635	119.767

(i) Em 16 de março de 2021, a Companhia liquidou o montante devido referente as Notas Promissórias Comerciais de série única ao valor unitário de R\$5.000 emitidas em março de 2020, e novas Notas Promissórias foram emitidas no montante de R\$100.000 com vencimento em março de 2022.

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 2021. A Companhia cumpriu referido índice nessa data.

InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

7. Empréstimos e financiamentos--Continuação

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é demonstrada como segue:

	<u>Controladora</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>119.767</u>
Empréstimos e financiamentos obtidos	<u>200.000</u>
Apropriação juros	<u>8.992</u>
Pagamentos – juros	<u>(6.124)</u>
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	<u>(115.000)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>207.635</u>

8. Debêntures

	<u>Encargos anuais</u>	<u>Vencimento final</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Debêntures	100% CDI mais 3,75% a.a.	Junho de 2027	<u>1.993.210</u>	2.987.199
			<u>1.993.210</u>	2.987.199
Classificados no circulante - juros			<u>16.544</u>	10.533
Classificados no não circulante			<u>1.976.666</u>	2.976.666

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.

As emissões das debentures incorreram gastos no montante de R\$49.234 referentes a comissões bancárias que foram reconhecidas diretamente no resultado de 2020. 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.

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).

InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

8. Debêntures--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021, as cláusulas restritivas foram cumpridas e a próxima mensuração ocorrerá somente em 31 de dezembro de 2022.

Conforme mencionado na nota explicativa 6, item (a), em 30 de setembro de 2021, InterCement Trading e Inversiones concedeu empréstimo à Companhia no montante de R\$1.044.496, sendo esse montante utilizado integralmente para liquidação antecipada parcial das debêntures detidas pela Companhia.

A movimentação das debêntures é demonstrada como segue:

	<u>Controladora</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>2.987.199</u>
Apropriação juros	<u>213.506</u>
Pagamentos – juros	<u>(207.495)</u>
Pagamentos	<u>(1.000.000)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>1.993.210</u>

Cronograma de vencimento

Em 31 de dezembro de 2021, as parcelas de longo prazo têm o seguinte cronograma de vencimento:

<u>Período</u>	
2023	341.240
2024	389.989
2025	487.487
2026	487.487
2027	270.463
Total	<u>1.976.666</u>

9. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A provisão para riscos é composta como segue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Tributários	<u>16.032</u>	15.587
Total	<u>16.032</u>	<u>15.587</u>

InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

9. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas--Continuação

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\$1.282.327 (R\$1.252.665 em 31 de dezembro de 2020), 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 2021 e 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.

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; consequentemente, a Companhia não possui nenhuma obrigação contratual assumida com os detentores das ações preferenciais.

InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

10. Patrimônio líquido--Continuação

Reserva de lucros

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

- (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 (vide nota explicativa 4);
- (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. Essa reserva faz-se necessária em razão do atual nível de endividamento da Companhia, onde precisará de caixa para liquidação do custo da dívida, bem como do principal, nos próximos anos. Tal destinação deverá ser aprovada pela Assembleia Geral Ordinária, a ser realizada em abril de 2022.

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). Consequentemente, 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.

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.

InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

10. Patrimônio líquido--Continuação

Dividendos--Continuação

Entretanto, não foram propostos dividendos para os acionistas de ações ordinárias ou preferenciais em relação ao lucro líquido referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, em razão do atual nível de endividamento da Companhia, conforme já comentado anteriormente, tendo sido constituído Reserva de orçamento de capital.

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

11. Imposto de renda e contribuição social

	2021	2020
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	742.414	42.418
Alíquotas (15% para imposto de renda, mais adicional de 10%, e 9% para contribuição social)	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais	(252.421)	(14.422)
Ajustes para apuração do imposto de renda e da contribuição social efetivo:		
Equivalência patrimonial	265.981	(1.278)
Adições (exclusões) permanentes, líquidas	612	(173)
Imposto de renda e contribuição social diferidos não constituídos ou revertidos	(7.168)	(39.209)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	7.004	(55.082)
Imposto de renda e contribuição social corrente	(9.721)	-
Imposto de renda e contribuição social diferido	16.725	(55.082)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	7.004	(55.082)

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 (R\$4.276 em 2020).

Em 31 de Dezembro de 2021, ativos diferidos sobre saldos de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social e diferenças temporárias foram integralmente constituídos, visto ser considerado passível de realização integral.

InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(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 são compostos como segue:

	2021	2020
No ativo:		
Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social	19.296	26.613
Provisão de participação nos lucros do exercício	3.920	3.505
Provisão remuneração variável de longo prazo	2.323	-
Provisão para contingências	5.451	5.300
Provisão de serviços prestados	3.019	6.152
Outros	400	7
Total do ativo	34.409	41.577
No passivo:		
Variação cambial	114.696	138.589
Total do passivo	114.696	138.589
Total líquido classificado no passivo não circulante	80.287	97.012

12. Receita líquida de serviços

	2021	2020
Serviços prestados	93.624	38.595
Impostos sobre os serviços prestados	(2.341)	(258)
Total	91.283	38.337

13. Natureza das despesas na demonstração de resultados

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

	2021	2020
Serviços de terceiros	(24.368)	(40.125)
Salários e benefícios a empregados	(64.093)	(52.631)
Amortização	(1.599)	(1.865)
Constituição de provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	-	(15.587)
Despesas tributárias	(735)	(3.165)
Outras despesas	(6.434)	(2.753)
Total	(97.229)	(116.126)

InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

14. Resultado financeiro

	2021	2020
Variação cambial:		
Receita com variação cambial (a)	321.279	382.087
Despesa com variação cambial (a)	(321.237)	(195.759)
Total	42	186.328
Receitas financeiras:		
Rendimento de aplicações financeiras	599	1.467
Juros sobre operações com partes relacionadas (b)	235.022	110.550
Outras	41	48
Total	235.662	112.065
Despesas financeiras:		
Juros sobre operações com partes relacionadas	(40.892)	(11.540)
Despesa com juros e encargos	(222.320)	(100.236)
Imposto sobre operações financeiras - IOF	(3.021)	(11.659)
Variação monetária de contingências tributárias	(445)	(866)
Gasto com emissão de debêntures (c)	-	(49.234)
Outras	(2.962)	(892)
Total	(269.640)	(174.427)

(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 reduzido de Pis/Cofins incididos sobre os juros com partes relacionadas no montante de R\$14.932 (R\$5.465 em 2020).

(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:

	2021	2020
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	749.418	(12.664)
Lucro líquido (prejuízo) do exercício atribuído às ações ordinárias	749.418	(12.664)
Média ponderada de ações ordinárias	52.920.764	25.206.883
Lucro (prejuízo) básico/diluído por ação ordinária (em Reais)	14,16	(0,50)

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 2021

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

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\$920.247 (€150.000 mil) e risco de terceiros até R\$158.023 (€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 2021 a Companhia forneceu fiança às suas controladas para assegurar o cumprimento integral das obrigações decorrentes da dívida financeira até o montante de aproximadamente R\$6.088 (R\$8.252 em 2020).

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 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 2021, 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 2021

(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:

	2021	2020
<u>Ativos financeiros - custo amortizado</u>		
Partes relacionadas (Nota 6)	3.039.080	4.101.868
<u>Ativos financeiros - valor justo por meio do resultado</u>		
Equivalentes de caixa (nível 2) (Nota 3)	12.797	18.310
<u>Passivos financeiros - custo amortizado</u>		
Fornecedores	10.754	10.033
Empréstimos e financiamentos (Nota 7)	207.635	119.767
Debentures (Nota 8)	1.993.210	2.987.199
Partes relacionadas (Nota 6)	1.008.899	1.087.898

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:

InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

(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--Continuação

	2021	2020
Ativo:		
CDI	1.989.464	3.005.388
Total do ativo	1.989.464	3.005.388
Passivo:		
CDI	(2.200.845)	(3.107.166)
Total do Passivo	(2.200.845)	(3.107.166)
Exposição líquida	(211.381)	(101.778)

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:

Exposição ao EUR	2021	2020
Ativo:		
Partes relacionadas (EUR159.873 mil)	1.010.562	1.065.406
Passivo:		
Partes relacionadas (EUR156.728 mil)	(990.687)	(1.076.738)
Exposição líquida	19.875	(11.332)

18.6. Análise de sensibilidade

Em 31 de dezembro de 2021, a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros expostos a variações do CDI é conforme segue:

Operação	Risco	Cenários		
		1	2	3
Exposição a índices variáveis				
CDI	Aumento do índice	2.114	4.228	6.341

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.

InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

18. Instrumentos financeiros--Continuação

18.6. Análise de sensibilidade--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021, 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	999	1.992	2.986

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

Pagamento de juros de títulos

Em 17 de Janeiro de 2022, a subsidiária integral InterCement BV, pagou juros das Senior Notes no valor líquido de R\$88.434 (US\$15,847 mil).

Pagamento de empréstimos

Em 31 de Janeiro de 2022, a subsidiária integral InterCement Trading Inversiones liquidou empréstimos no montante de R\$78.127 (US\$14.000 mil) e a unidade de negócio de Moçambique liquidou empréstimo no montante de R\$32.651 (US\$5,851 mil).

Refinanciamento Notas Promissórias

Em 23 de março de 2022, a Companhia emitiu novas Notas Promissórias no montante de R\$70.000, com vencimento em março de 2023 e taxas de juros anuais de 100% CDI + 3%. Adicionalmente, a Companhia liquidou as Notas Promissórias no montante de R\$100.000 emitidas em março de 2021.

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

Em 15 de março de 2022, a Companhia (tomador) assinou um contrato de mútuo com sua controlada indireta InterCement Brasil S.A. (cedente) na modalidade de “revolving” com um limite de crédito de até R\$100.000, podendo ser utilizado ao longo do tempo e reutilizado à medida que o saldo em dívida for reembolsado. O valor do crédito concedido nesta data foi de R\$30.000.

InterCement Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

19. Evento subsequente--Continuação

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

A taxa de juros é de 100% da taxa DI, acrescida da taxa equivalente a 3,85% ao ano, com vencimento em 15 de março de 2023.

20. Autorização para conclusão das demonstrações financeiras

Na reunião da Diretoria realizada em 28 de março de 2022, foi autorizada a conclusão das presentes demonstrações financeiras, estando aprovadas para divulgação.