



RELATÓRIO
TRIMESTRAL
3T23

www.alubar.net.br



A Alubar Metais e Cabos S.A., sociedade anônima de capital aberto, 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) e Bécancour (Canadá). 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.

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

ri@alubar.net

Destaques



80,5%

Incremento na margem bruta no 3T23 (vs. 3T22)



75,9%

EBITDA consolidado cresce e alcança R\$ 128,3 milhões no período (vs. 3T22)

Destaques financeiros

(em R\$ mil)	3T23	3T22	Var.	9M23	9M22	Var.
Receita operacional líquida	854.257	797.375	7,1%	2.663.926	2.600.814	2,4%
Lucro bruto	193.205	99.917	93,4%	526.891	294.465	78,9%
Margem bruta (%ROL)	22,6%	12,5%	80,5%	19,8%	11,3%	74,7%
EBITDA	128.300	72.948	75,9%	317.955	174.449	82,3%
Margem EBITDA (%ROL)	15,0%	9,1%	64,2%	11,9%	6,7%	77,9%
Lucro líquido	38.169	(4.339)	979,7%	75.448	2.088	3.513,4%
Margem líquida (%ROL)	4,5%	-0,5%	501,2%	2,8%	0,1%	275,2%

- EBITDA alcançou R\$ 128,3 milhões no trimestre, variação de 75,9%, comparado com o mesmo período de 2022. O efeito deve-se, principalmente, ao aumento na participação das vendas para o mercado de transmissão de energia elétrica.
- Em 2022, a Alubar possuía 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 e terceiro trimestres 2023 já tem em sua composição contratos negociados com prêmios que recompuseram a margem da empresa.

Sumário

1. Aviso Legal.....	3
2. Desempenho Econômico-Financeiro	4
2.1 Receita Operacional Líquida	5
2.2 Custos dos Produtos Vendidos	5
2.3 Despesas Administrativas, Vendas e Gerais	6
2.4 EBITDA.....	7
2.5 Resultado Financeiro	7
2.6 Lucro Líquido.....	8
2.6.1 3T22 x 3T23	8
2.6.2 9M22 x 9M23	8
2.7 Endividamento	9
2.8 Governança Ambiental, Social e Corporativa (ASG)	10
3. Serviços Prestados pelo Auditor Independente	10

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.

2. Desempenho Econômico-Financeiro

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 contábeis consolidadas.

Demonstração do resultado (R\$ mil)	3T23	3T22	Var.	9M23	9M22	Var.
Receita operacional bruta (ROB)	1.003.060	892.782	12,4%	3.062.437	2.917.648	5,0%
Receita operacional líquida (ROL)	854.257	797.375	7,1%	2.663.926	2.600.814	2,4%
Custos dos produtos vendidos	(647.404)	(687.311)	-5,8%	(2.094.772)	(2.275.900)	-8,0%
Despesas com vendas	(41.692)	(41.826)	-0,3%	(143.889)	(110.274)	30,5%
Despesas gerais e administrativas	(32.029)	(19.550)	63,8%	(97.073)	(76.766)	26,5%
Outras (despesas) receitas	(4.832)	24.260	-119,9%	(10.237)	36.575	-128,0%
EBITDA⁽¹⁾	128.300	72.948	75,9%	317.955	174.449	82,3%
Margem EBITDA (%ROL)	15,0%	9,1%	64,2%	11,9%	6,7%	77,9%
Depreciação e amortização	(15.206)	(11.815)	28,7%	(47.840)	(35.469)	34,9%
Resultado financeiro	(71.904)	(62.285)	15,4%	(187.898)	(128.333)	46,4%
Impostos sobre o lucro	(3.021)	(3.187)	-5,2%	(6.769)	(8.559)	-20,9%
Lucro líquido	38.169	(4.339)	979,7%	75.448	2.088	3.513,4%

(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.

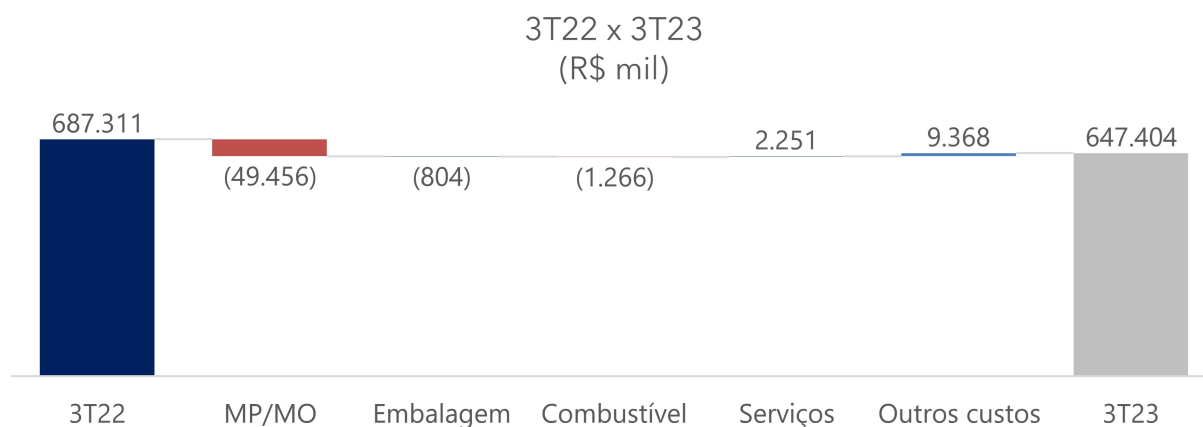
2.1. Receita Operacional Líquida

(R\$ mil)	3T23	3T22	Var.	9M23	9M22	Var.
Receita operacional bruta (ROB)	1.003.060	892.782	12,4%	3.062.437	2.917.648	5,0%
(-) Deduções						
Impostos sobre vendas	(43.073)	(45.752)	-5,9%	(122.932)	(157.550)	-22,0%
Devoluções, cancelamentos	(105.730)	(49.655)	112,9%	(275.579)	(159.284)	73,0%
Total receita operacional líquida	854.257	797.375	7,1%	2.663.926	2.600.814	2,4%

Dados operacionais (em ton)	3T23	3T22	Var.	9M23	9M22	Var.
Volume de vendas	41.742	44.439	-6,1%	132.442	123.315	7,4%
Volume de produção	40.854	40.983	-0,3%	118.769	116.702	1,8%

Em contrapartida à redução no volume de vendas em 6,1%, no 3T23, foi observado aumento na receita operacional líquida em 7,1%, quando comparado com 3T22, diretamente ligada ao mix de produtos negociadas nos períodos.

2.2. Custos dos produtos vendidos



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.

Conforme observamos, não foram identificadas variações relevantes nos custos dos produtos vendidos ocorridas no período.

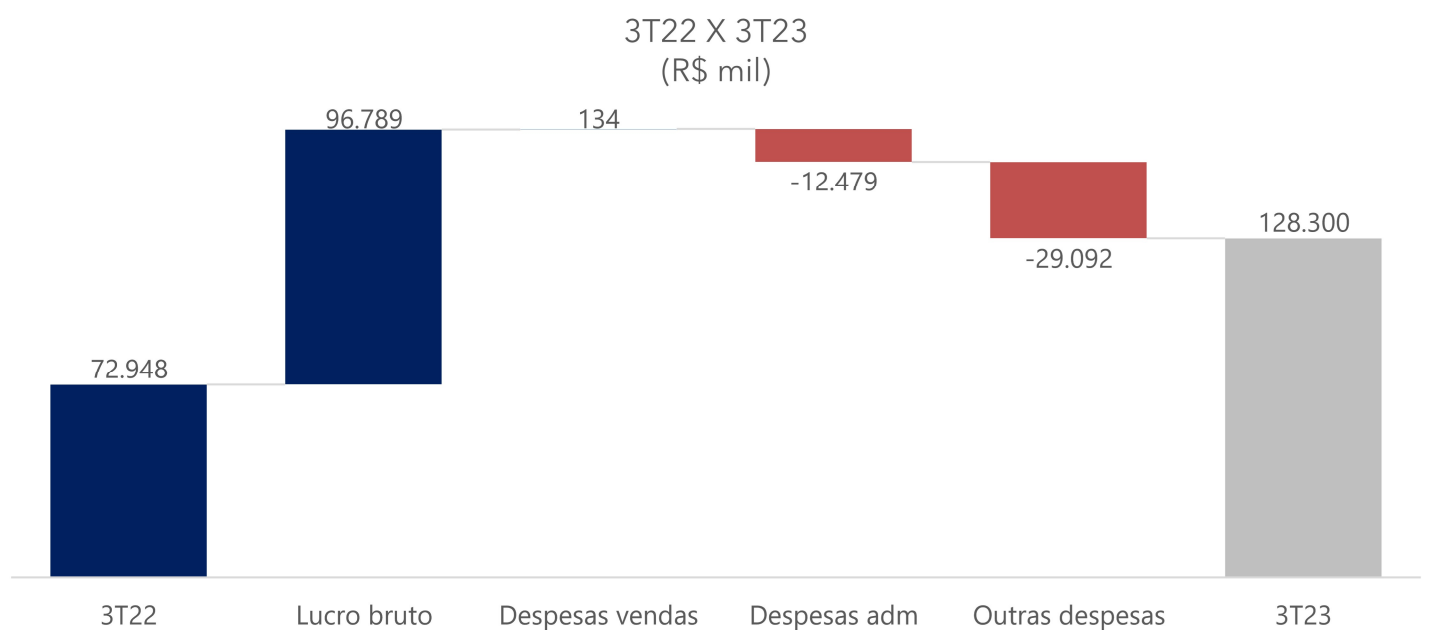
2.3. Despesas administrativas, vendas e gerais



As despesas administrativas, vendas e gerais totalizaram R\$ 73,7 milhões no 3T23, 20,11% acima do 3T22 e 8,63% quando comparadas sobre a Receita Líquida.

O principal incremento deve-se à rubrica de serviços no montante de R\$ 9,4 milhões, diretamente relacionados ao plano de expansão e internacionalização do Grupo.

2.4. EBITDA



O EBITDA do 3T23 totalizou R\$ 128,3 milhões, com incremento de R\$ 55,4 milhões (+75,9% vs 3T22). A margem EBITDA encerrou o trimestre em 15,0% (+64,2 p.p. vs 3T22). 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;
- ▲ Mudança de mix;
- ▼ Maiores despesas no período, devido ao movimento de crescimento do Grupo.

2.5. Resultado Financeiro



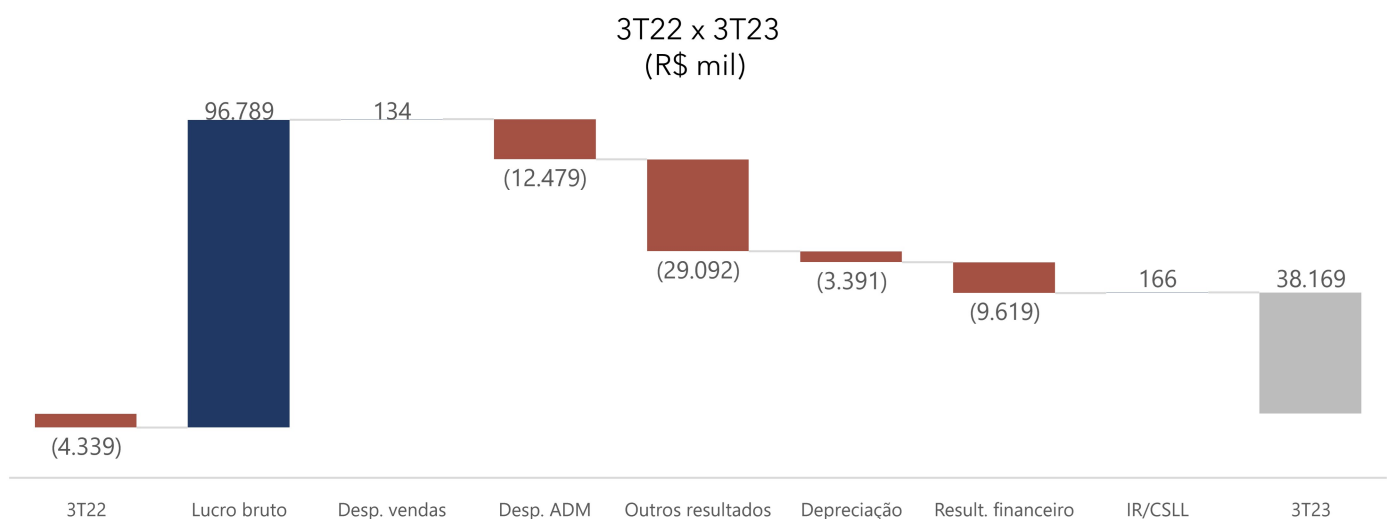
Apesar do aumento no EBITDA, a taxa de juros resultante da pandemia global teve um impacto significativo nos custos financeiros, tanto no Brasil, quanto na América do Norte.

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

2.6. Lucro Líquido

2.6.1. 3T22 x 3T23

Pelos fatores apresentados nos tópicos anteriores, o lucro líquido no 3T23 foi de R\$38,2milhões, com incremento de R\$ 42,5 milhões (+979,7%) frente aos R\$ 4,3 milhões negativos registrados no 3T22.



2.6.2. 9M22 x 9M23

O lucro líquido acumulado nos nove meses de 2023 registrou crescimento R\$ 73,4 milhões, em comparação ao período mesmo período de 2022, saindo de R\$ 2,1 para R\$ 75,5 milhões.



2.7. Endividamento

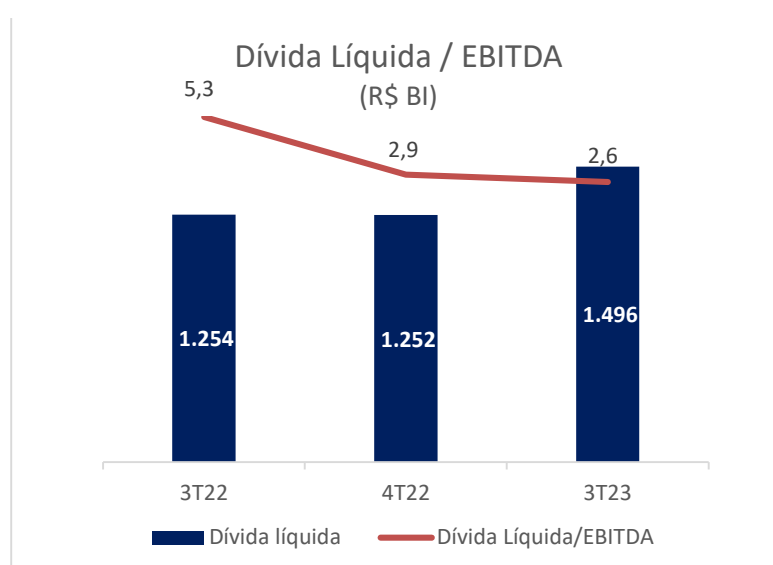
A composição da dívida bruta consolidada, considerando encargos, debêntures e passivo de arrendamento e dívida líquida estão apresentados, a seguir:

Composição da dívida (R\$ mil)	3T23	4T22	Var.	3T22	Var.
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.589.932	1.320.037	20,4%	1.334.594	19,1%
Passivo de arrendamento	28.007	30.765	-9,0%	32.604	-14,1%
Dívida bruta	1.617.939	1.350.802	19,8%	1.367.198	18,3%
Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras	121.558	98.521	23,4%	113.626	7,0%
Dívida líquida	1.496.381	1.252.281	19,5%	1.253.572	19,4%
EBITDA (LTM)	571.158	427.652	33,6%	235.225	142,8%
Dívida líquida / EBITDA	2,6 x	2,9 x	0,31 x	5,3 x	2,71 x

A dívida bruta aumentou R\$ 267,1 milhões no período, quando comparado com 4T22, em virtude da necessidade de financiar projetos de expansão, bem como cumprimento de obrigações de curto prazo.

A dívida líquida consolidada do Grupo no 3T23 totalizava R\$ 1.496 milhão e a relação de dívida líquida / EBITDA LTM foi de 2,6x.

O Grupo monitora seu endividamento pelo indicador de dívida líquida/EBITDA. Em 30 de setembro de 2023, o nível de endividamento estava em 2,6x, 0,31x menor que ao final do 4T22, bem como 2,71x menor em relação a 3T22.



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

2.8. Governança Ambiental, Social e Corporativa (ASG)



Em 30 de setembro 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, 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 contábeis intermediárias de 30/09/2023.

A EY e suas afiliadas não prestaram serviços adicionais à auditoria independente no exercício findo em 30/09/2023 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.



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

www.alubar.net.br