

Apresentação
de Resultados
IT | 2022

Construtora
Adolpho Lindenberg



SUMÁRIO

1. Destaques 1T22

2. Resultados Operacionais

3. Resultados Financeiros



Adolpho Lindenberg

CONSTRUTORA



DESTAQUES 1T22

RESULTADOS OPERACIONAIS

- **Vendas Líquidas** totais de R\$ 12,3 milhões, **participação CAL** de R\$ 6,3 milhões no trimestre, e vendas brutas totais de R\$ 43,8 milhões, **participação CAL** de R\$ 14,9 milhões.
- **Índice de Vendas sobre Oferta (VSO)** de 2,4%, **participação CAL** de 4,4% no 1T22.
- **Banco de Terrenos** com VGV total potencial de R\$ 517,1 milhões, **participação CAL** de R\$ 445,6 milhões no trimestre.

RESULTADOS FINANCEIROS

- **Receita Líquida** de R\$ 18,3 milhões no 1T22, crescimento de 24,9% quando comparado com o 1T21.
- **Lucro Bruto** de R\$ 6,2 milhões e **Margem Bruta** de 34,1% no encerramento do 1T22, aumento de 37,5% e 3,1 pp acima quando comparado com o mesmo período do ano anterior.
- **Resultado a Apropriar** de R\$ 11,2 milhões e **Margem REF** de 35,2% no 1T22, aumento de 2,8 pp em relação ao 1T21.



SUMÁRIO

1. Destaques 1T22

2. Resultados Operacionais

3. Resultados Financeiros



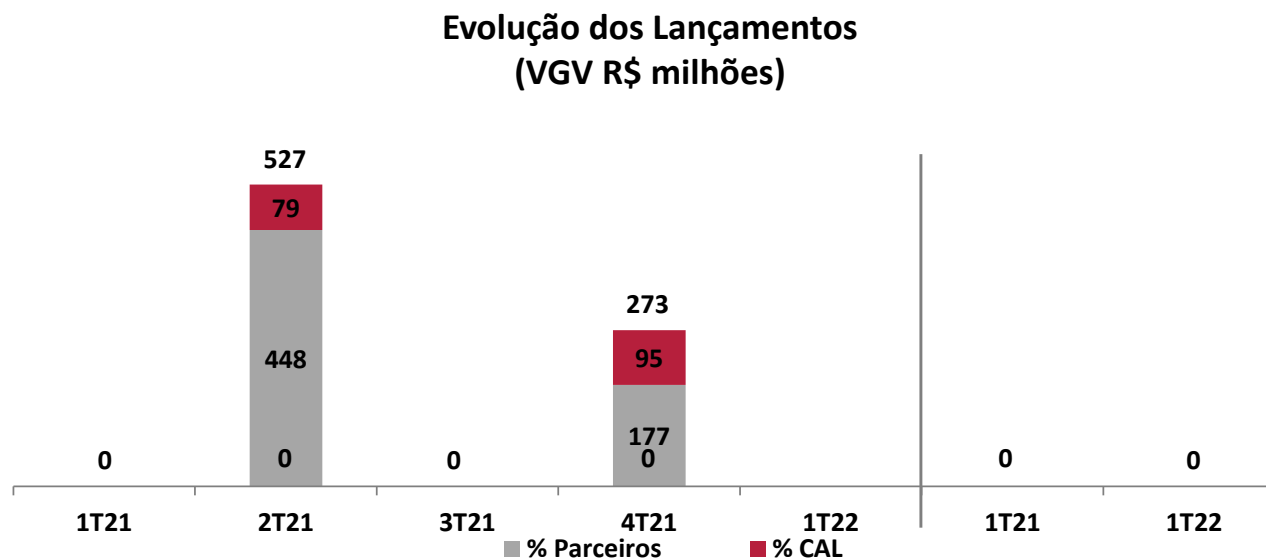
Adolpho Lindenberg

CONSTRUTORA



LANÇAMENTOS 1T22

- *A Construtora Adolpho Lindenberg não lançou empreendimentos no 1T22, seguindo seu planejamento e uma postura mais conservadora diante do atual cenário macroeconômico. Vale informar que os próximos lançamentos dependerão principalmente da demanda do mercado.*



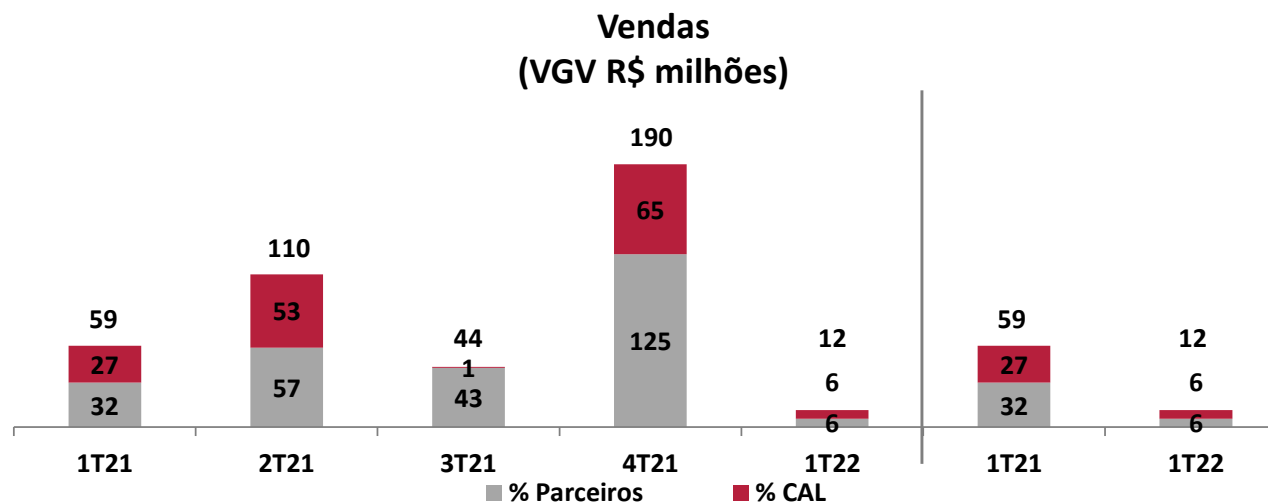
- *Considera 100% Gestão CAL*





VENDAS 1T22

- **Vendas líquidas** totais somaram R\$ 12,3 milhões no 1T22, redução de 79,0% quando comparado com o 1T21. A **participação CAL** totalizou R\$ 6,3 milhões (50,8% das vendas totais) redução de 76,4% quando comparado com o 1T21. A vendas líquidas totais apresentarem redução de 93,5% em relação ao 4T21 e na **participação CAL** totalizaram 90,4% de queda quando comparado com o 4T21.
- **Os distratos** atingiram R\$ 31,5 milhões totalizando 4 unidades e a **participação CAL** foi de R\$ 8,7 milhões.



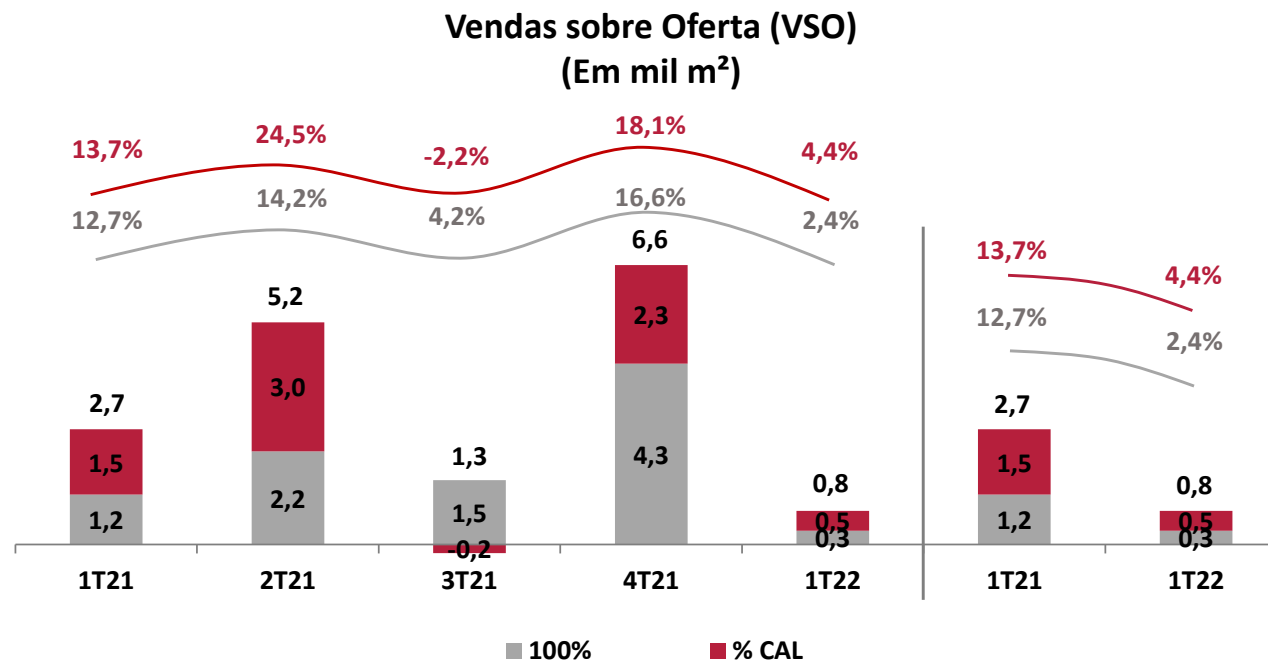
1. Considera 100% Gestão CAL
2. Considera vendas líquidas de comissões e distratos





VENDAS SOBRE OFERTA (VSO) 1T22

- **Índice de vendas sobre oferta (VSO)** atingiu 2,4%, redução de 10,3 pp em relação ao 1T21 e 14,2 pp quando comparado com o 4T21. A **participação CAL** totalizou 4,4% no encerramento do 1T22, redução de 9,3 pp quando comparado com o 1T21 e queda de 13,6 pp em relação ao 4T21.



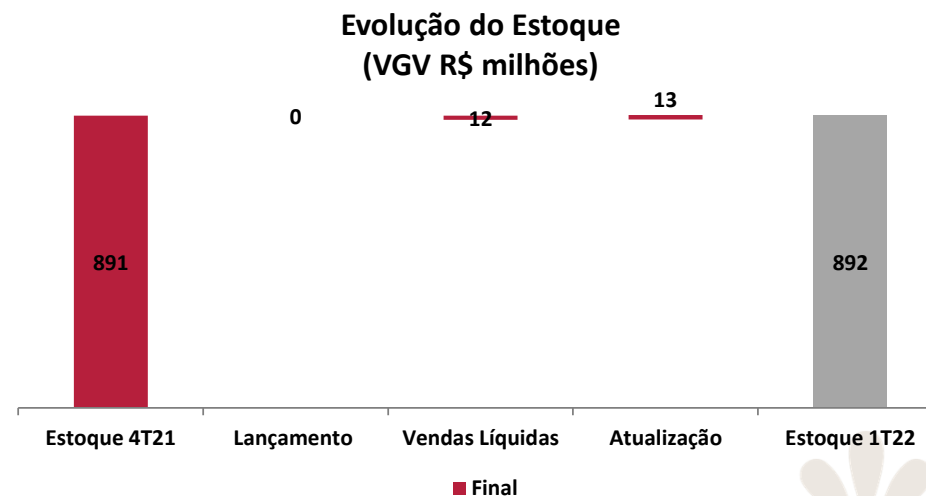
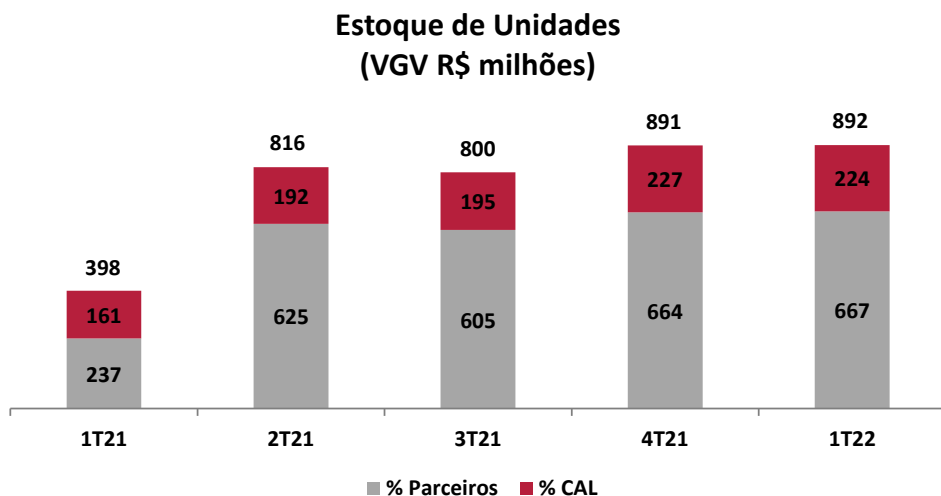
1. Considera 100% Gestão CAL
2. Adotamos o metro quadrado (m²) como métrica para o cálculo





ESTOQUE DE UNIDADES 1T22

- **Estoque de unidades** a valor de mercado totalizou R\$ 891,5 milhões, **participação CAL** de R\$ 224,4 milhões (média de 25,2% do total) no encerramento do 1T22.
- Ao final do 1T22, o **estoque de unidades** atingiu 173 unidades residenciais de **alto padrão**, sendo que 95,7% em localização **premium na capital** e 4,3% estão alocadas no interior de São Paulo.

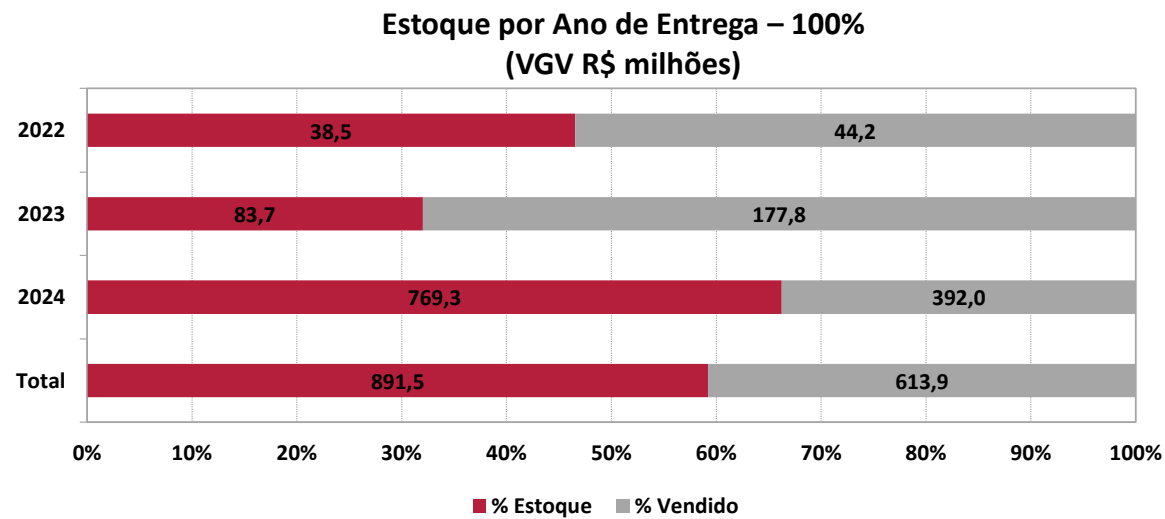


1. Considera 100% Gestão CAL
2. Adotamos o metro quadrado (m²) como métrica para o cálculo





ESTOQUE DE UNIDADES 1T22



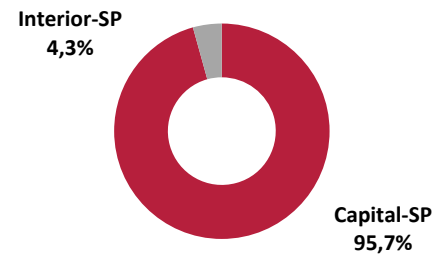
Segmento de Atuação



Segmento por Padrão



Segmento por Região



Segmento por Fase

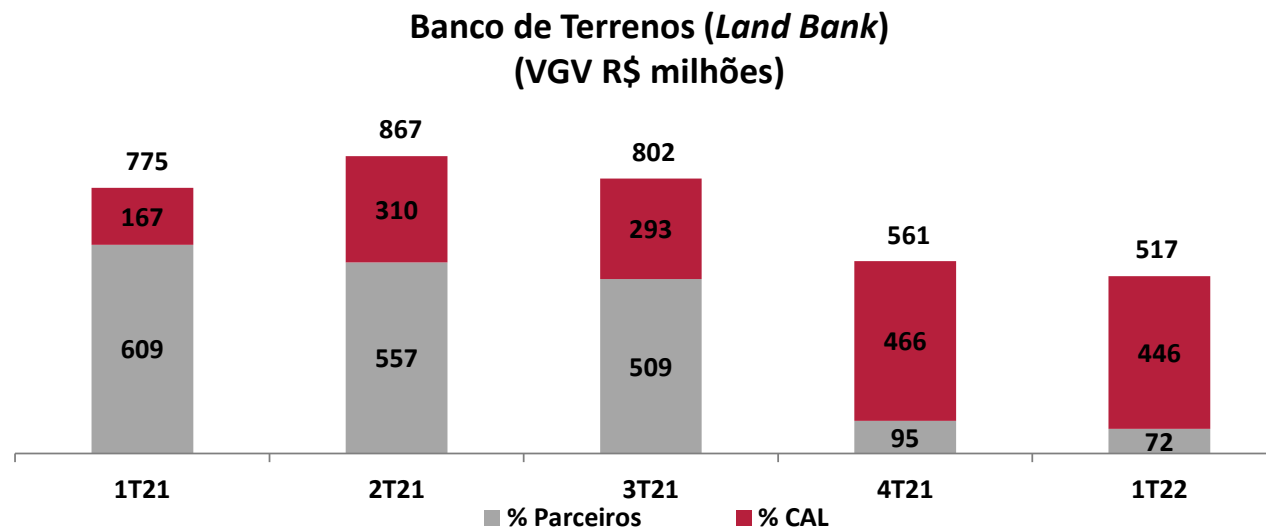


1. Considera 100% Gestão CAL
2. Adotamos o metro quadrado (m²) como métrica para o cálculo



BANCO DE TERRENOS (LAND BANK) 1T22

- **Banco de terrenos (Land bank)** de R\$ 517,1 milhões de VGV potencial, **participação CAL** de R\$ 445,6 milhões (média de 86,2% do total) ao final do 1T22.
- Composto por 3 projetos **residenciais**, de **alto padrão** e localizados em área premium na **capital de São Paulo**, e **custo médio** de aquisição na **participação CAL** de 32,4% do VGV total já inclusos os valores para potenciais adicionais de construção (Outorga Onerosa e CEPAC).

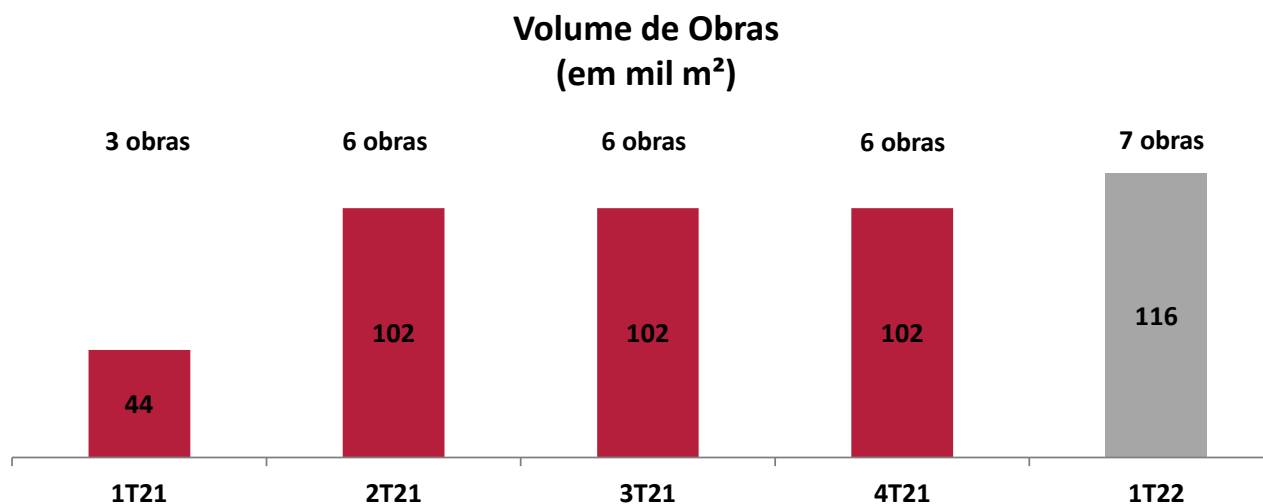


1. Considera 100% Gestão CAL
2. Adotamos o metro quadrado (m²) como métrica para o cálculo



VOLUME DE OBRAS 1T22

- **Volume de obras** totalizou 116,1 mil m² em construção no encerramento do 1T22, aumento de 164,7% quando comparado com o 1T21. Vale informar que a CAL iniciou 1 obra no primeiro trimestre de 2022, com 14,3 mil m² de área total, composto de 29 unidades e com localização na capital de São Paulo.
- O volume operacional é composto por **7 obras residenciais** no total, sendo 6 localizadas na capital e 1 localizada no interior de São Paulo, sendo 100% de **alto padrão** e com 449 unidades no total.



1. Considera 100% Gestão CAL
2. Adotamos o metro quadrado (m²) como métrica para o cálculo



SUMÁRIO

1. Destaques 4T21
2. Resultados Operacionais
- 3. Resultados Financeiros**



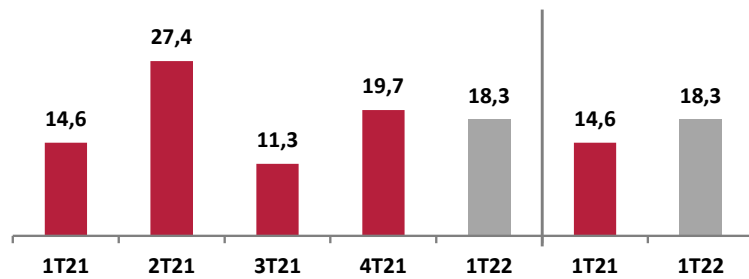
Adolpho Lindenberg

CONSTRUTORA

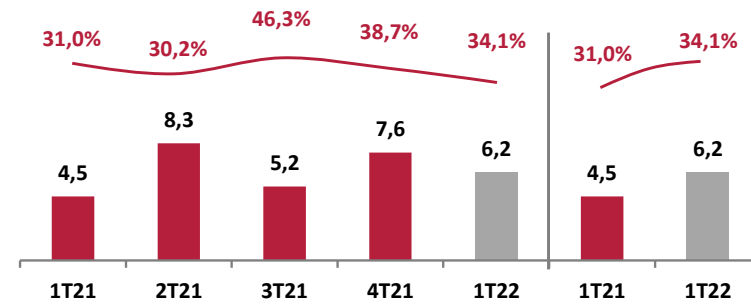


RECEITA, MARGEM BRUTA E SG&A 1T22

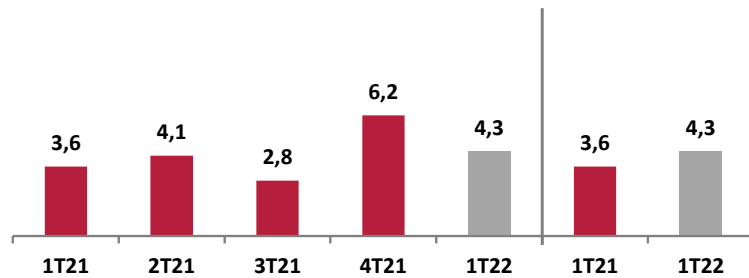
Receita Operacional Líquida
(R\$ milhões)



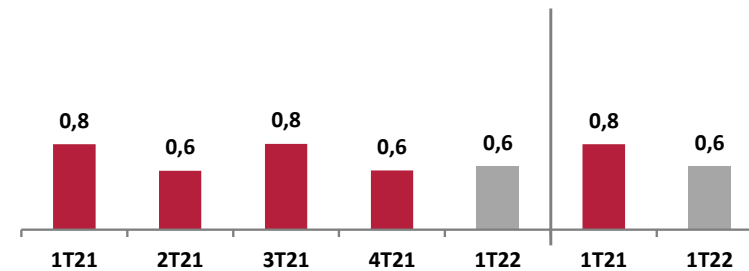
Lucro Bruto (R\$ milhões) e
Margem Bruta (%)



Despesas Administrativas e Gerais
(R\$ milhões)



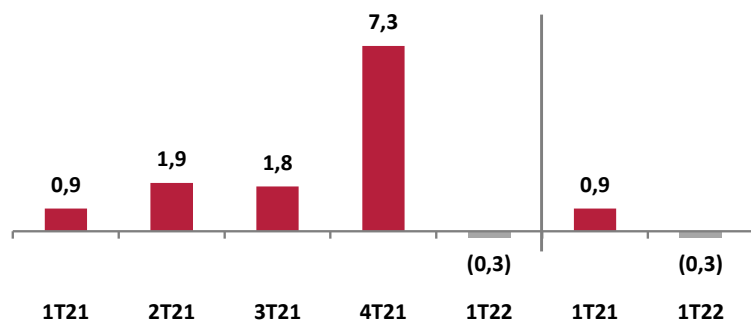
Despesas Comerciais
(R\$ milhões)



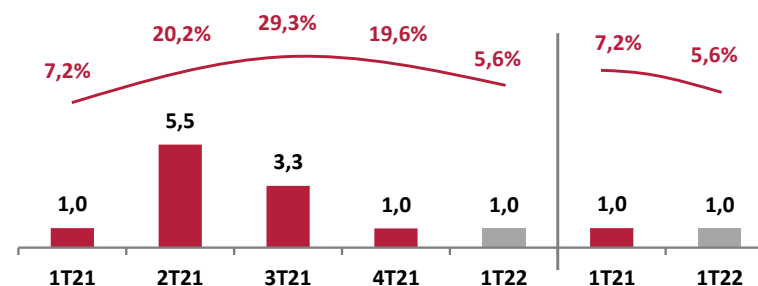


EBITDA, MARGEM LÍQUIDA E RESULTADO APROPRIAR 1T22

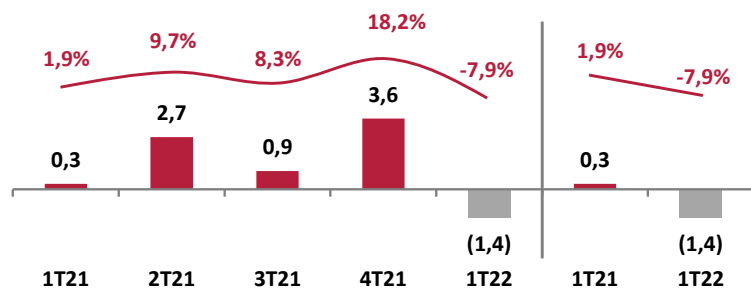
Equivalência Patrimonial
(R\$ milhões)



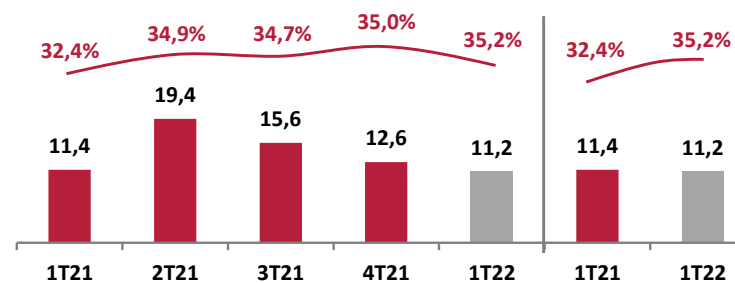
EBITDA (R\$ milhões) e
Margem EBITDA (%)



Resultado Líquido (R\$ milhões) e
Margem Líquida (%)



Resultado a Apropriar (R\$ milhões) e
Margem REF (%)

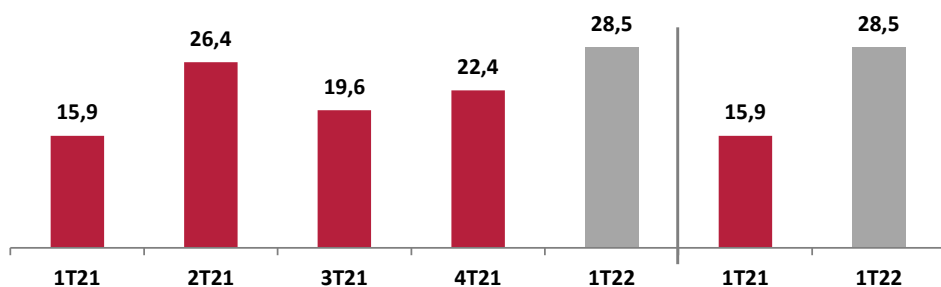




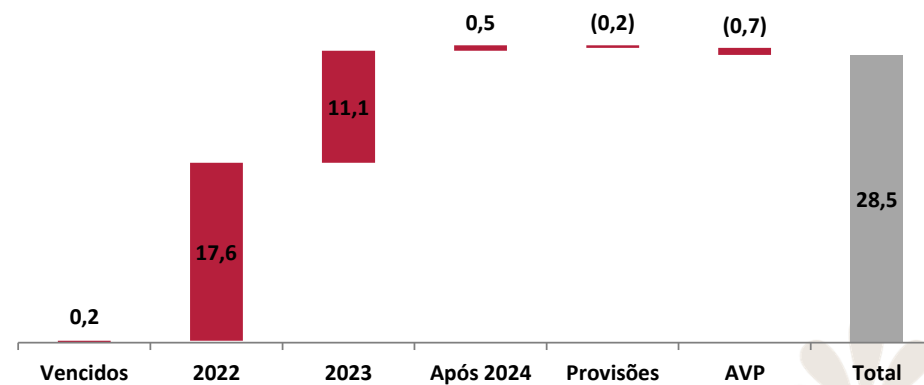
RECEBÍVEIS 1T22

- *O **contas a receber** na **participação CAL** totalizou R\$ 28,5 milhões no encerramento do 1T22, aumento de 78,7% quando comparado com o 1T21 e aumento de 27,0% em relação ao 4T21.*
- *96,6% dos recebíveis possuem vencimento no curto prazo, somando R\$ 27,5 milhões e 3,4% do total no longo prazo, correspondendo a R\$ 1,0 milhões.*

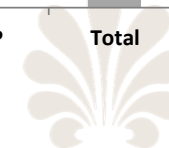
Recebíveis
(VGV R\$ milhões)



Composição dos Recebíveis
(VGV R\$ milhões)



1. *Considera 100% Gestão CAL*
2. *Adotamos o metro quadrado (m²) como métrica para o cálculo*

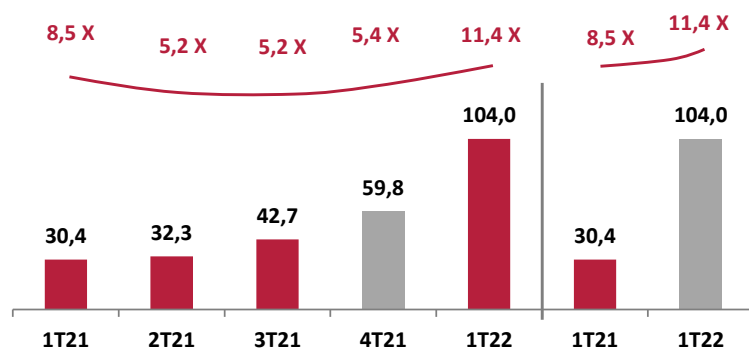




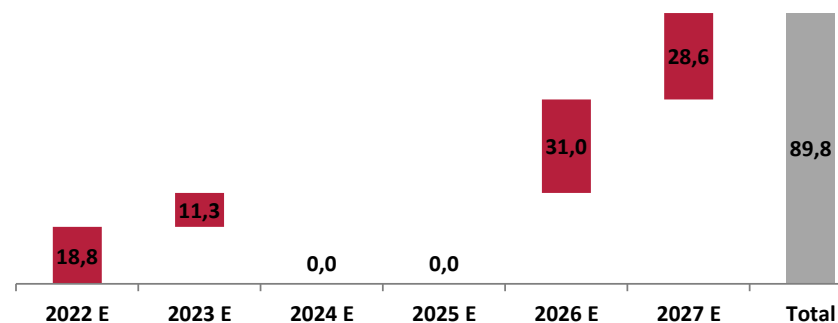
ENDIVIDAMENTO 1T22

- **Índice de alavancagem corporativo** (dívida líquida(sem SFH)/patrimônio líquido) atingiu 1.135,6% no encerramento do 1T22, aumento de 600,2 pp. quando comparado com o 4T21. A **dívida bruta corporativa** atingiu R\$ 89,8 milhões no 1T22, crescimento de 17,7% em relação ao 4T21, sendo que 63,2% da dívida bruta corporativa possui vencimento a longo prazo.
- O **saldo de caixa** atingiu R\$ 2,2 milhões no encerramento do 1T22, redução de 91,9% em relação ao 4T21 e a **dívida líquida corporativa sem SFH** atingiu R\$ 87,6 milhões no 1T22, aumento de 78,6% quando comparado com o 4T21.

Dívida Líquida Corporativa (s/SFH) (R\$ milhões) e Dívida Líquida / PL (%)



Cronograma de Amortização – Dívida Corporativa (R\$ milhões)

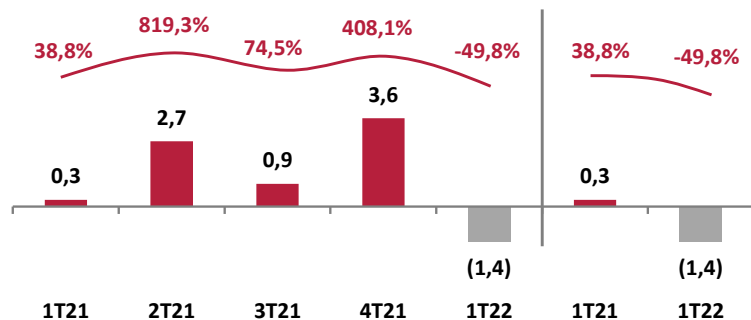




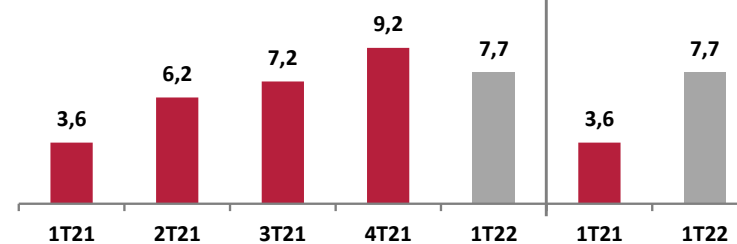
RENTABILIDADE 1T22

- **ROE trimestral** totalizou o valor de -49,8% e o **ROE anual** atingiu 160,1% no encerramento do 1T22.
- **Patrimônio líquido** da Construtora Adolpho Lindenberg ao final do 1T22 totalizou R\$ 7,7 milhões, crescimento de 115,2% quando comparado com o 1T21 e redução de 15,8% em relação ao 4T21.

Resultado Líquido (R\$ milhões) e
ROE Trimestral (%)



Patrimônio Líquido
(R\$ milhões)

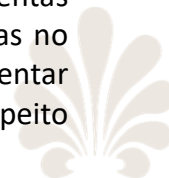




EVENTO SUBSEQUENTE 1T22

Conforme Fato Relevante divulgado em 19 de abril de 2022, a Construtora Adolpho Lindenberg informou em continuidade ao Fato Relevante divulgado em 23 de fevereiro de 2022, aos seus respectivos acionistas e ao mercado em geral que a aprovação sem restrições do Ato de Concentração nº 08700.001465/2022-16, referente à parceria entre CAL e EZ Tec, com a estruturação de uma sociedade denominada EZCAL Participações Ltda., com o objetivo de desenvolver empreendimentos imobiliários (“Transação”), pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (“CADE”), tornou-se final e definitiva, após o decurso do prazo de 15 dias contado da publicação da referida decisão no Diário Oficial da União, em 31 de março de 2022, nos termos da legislação aplicável, tendo o CADE certificado, nesta data, que não houve recurso apresentado por terceiros ou avocação pelo Tribunal Administrativo do CADE. Com isso, a condição precedente relativa à aprovação do CADE foi obtida.

Posteriormente, conforme Fato Relevante divulgado em 28 de abril de 2022, a Construtora Adolpho Lindenberg S.A. (“Companhia”) comunicou aos seus acionistas e ao mercado em geral que, na Assembleia Geral Extraordinária (“AGE”) e na Assembleia Especial de titulares de ações preferenciais (“AGEsp”) realizadas na mesma data foram deliberado e aprovadas as seguintes matérias: (i) a conversão da totalidade das ações preferenciais de emissão da Companhia em ações ordinárias, na proporção de 1 (uma) ação ordinária para cada 1 (uma) ação preferencial; (ii) o desdobramento das ações ordinárias de emissão da Companhia, à razão de 1:5; (iii) a inclusão da previsão de capital autorizado no estatuto social da Companhia, nos termos dos artigos 75 e 168 da Lei das Sociedades por Ações; (iv) a reforma do Estatuto Social da Companhia e sua consequente consolidação, para refletir o disposto nos itens (i) a (iii) acima, se aprovados; (v) a realização de aumento do capital social da Companhia no montante de, no mínimo, R\$ 7.868.506,80 (sete milhões, oitocentos e sessenta e oito mil e quinhentos e seis reais e oitenta centavos), e, no máximo, R\$ 9.154.127,40 (nove milhões, cento e cinquenta e quatro mil, cento e vinte e sete reais e quarenta centavos), com a emissão de, no mínimo, 1.599.290 (um milhão, quinhentas e noventa e nove mil e duzentas e noventa) ações ordinárias e, no máximo, 1.860.595 (um milhão, oitocentas e sessenta mil, quinhentas e noventa e cinco) ações ordinárias; (vi) a emissão de bônus de subscrição, como vantagem adicional às ações a serem subscritas no âmbito do aumento de capital; e (vii) a autorização aos membros da Diretoria a praticarem todos os atos necessários para implementar as matérias descritas acima, se aprovadas. A Companhia irá divulgar novos Avisos aos Acionistas oportunamente informando a respeito dos prazos e procedimentos operacionais relacionados dos eventos elencados no acima.





CONTATE RI

Relações com Investidores

Adolpho Lindenberg Filho
Diretor de Relações com Investidores

Visite nosso *Website*
<https://lindenberg.com.br/ri>

E-mail: ri@lindenberg.com.br
Tel.: +55 (11) 3041-2700

Este material é uma apresentação da informações gerais de Construtora Adolpho Lindenberg (CAL) e suas subsidiárias na data desta apresentação. Este material foi preparado exclusivamente para apresentações relacionadas à divulgação de resultados da Companhia. Trata-se de informações resumidas, sem intenção de serem completas. Não fazemos nenhuma declaração, implícita ou explícita, e não damos garantia quanto à correção, adequação ou abrangência dessas informações. Esta Apresentação de Resultados contém certas considerações futuras sobre as perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros e perspectivas de crescimento da Construtora Adolpho Lindenberg (CAL). Estas são apenas projeções e, como tais, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da Administração da Construtora Adolpho Lindenberg (CAL) em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capital para financiar o plano de negócios da Companhia. Tais considerações futuras dependem substancialmente de mudanças nas condições de mercado, de regras governamentais, pressões da concorrência, do desempenho do setor e da economia brasileira entre outros fatores sujeitos a mudanças sem aviso prévio. Esta apresentação e seu conteúdo são informações de propriedade da Companhia e não podem ser reproduzidas ou circuladas, parcial ou totalmente, sem o prévio consentimento por escrito da Construtora Adolpho Lindenberg (CAL).





Adolpho Lindenberg

CONSTRUTORA

Rua Joaquim Floriano, 466 Bloco C - 2 andar | CEP 04534-002
Itaim Bibi | São Paulo/SP | Tel.: + 55 11 3041-2700

lindenberg.com.br