

Alubar Metais e Cabos S.A.

Resultados Trimestrais 2T23

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Relatório da administração

Gestão dos negócios

A Alubar Metais e Cabos S.A. (“Companhia” ou “Controladora”), sociedade anônima de capital fechado, constituída em 31 de agosto de 2006, com sede na Rodovia PA 481 s/n, Km 2,3, cidade Barcarena, Pará, e em conjunto com suas controladas “Grupo Alubar” ou “Grupo” estão envolvidos prioritariamente na fabricação de fios, cabos e condutores elétricos de alumínio nus e isolados, na produção de alumínio e suas ligas em formas primárias, na fundição de materiais não ferrosos e suas ligas e na produção de laminados de alumínio.

Com presença internacional, atualmente o Grupo Alubar possui parque fabril no estado do Pará (Brasil), Rio Grande do Sul (Brasil), Bécancour (CAN) e Victoriaville (CAN).

No Brasil produzimos vergalhões e cabos elétricos de alumínio, com capacidade produtiva anual de 120 mil toneladas por ano. Na América do Norte produzimos vergalhões e ligas de alumínio em Bécancour, na província de Quebec, Canadá, com capacidade de produzir 85 mil toneladas por ano.

Desempenho Econômico-Financeiro Consolidado

Principais destaques

- ▲ **Incremento na margem bruta em 99,7% (vs. 2T22)**
- ▲ **EBITDA Consolidado cresce 101% e alcança R\$ 113,9 milhões no período (vs. 2T22)**
- ▲ **Aumento no volume de vendas em 9,3% são destaques do período**

Destaques financeiros (R\$ mil)	2T23	2T22	Var.	1S23	2S22	Var.
Receita operacional líquida	918.364	1.034.515	-11,2%	1.809.669	1.803.439	0,3%
Lucro bruto	186.262	105.066	77,3%	333.686	194.548	71,5%
Margem bruta (%ROL)	20,3%	10,2%	99,7%	18,4%	10,8%	70,9%
EBITDA	113.984	56.548	101,6%	189.655	101.502	86,8%
Margem EBITDA (%ROL)	12,4%	5,5%	127,1%	10,5%	5,6%	86,2%
Lucro líquido	31.754	(7.051)	550,3%	37.279	6.428	479,9%
Margem líquida (%ROL)	3,5%	-0,7%	413,9%	2,1%	0,4%	170,4%

Dados operacionais	2T23	2T22	Var.	1S23	2S22	Var.
Volume de vendas (em toneladas)	43.749	40.021	9,3%	90.699	78.875	15,0%

- EBITDA alcançou R\$ 113,9 milhões no trimestre, variação de 101%, comparado com o mesmo período de 2022. O efeito deve-se ao aumento no volume das vendas em 3,7 mil toneladas, impulsionado pelo aumento de leilões de transmissão no país;
- Em 2022, a Alubar possui em seu portfólio contratos prévios à pandemia e à guerra da Ucrânia. Durante esses eventos houve um descolamento da inflação industrial versus o reajuste de nossos contratos. Isso ocasionou o descompasso na rentabilidade de nossos negócios. Esse efeito se estendeu até o primeiro trimestre de 2023. O segundo trimestre 2023 já tem em sua composição contratos negociados com prêmios que recompuseram a margem da empresa.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Resultados Trimestrais 2T23

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Sumário

1. Aviso Legal	3
2. Desempenho Econômico-Financeiro Consolidado.....	4
2.1. Receita Operacional Líquida	4
2.2. Custos Consolidado	5
2.3. Despesas Administrativas, Vendas e Gerais Consolidado	5
2.4. EBITDA Consolidado	6
2.5. Resultado Financeiro Consolidado	6
2.6. Lucro Líquido do Consolidado.....	7
2.7. Endividamento Consolidado	8
2.8. ASG	9
3. Serviços Prestados pelo Auditor Independente.....	9

Alubar Metais e Cabos S.A.

Resultados Trimestrais 2T23

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Aviso Legal

O presente documento pode conter previsões acerca de eventos futuros. Tais previsões não constituem atos ocorridos no passado e refletem apenas expectativas dos administradores do Grupo. Os termos “poderá”, “acredita”, “estima”, “espera”, “prevê”, “pretende”, “planeja”, “projeta”, “objetiva”, bem como outros termos similares visam identificar tais previsões as quais evidentemente envolvem riscos ou incertezas previstas ou não pela Companhia e suas controladas.

As declarações e informações sobre o futuro não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e suposições porque se referem a eventos futuros, dependendo, portanto, de circunstâncias que poderão ocorrer ou não. Os resultados futuros e a criação de valor para os acionistas poderão diferir de maneira significativa daqueles expressos ou sugeridos pelas declarações com relação ao futuro. Muitos dos fatores que irão determinar estes resultados e valores estão além da capacidade de controle ou previsão da Companhia.

Critérios contábeis adotados:

As informações financeiras e operacionais consolidadas, divulgadas neste documento, exceto onde indicado de outra forma, são apresentadas segundo as normas internacionais de contabilidade IFRS (*International Financial Reporting Standards*) e em Reais (R\$), em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações, Lei 6.404/76 e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), a partir de informações financeiras revisadas.

As informações financeiras consolidadas apresentadas neste relatório representam 100% do resultado de suas controladas diretas e indiretas e consideram o resultado dos ativos a partir de sua aquisição, exceto quando indicado o contrário para fins de comparabilidade.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Resultados Trimestrais 2T23

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Desempenho Econômico-Financeiro Consolidado

As informações constantes desta seção refletem a visão consolidada das Demonstrações Contábeis da Alubar Metais e Cabos, ou seja, contemplam os resultados da Companhia e suas controladas. Vale destacar que demonstramos, também, a seguir, a reconciliação do EBITDA e da Margem EBITDA com os saldos apresentados nas demonstrações financeiras consolidadas.

Demonstração do resultado (R\$ mil)	2T23	2T22	Var.	1S23	2S22	Var.
Receita operacional bruta (ROB)	1.094.326	1.178.453	-7,1%	2.059.377	2.024.866	1,7%
Receita operacional líquida (ROL)	918.364	1.034.515	-11,2%	1.809.669	1.803.439	0,3%
Custos dos produtos vendidos	(715.743)	(918.962)	-22,1%	(1.447.368)	(1.588.662)	-8,9%
Despesas com vendas	(51.007)	(29.990)	70,1%	(102.197)	(68.375)	49,5%
Despesas gerais e administrativas	(35.088)	(26.771)	31,1%	(65.044)	(57.216)	13,7%
Outras (despesas) receitas	(2.542)	(2.244)	13,3%	(5.405)	12.316	-143,9%
EBITDA⁽¹⁾	113.984	56.548	101,6%	189.655	101.502	86,8%
Margem EBITDA (%ROL)	12,4%	5,5%	127,1%	10,5%	5,6%	86,2%
Depreciação e amortização	(18.194)	(12.181)	49,4%	(32.634)	(23.654)	38,0%
Resultado financeiro	(62.928)	(50.092)	25,6%	(115.994)	(66.048)	75,6%
Impostos sobre o lucro	(1.108)	(1.326)	-16,4%	(3.748)	(5.372)	-30,2%
Lucro líquido	31.754	(7.051)	550,3%	37.279	6.428	479,9%

(1) O EBITDA (sigla para *Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*) ou LAJIDA (Lucros antes de juros, impostos sobre renda incluindo contribuição social sobre lucro líquido, depreciação e amortização) é uma medida não contábil divulgada pela Companhia em consonância com a Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 156, de 23 de junho de 2022.

2.1 Receita operacional líquida

(R\$ mil)	2T23	2T22	Var.	1S23	2S22	Var.
Receita operacional bruta (ROB)	1.094.326	1.178.453	-7,1%	2.059.377	2.024.866	1,7%
(-) Deduções						
ICMS, líquido benefício fiscal	638	(8.458)	-107,5%	(1.157)	(15.948)	-92,7%
IPI, PIS, COFINS	(42.644)	(47.560)	-10,3%	(78.702)	(95.849)	-17,9%
Devoluções, cancelamentos	(133.956)	(87.920)	52,4%	(169.849)	(109.630)	54,9%
Total receita operacional líquida	918.364	1.034.515	-11,2%	1.809.669	1.803.439	0,3%

Dados operacionais (em ton)	2T23	2T22	Var.	1S23	2S22	Var.
Volume de vendas	43.749	40.021	9,3%	90.699	78.875	15,0%
Volume de produção	43.501	37.321	16,6%	89.439	75.719	18,1%

Em contrapartida ao aumento no volume de vendas em 9,3%, no 2TRI23 foi observado redução na receita operacional líquida em 11,2%, quando comparado com 2TRI22. O fato foi ocasionado, principalmente, pela fixação de preços (através de hedge) e pela oscilação da cotação internacional da principal *commodity*, o alumínio. Vale destacar que oscilação semelhante foi observada no tópico 2.2 Custos consolidado.

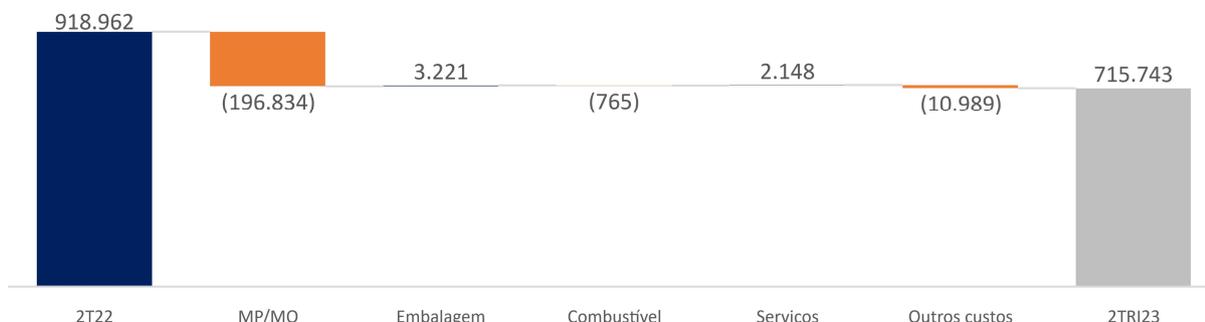
Alubar Metais e Cabos S.A.

Resultados Trimestrais 2T23

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.2 Custos consolidado

Custos dos produtos vendidos 2TRI23 X 2TRI22
(R\$ mil)



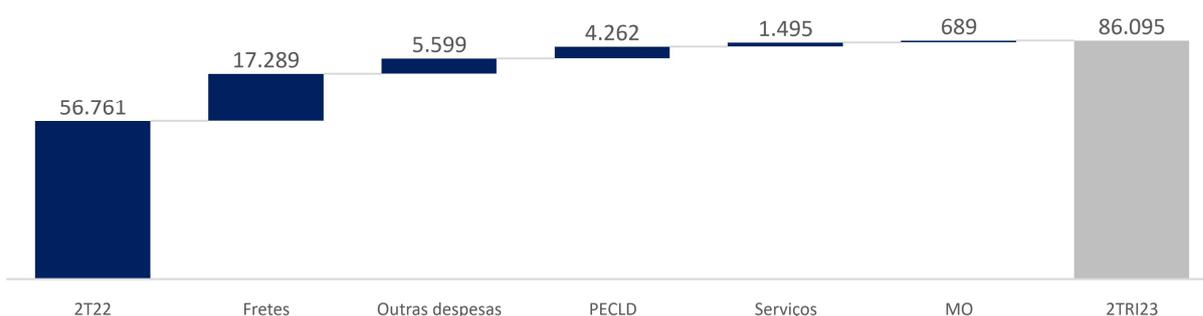
O Grupo possui contrato de fornecimento de alumínio, sua matéria-prima principal, com a Albras Alumínio Brasileiro S.A. (“Albras”) no Brasil e com a Alcoa USA Corp no Canadá, sendo estes fornecedores estratégicos para as atividades do Grupo.

No Brasil, no segundo trimestre 2023 foram fornecidas 22.437 toneladas de alumínio (16.897 toneladas no mesmo período de 2022), aumento de 32,8%. Na América do Norte, no segundo trimestre 2023, foram fornecidas 20.269 toneladas de alumínio (19.919 toneladas no mesmo período de 2022), aumento de 1,8%.

Esses números mostram um desempenho positivo para o Grupo, com um aumento geral na produção e nas vendas em ambos os mercados.

2.3 Despesas administrativas, vendas e gerais consolidado

Despesas administrativas, vendas e gerais 2TRI23 X 2TRI22
(R\$ mil)



As despesas administrativas, vendas e gerais totalizaram R\$ 86 milhões no 2T23, 51,68% acima do 2T22 e 9,4% quando analisadas como percentual sobre a Receita Líquida.

O principal incremento deve-se à rubrica de fretes sobre vendas no montante de R\$ 17,2 milhões, diretamente relacionados ao aumento de vendas, entregas no período e do ajuste nos preços de fretes.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Resultados Trimestrais 2T23

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.4 EBITDA Consolidado

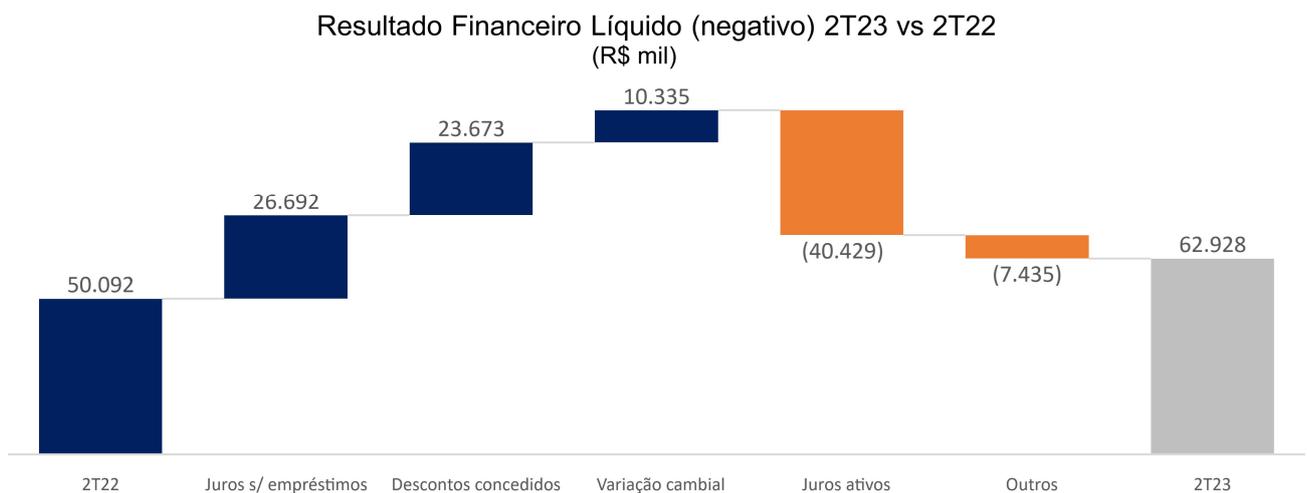


O EBITDA do 2T23 totalizou R\$ 113,9 milhões, com incremento de R\$ 57,4 milhões (+101,6% vs 2T22). A margem EBITDA encerrou o trimestre em 12,4% (+127,1 p.p. vs 2T22). Esse resultado é reflexo do aumento do lucro bruto, devido, principalmente, aos efeitos mencionados nos tópicos anteriores e do momento de crescimento do Grupo.

A variação é explicada, principalmente, pelo(a):

- ▲ execução de contratos com preços reajustados pós-pandemia e Guerra na Ucrânia;
- ▲ Acréscimo de volume;
- ▲ mudança de mix;
- ▼ maiores despesas no período, devido ao movimento de crescimento do Grupo.

2.5 Resultado Financeiro Consolidado



Apesar do aumento no EBITDA, a taxa de juros resultante da pandemia global teve um impacto significativo nos custos financeiros, tanto no Brasil, quanto na América do Norte.

A volatilidade econômica e as incertezas associadas à pandemia afetaram os mercados financeiros, resultando em uma taxa de juros mais elevada.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Resultados Trimestrais 2T23

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.6 Lucro Líquido Consolidado

Pelos fatores apresentados nos tópicos anteriores, o lucro líquido no 2T23 foi de R\$ 31,7 milhões, com incremento de R\$ 38,8 milhões (+550,3%) frente aos R\$ 7 milhões negativos registrados no 2T22.



O lucro líquido acumulado no semestre de 2023 registrou crescimento de 479,9% em comparação ao período mesmo período de 2022, saindo de R\$ 6,4 para R\$ 37,2 milhões.



Alubar Metais e Cabos S.A.

Resultados Trimestrais 2T23

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.7 Endividamento Consolidado

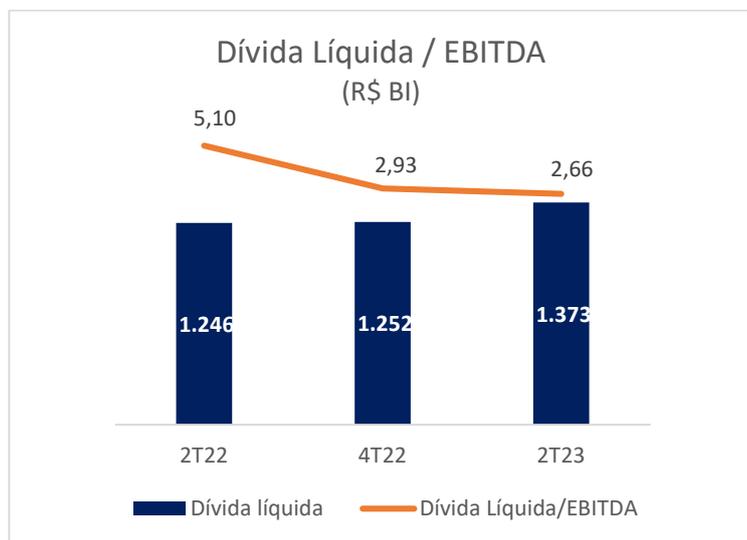
A composição da dívida bruta consolidada, considerando encargos, debêntures e passivo de arrendamento e dívida líquida estão apresentados, a seguir:

Composição da dívida (R\$ mil)	2T23	4T22	Var.	2T22	Var.
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.413.668	1.320.037	7,1%	1.643.571	-14,0%
Passivo de arrendamento	26.346	30.765	-14,4%	33.075	-20,3%
Dívida bruta	1.440.014	1.350.802	6,6%	1.676.646	-14,1%
Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras	67.242	98.521	-31,7%	430.166	-84,4%
Dívida líquida	1.372.772	1.252.281	9,6%	1.246.480	10,1%
Dívida líquida / EBITDA	2,66 x	2,93 x	0,27x	5,10 x	2,44x

A dívida bruta aumentou R\$ 89,2 milhões no período, quando comparado 4T22 com 2T23, em virtude da necessidade de financiar projetos de expansão, bem como cumprimento de obrigações de curto prazo.

A dívida líquida consolidada do Grupo no 2T23 totalizava R\$ 1.372 milhão e a relação de dívida líquida / EBITDA 12 meses foi de 2,66x.

A Companhia monitora seu endividamento pelo indicador de dívida líquida/EBITDA. Em 30 de junho de 2023, o nível de endividamento estava em 2,66x, 0,27x menor que ao final do 4T22, bem como 2,44x menor em relação a 2T22.



Vale destacar que o Grupo adota a política de contratar instrumentos de *hedge* para proteção de 100% dos financiamentos realizados em moeda estrangeira.

Alubar Metais e Cabos S.A.

Resultados Trimestrais 2T23

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.8 ASG

Em 30 de junho de 2023, o Grupo encontrava-se em fase inicial da construção da Matriz de Materialidade a fim de evoluir no processo de informações ASG (governança ambiental, social e corporativa ((ESG, na sigla em inglês)) na organização, que envolve a coleta de informações e o seu processamento, a capacitação interna para a produção de informações dessa natureza especificamente em relação às atividades da Companhia e o seu relacionamento com *stakeholders*, além do período de adaptação às recentes práticas nacionais e internacionais relativas à divulgação de informações ASG e de amadurecimento das práticas já adotadas pela Companhia.

O Grupo planeja iniciar as ações resultantes da matriz de materialidade durante ano de 2024.

3 Serviços prestados pelo Auditor Independente

A Companhia celebrou contrato com a Ernst Young Auditores Independentes S/S (EY) para prestação de serviços de auditoria de suas demonstrações financeiras intermediárias de 30/06/2023.

A EY e suas afiliadas não prestaram serviços adicionais à auditoria independente no exercício findo em 30/06/2023 que tenham superado 5% do valor contratado para os serviços de auditoria. A política da Companhia, assim como as políticas das demais empresas do Grupo Alubar, para contratação de serviços de não auditoria, está fundamentada em princípios que protegem a independência do auditor independente. Esses princípios são: (i) o auditor não deve auditar seu próprio trabalho; (ii) o auditor não deve exercer funções gerenciais para seu cliente; e (iii) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente, conforme regras globalmente aceitas.

4 Canais de Relações com Investidores

Site:

<https://www.alubar.net.br/relacao-com-investidores/index>

E-mail:

ri@alubar.net