

Release de Resultados **4T23**

Videoconferência:

Quarta-feira, 28 de fevereiro de 2024
15h00 (BRT) | 14h00 (EDT)

Webcast:

[Clique para participar](#)



Sumário

Destaques	1
Mensagem da Administração.....	2
Principais Indicadores.....	3
Desempenho Operacional.....	5
Segmento Fibrocimento.....	5
Segmento Mineral Crisotila	6
Segmento Telhas de Concreto	6
Desempenho Financeiro Consolidado	7
Receita Líquida	7
Custo dos Produtos e Mercadorias Vendidos.....	7
Lucro Bruto	8
EBITDA.....	9
Resultado Financeiro	10
Lucro Líquido	11
Caixa Líquido e Endividamento	12
Dívida Concursal.....	13
Recuperação Judicial.....	13
Projetos Estratégicos	14
Mercado de Capitais.....	15
Eventos Subsequentes.....	15
Anexos	17



São Paulo, 27 de fevereiro de 2024 – Eternit S.A. – em Recuperação Judicial (B3: ETER3, "Eternit" ou "Companhia") anuncia hoje os resultados do 4º trimestre de 2023. As informações operacionais e financeiras da Companhia, exceto quando indicado ao contrário, são apresentadas em milhares de reais, com base em números consolidados, elaboradas de acordo com as normas contábeis brasileiras, notadamente a Lei nº 6.404/76 e os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") e devem ser lidas em conjunto com as demonstrações contábeis e notas explicativas para o trimestre findo em 31 de dezembro de 2023. Informamos que os resultados apresentados em 2023 consolidam a operação da Confibra. Dessa forma, todas as comparações realizadas neste release levam em consideração o 4º trimestre de 2022, exceto quando especificado ao contrário.

Eternit registra no ano Lucro Líquido de R\$ 127 milhões e conclui projeto Caucaia

Destques

MARKET CAP (31/12/2023)

R\$ 526 milhões

COTAÇÃO DE FECHAMENTO (31/12/2023)

R\$ 8,51

QUANTIDADE DE AÇÕES (31/12/2023)

61.776.575

FREE FLOAT

98,80%

Desempenho 4T23/4T22



Vendas de telhas de fibrocimento de **157 mil toneladas** (-10%)



Receita Líquida de **R\$ 282 milhões** (-10%) e Lucro Bruto de **R\$ 62 milhões** (-21%)



EBITDA Recorrente de **R\$ 23 milhões** (-0,6%)



Lucro Líquido de **R\$ 83 milhões**, contabilizados IRPJ/CSLL diferidos de prejuízo fiscal de **R\$ 80 milhões**



Conclusão do projeto **greenfield** de Caucaia-CE



Declaração de JCP e Dividendos no montante de **R\$ 21,3 milhões** no 4T23, totalizando **R\$ 29 milhões** em 2023

Mensagem da Administração

A Eternit encerrou o 4T23 registrando um Lucro Líquido de R\$ 83 milhões, contabilizados IRPJ/CSLL diferidos de prejuízo fiscal da controladora de R\$ 80 milhões, provisionados no balanço da Companhia após reversão do ativo em 2019 pela expectativa de não recuperabilidade. No acumulado do ano, o Lucro Líquido atingiu R\$ 127 milhões, recuo de 8% frente a 2022.

O resultado operacional da Companhia em 2023 foi construído em um cenário de retração de vendas da indústria de materiais de construção, cujo faturamento acumulado em 2023 recuou 2,0%, segundo indicador da ABRAMAT. Nesse contexto, as vendas de telhas de fibrocimento no 4T23 somaram 157 mil toneladas, superior em 1% em relação ao 3T23, mas um recuo de 10% frente ao mesmo período do ano anterior. No acumulado de 2023, as vendas de telhas totalizaram 618 mil toneladas, representando uma queda de 5% frente 2022. Em relação às exportações do mineral crisotila, o volume de vendas em 2023 totalizou cerca de 190 mil toneladas, inferior em 3% quando comparado com o valor apurado no exercício anterior.

Diante deste cenário, o Grupo Eternit apresentou uma Receita Líquida de R\$ 282 milhões, recuo de 10% frente ao 4T22 e de 3% em relação ao 3T23. No acumulado do ano, a Receita Líquida atingiu R\$ 1,1 bilhão, inferior em 5% frente ao desempenho registrado em 2022. O EBITDA Recorrente totalizou R\$ 23 milhões no 4T23, mantendo-se no mesmo patamar do valor registrado no 4T22 e acumulando no ano um EBITDA Recorrente de R\$ 118 milhões, inferior em 37% quando comparado com 2022.

Ao longo do trimestre, a Eternit avançou de forma significativa em relação às questões que envolvem a Recuperação Judicial, sendo que, em 18/10/23, a Companhia protocolizou petição ao Juízo da 2ª Vara de Falências e Recuperações Judicial da Comarca da Capital de São Paulo, solicitando homologação do Primeiro Aditamento ao Plano de Recuperação Judicial, o qual busca alterar o Plano de Recuperação Judicial homologado em 30/05/2019 exclusivamente no que diz respeito aos credores concursais da Classe I. Adicionalmente, a Companhia também solicitou que, com a homologação do Primeiro Aditamento ao Plano, seja, na mesma decisão, decretado o encerramento da Recuperação Judicial. Não obstante, em 21/11/2023, em benefício da participação dos credores trabalhistas, as Recuperandas solicitaram a convocação de Assembleia Geral de Credores da Classe I (trabalhista), para exposição e deliberação do Primeiro Aditamento. Assim, a Eternit se mantém otimista no êxito de suas solicitações junto ao juiz da causa, inclusive, com o encerramento da Recuperação Judicial.

O 4T23 foi marcado por um evento significativo e histórico para a Companhia: após quase 50 anos, a Eternit partiu uma nova fábrica de fibrocimento, localizada em Caucaia-CE, a mais moderna e sustentável do Grupo. A nova unidade industrial iniciou a operação assistida no mês dezembro, disponibilizando para venda cerca de duas mil toneladas de produto acabado. Com capacidade inicial de 78 mil t/a e investimento de R\$ 187 milhões, valor integralmente desembolsado, a nova unidade fortalecerá a posição do Grupo Eternit nos mercados das regiões norte e nordeste do país.

Por fim, em reunião realizada em 27/02/2024, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o pagamento de proventos no montante de R\$ 21,3 milhões. Assim a Eternit declarou proventos no valor bruto de R\$ 29 milhões referentes ao exercício de 2023, representando uma remuneração bruta de R\$ 0,50/por ação.

Principais Indicadores

Consolidado - R\$ mil	4T23	4T22	Var. %	3T23	Var. %	2023	2022	Var. %
Receita bruta de vendas	343.257	379.701	(9,6)	353.183	(2,8)	1.373.599	1.443.665	(4,9)
Receita líquida	282.262	312.556	(9,7)	290.990	(3,0)	1.129.213	1.187.383	(4,9)
Lucro bruto	62.134	78.555	(20,9)	78.229	(20,6)	290.801	371.941	(21,8)
Margem bruta	22%	25%	- 3 p.p.	27%	- 5 p.p.	26%	31%	- 5 p.p.
Lucro líquido do exercício	82.994	14.032	491,5	21.072	293,9	127.221	137.713	(7,6)
Margem líquida	29%	4%	25 p.p.	7%	22 p.p.	11%	12%	- 1 p.p.
Lucro líquido recorrente	4.317	13.006	(66,8)	19.973	(78,4)	51.291	129.573	(60,4)
Margem líquida recorrente	2%	4%	- 2 p.p.	7%	- 5 p.p.	5%	11%	- 6 p.p.
EBITDA CVM 156/22	21.363	24.332	(12,2)	38.930	(45,1)	112.548	198.826	(43,4)
Margem EBITDA CVM 156/22	8%	8%	-	13%	- 5 p.p.	10%	17%	- 7 p.p.
EBITDA recorrente	22.648	22.778	(0,6)	37.265	(39,2)	117.995	186.492	(36,7)
Margem EBITDA recorrente	8%	7%	1 p.p.	13%	- 5 p.p.	10%	16%	- 6 p.p.



Conjuntura e Mercado

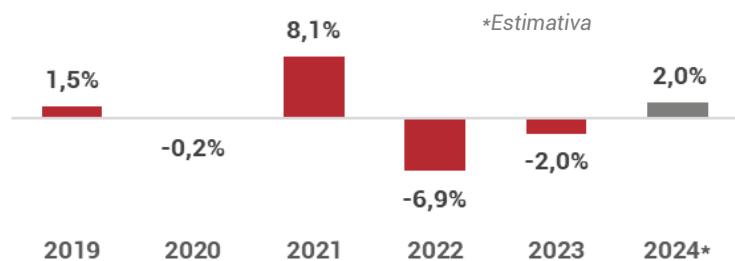
Os indicadores econômicos encerraram o ano sinalizando uma tendência positiva na economia, conforme demonstram os dados apresentados no Relatório Focus¹ do BCB. Em 2023, foi registrado um crescimento do PIB de 2,92%, com inflação medida pelo IPCA de 4,46% e a taxa SELIC em trajetória de queda, com 11,75% a.a. no fechamento do ano. A desaceleração gradual da inflação proporcionou quatro meses consecutivos, de jun/23 a set/23, de deflação de alimentos e bebidas² (-2,68%). No entanto, no último trimestre de 2023, houve a reversão dessa tendência, sendo registrada inflação² de +2,05% nesse grupo, impactando negativamente o orçamento das famílias.

Em relação ao setor de atuação da Eternit, os dados apresentados pela ABRAMAT³ indicaram que o faturamento deflacionado da indústria de materiais de construção recuou pelo segundo ano consecutivo, registrando uma queda de 2,0% em 2023.

Para 2024, a Associação prevê um crescimento de 2,0%, fruto de avanços com a Reforma Tributária, a retomada das obras públicas e de infraestrutura, do PAC e do MCMV, além do estímulo ao setor proporcionado pela redução progressiva da taxa básica de juros e manutenção do controle da inflação.

Adicionalmente, há também outras ações do Governo Federal que visam a elevação do nível da atividade econômica no país, como a política de valorização do salário mínimo e a prorrogação do Programa Desenrola Brasil, proporcionando uma expectativa positiva para o setor de materiais de construção em 2024.

Evolução do faturamento deflacionado ABRAMAT



1 Relatório FOCUS - 29/12/2023

2 BCB - IPCA Alimentação e Bebidas

3 Faturamento das Indústrias de Materiais de construção - ABRAMAT - índice de jan/24

Desempenho Operacional

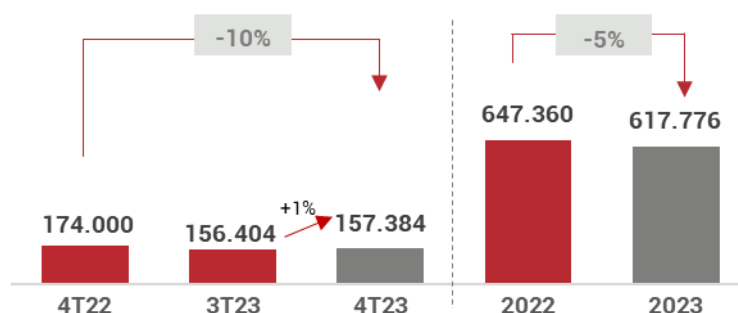
Segmento Fibrocimento

As vendas de telhas de fibrocimento atingiram **157 mil toneladas** no **4T23**, representando um leve crescimento de 1% em relação ao 3T23. Adicionalmente, o estoque de fibrocimento foi reduzido em 20% nesse período, equivalente a cerca de 20 mil toneladas.

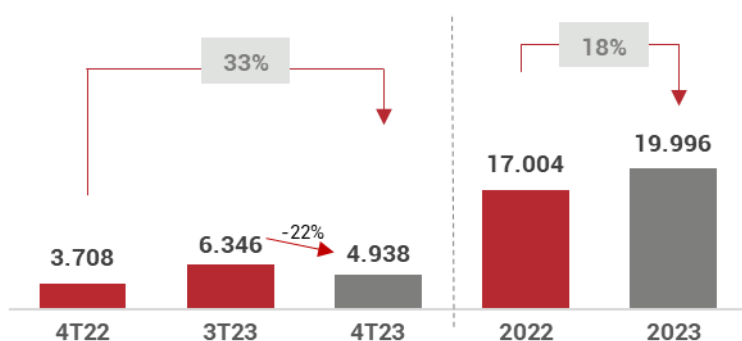
Na comparação com o 4T22, as vendas recuaram 10%.

Em 2023, o volume vendido de telhas de fibrocimento somou cerca de **618 mil toneladas**, registrando um recuo de 5% quando comparado com 2022, evidenciando a desaceleração do setor ao longo do ano.

Vendas Telhas de Fibrocimento (t)



Vendas de Sistemas Construtivos (t)



O volume de vendas de placas e painéis cimentícios totalizaram **5 mil t** no **4T23**, crescimento de 33% frente ao 4T22.

No encerramento de **2023**, as vendas foram de aproximadamente **20 mil t**, superando em 18% o ano de 2022, reafirmando o potencial desse mercado, associado ao processo de industrialização da construção civil no país.

O segmento de fibrocimento encerrou o **4T23** com uma **margem bruta** de **14%**, um recuo de 6 p.p. em relação ao registrado no 4T22.

Da mesma forma, no acumulado de **2023**, a **margem bruta** atingiu **19%**, representando uma queda de 6 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior. A elevação da capacidade instalada da Companhia, incluindo a aquisição de uma nova fábrica, e o recuo da demanda do setor acarretaram um nível de ocupação de capacidade em torno de 60%, resultando na elevação de 26% do custo fixo unitário em 2023, quando comparado ao valor registrado em 2022.

Fibrocimento - R\$ mil	4T23	4T22	Var. %	3T23	Var. %	2023	2022	Var. %
Receita líquida	184.355	203.257	(9,3)	188.994	(2,5)	743.462	781.140	(4,8)
Lucro bruto	25.601	40.517	(36,8)	32.581	(21,4)	139.123	198.824	(30,0)
Margem bruta	14%	20%	- 6 p.p.	17%	- 3 p.p.	19%	25%	- 6 p.p.

Segmento Mineral Crisotila

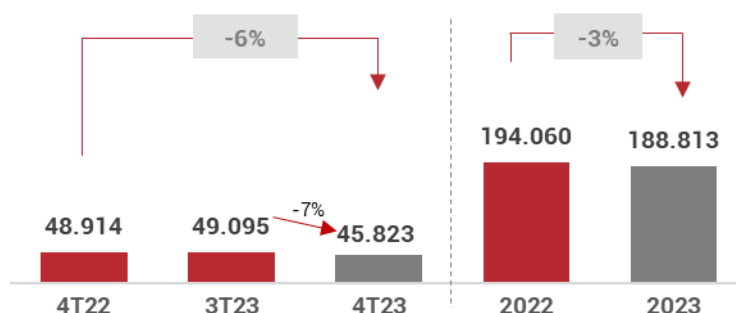
As exportações de fibra crisotila totalizaram **46 mil toneladas no 4T23**, recuo de 6% quando comparado com o 4T22, fruto da limitação na disponibilidade de produto em decorrência das chuvas registradas em dezembro, que afetaram negativamente a produção, em especial, a atividade de mineração.

No encerramento de **2023**, as exportações somaram **189 mil toneladas**, recuo de 3% frente a 2022. Além da limitação da disponibilidade de produto no 4T23, foi realizada uma parada programada de manutenção em abril/23, o que também impactou a disponibilidade de produto na comparação com 2022, ano na qual não foi realizada parada.

Toda produção da fibra crisotila é destinada ao mercado externo, atividade amparada na Lei do Estado de Goiás nº 20.514, de 16/07/2019.

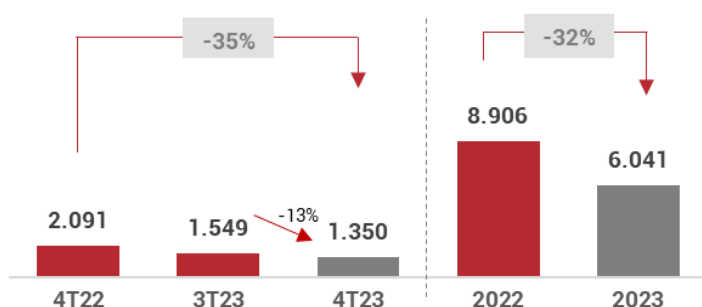
No **4T23**, a **margem bruta** foi de **39%**, recuo de 5 p.p em relação ao 4T22, e no **acumulado do ano**, a **margem bruta** atingiu **43%**, queda de 5 p.p em relação ao ano de 2022. Para esse resultado contribuiu o aumento no volume de movimentação de estéril ("recorrência"), atividade necessária para manutenção da capacidade de produção da mina, o que resultou um adicional de custo no ano de R\$ 9,5 milhões, frente ao valor de 2022.

Vendas Mineral Crisotila (t)



Mineral Crisotila - R\$ mil	4T23	4T22	Var. %	3T23	Var. %	2023	2022	Var. %
Receita líquida	93.855	98.731	(4,9)	96.985	(3,2)	364.246	373.160	(2,4)
Lucro bruto	36.869	43.345	(14,9)	47.717	(22,7)	155.218	178.391	(13,0)
Margem bruta	39%	44%	- 5 p.p.	49%	- 10 p.p.	43%	48%	- 5 p.p.

Vendas Telhas de Concreto (mil peças)



Segmento Telhas de Concreto

No encerramento do **4T23**, o segmento de telhas de concreto registrou um volume de vendas de **1,3 milhão** de peças, queda de 35% quando comparado com o 4T22.

A margem bruta registrada em 2023 avançou 8 p.p em relação ao valor apurado no ano de 2022. O crescimento se deve pelo aumento no preço médio de venda (+25%) e redução dos custos fixos desembolsáveis (-11%).

Telhas de Concreto - R\$ mil	4T23	4T22	Var. %	3T23	Var. %	2023	2022	Var. %
Receita líquida	3.917	5.521	(29,1)	4.960	(21,0)	18.768	21.725	(13,6)
Lucro bruto	460	819	(43,8)	457	0,7	3.522	2.425	45,2
Margem bruta	12%	15%	- 3 p.p.	9%	3 p.p.	19%	11%	8 p.p.

Desempenho Financeiro Consolidado

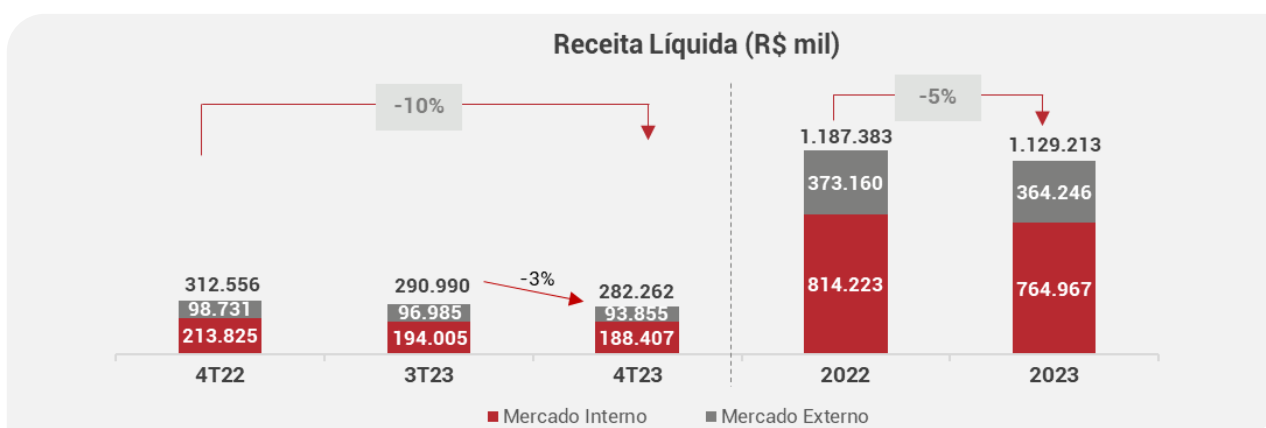
Receita Líquida

A Receita Líquida somou cerca de **R\$ 282 milhões** no **4T23**, queda de 10% em relação ao 4T22, com o segmento de fibrocimento, *core business* da Companhia, respondendo por 68% do faturamento.

Em relação ao mercado interno, no acumulado de **2023**, a Receita Líquida totalizou **R\$ 765 milhões**, retração de 6% frente ao ano de 2022, reflexo, principalmente, do arrefecimento da demanda no setor de materiais de construção, com consequente redução do nível de ocupação da capacidade produtiva.

No mercado externo, as exportações de fibra do crisotila em **2023** somaram cerca de **R\$ 364 milhões**, queda de 2% em relação ao mesmo período de 2022, fruto da menor disponibilidade de produto decorrentes das questões operacionais e da incidência da contribuição ao FUNDEINFRA, instituída pelo Estado de Goiás em 2023, com arrecadação de R\$ 7,3 milhões no exercício.

No acumulado de **2023**, a Receita Líquida consolidada atingiu **R\$ 1,1 bilhão**, inferior em 5% quando comparada com 2022.



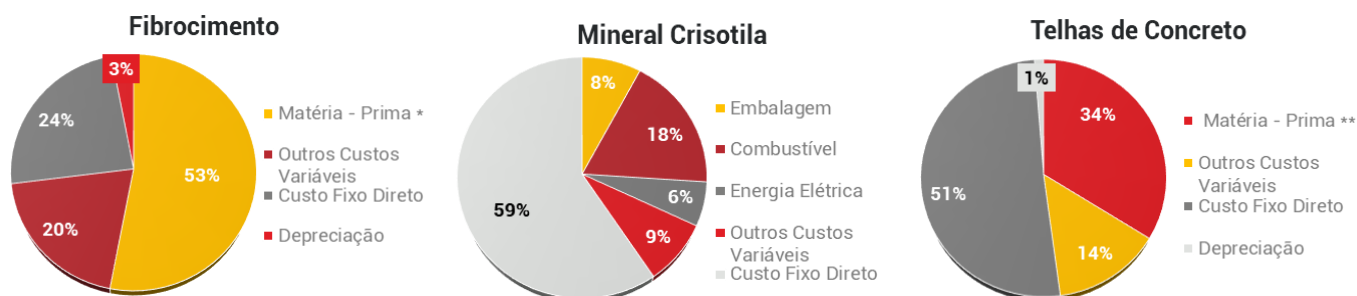
Custo dos Produtos e Mercadorias Vendidos

No decorrer do **4T23**, os custos dos produtos e mercadorias vendidos (CPV) totalizaram **R\$ 220 milhões**, representando 78% da receita líquida, uma elevação de 3 p.p. frente ao 4T22.

No **acumulado do ano**, o CPV somou **R\$ 838 milhões**, resultando uma **margem bruta** de **26%**, queda de 5 p.p. frente ao resultado registrado em 2022. Esse aumento se deve, principalmente, aos seguintes fatores: (i) no segmento de fibrocimento, baixa ocupação da capacidade instalada; e (ii) no segmento de crisotila, aumento dos gastos com a movimentação de estéril ("recorrência").

Consolidado - R\$ mil	4T23	4T22	Var. %	3T23	Var. %	2023	2022	Var. %
Receita líquida	282.262	312.556	(9,7)	290.990	(3,0)	1.129.213	1.187.383	(4,9)
Custo dos produtos e mercadorias vendidos	(220.128)	(234.001)	(5,9)	(212.761)	3,5	(838.412)	(815.442)	2,8
Lucro bruto	62.134	78.555	(20,9)	78.229	(20,6)	290.801	371.941	(21,8)
Margem bruta	22%	25%	- 3 p.p.	27%	- 5 p.p.	26%	31%	- 5 p.p.

Composição dos Custos de Produção



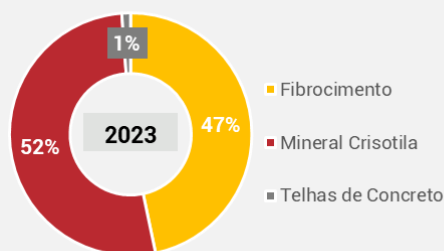
*Matéria-prima - Fibrocimento: 47% cimento; 31% resina de PP; 15% celulose e 7% calcário;

** Matéria-prima - Telhas de Concreto: 46% cimento; 26% areia e 28% outros;

Lucro Bruto

No 4T23, o lucro bruto foi de **R\$ 62 milhões**, recuo de 21% frente ao 4T22.

Ao longo de **2023**, o lucro bruto somou **R\$ 291 milhões**, retração de 22% quando comparado com o mesmo período de 2022, reflexo da menor ocupação da capacidade instalada no segmento de fibrocimento e do aumento dos gastos com a movimentação de estéril ("recorrência") na controlada Sama.



Despesas com Vendas

As despesas com vendas totalizaram **R\$ 30 milhões** no 4T23, inferior em 4% frente ao mesmo período de 2022, consequência da redução das despesas de comissão de representantes no mercado local em consequência da queda no volume de vendas do segmento de fibrocimento.

No encerramento de **2023**, as despesas com vendas somaram **R\$ 115 milhões**, crescimento de R\$ 6,8 milhões (+6%) frente a 2022, influenciada pela constituição atípica de PECLD na carteira de recebíveis de exportação de crisotila, contabilizada no 2T23, com valor acumulado de R\$ 7,8 milhões no ano.

Consolidado - R\$ mil	4T23	4T22	Var. %	3T23	Var. %	2023	2022	Var. %
Receita Líquida	282.262	312.556	(9,7)	290.990	(3,0)	1.129.213	1.187.383	(4,9)
Despesas com vendas	29.874	31.226	(4,3)	26.117	14,4	115.423	108.640	6,2
% da Receita Líquida	11%	10%	1 p.p.	9%	2 p.p.	10%	9%	1 p.p.

Despesas Gerais e Administrativas

As despesas gerais e administrativas somaram **R\$ 17 milhões** no **4T23**, inferior em 40% frente ao 4T22. A diminuição das despesas se deve principalmente à reversão de provisão constituída relativo ao benefício pós-emprego concedido a ex-colaboradores e à redução nas despesas com serviços de terceiros, além da reclassificação de despesa de ociosidade para custo fixo na controlada SAMA.

As despesas gerais e administrativas totalizaram **R\$ 97 milhões**, apresentando uma redução de R\$ 6 milhões (-5,7%) frente a 2022, apesar da inflação de 4,46% em 2023, medida pelo IPCA.

Outras (Receitas)/Despesas Operacionais

No **4T23**, as outras (receitas)/despesas operacionais totalizaram uma despesa de **R\$ 4,3 milhões**.

As outras (receitas)/despesas operacionais resultaram, em **2023**, em uma despesa de **R\$ 3,7 milhões**, frente uma receita de R\$ 16 milhões apurada em 2022. Vale lembrar que a receita apurada em 2022 foi beneficiada pela venda de ativo imobilizado não operacional, registrando uma receita não recorrente de R\$ 14,5 milhões, e pela contabilização de créditos extemporâneos no montante de R\$ 5 milhões.

Consolidado - R\$ mil	4T23	4T22	Var. %	3T23	Var. %	2023	2022	Var. %
Despesas com vendas	29.874	31.226	(4,3)	26.117	14,4	115.423	108.640	6,2
Despesas gerais e administrativas ⁽¹⁾	17.126	28.511	(39,9)	25.392	(32,6)	96.763	102.647	(5,7)
Outras (receitas) despesas operacionais	4.294	2.390	79,7	(3.200)	-	3.719	(15.950)	-
Total das despesas operacionais	51.294	62.127	(17,4)	48.309	6,2	215.905	195.337	10,5

(1) Contempla remuneração da Administração

EBITDA

O EBITDA Recorrente² totalizou **R\$ 23 milhões** no **4T23**, mantendo-se no mesmo patamar registrado no 4T22.

No ano de **2023**, o EBITDA Recorrente² somou **R\$ 118 milhões**, inferior em 37% quando comparado com o resultado apurado em 2022. O recuo se deve, principalmente, aos seguintes fatores: (i) redução das margens no segmento de fibrocimento em decorrência do menor nível de ocupação das unidades; (ii) redução das margens nas exportações da fibra crisotila, pela elevação dos gastos com a movimentação de estéril ("recorrência"); (iii) incidência da contribuição ao FUNDEINFRA na receita de exportação de crisotila; e (iv) constituição atípica de PECLD na carteira de recebíveis de exportação de crisotila contabilizada no 2T23.

No **4T23**, o EBITDA¹ atingiu **R\$ 21 milhões**, recuo de 12% frente ao 4T22. No **acumulado do ano**, o valor totalizou **R\$ 113 milhões**, inferior em 43% ao valor registrado no mesmo período de 2022.

Consolidado - R\$ mil	4T23	4T22	Var. %	3T23	Var. %	2023	2022	Var. %
Lucro líquido do período	82.994	14.032	491,5	21.072	293,9	127.221	137.713	(7,6)
Imposto de renda e contribuição social	(77.650)	(4.818)	-	7.444	-	(64.259)	27.291	-
Resultado financeiro líquido	5.496	7.214	(23,8)	1.404	291,5	11.934	11.600	2,9
Depreciação e amortização	10.523	7.904	33,1	9.010	16,8	37.652	22.222	69,4
EBITDA CVM 156/22 ¹	21.363	24.332	(12,2)	38.930	(45,1)	112.548	198.826	(43,4)
Eventos não recorrentes	1.285	(1.554)	-	(1.665)	-	5.447	(12.334)	-
Reestruturação	-	-	-	210	-	381	-	-
Despesas relativas a recuperação judicial	387	237	-	441	-	1.657	2.417	-
Despesas relativas a descontinuidade de unidades	246	222	-	97	-	470	599	-
Receita relativa a créditos extemporâneos	-	(2.193)	-	-	-	(1.427)	(4.919)	-
Vendas/baixas de bens do ativo imobilizado	392	(71)	-	261	-	1.303	(12.664)	-
Recebimento de venda de precatórios	-	-	-	(8.562)	-	(8.562)	-	-
Outros eventos não recorrentes	260	251	-	5.888	-	11.625	2.233	-
EBITDA Recorrente ²	22.648	22.778	(0,6)	37.265	(39,2)	117.995	186.492	(36,7)
Margem EBITDA Recorrente	8%	7%	1 p.p.	13%	- 5 p.p.	10%	16%	- 6 p.p.

(1) EBITDA: medida de desempenho operacional de acordo com a Instrução CVM 156/22

(2) EBITDA Recorrente: é um indicador utilizado pela Administração para analisar o desempenho econômico operacional nos negócios controlados integralmente pela Companhia excluindo os eventos não recorrentes.

Resultado Financeiro

No 4T23, as receitas financeiras da Companhia totalizaram **R\$ 322 mil**, queda de 86% frente ao 4T22, em função da redução de disponibilidade de caixa em aplicações financeiras. No 4T23, as despesas financeiras somaram **R\$ 3,3 milhões**, aumento de 75% em relação ao 4T22, influenciada pelos juros referente a antecipações de recebíveis de exportação (ACE) e de financiamento bancário de longo prazo, ambas as dívidas contratadas para fazer frente ao projeto da nova fábrica de fibrocimento em Caucaia-CE. O resultado financeiro líquido após variação cambial e outras despesas totalizou uma despesa de **R\$ 5,5 milhões**, representando uma queda de 24% quando comparado com o 4T22.

No encerramento de 2023, o resultado financeiro líquido gerou uma despesa de **R\$ 12 milhões**, mesmo patamar registrado em 2022, apesar da elevação do endividamento da Companhia, conforme descrito acima. Cabe destacar a redução da variação cambial sobre os recebíveis em moeda estrangeira da controlada Sama, em R\$ 12,8 milhões, fruto de política de hedge que utilizou trava cambial como instrumento de proteção.

Consolidado - R\$ mil	4T23	4T22	Var. %	3T23	Var. %	2023	2022	Var. %
Receitas financeiras	322	2.290	(85,9)	997	(67,7)	4.457	14.894	(70,1)
Aplicação Financeira	322	2.290	(85,9)	997	(67,7)	4.457	14.894	(70,1)
Despesas Financeiras	(3.252)	(1.858)	75,0	(3.591)	(9,4)	(10.456)	(3.935)	165,7
Juros da Dívida Concursal	(519)	(580)	(10,5)	(534)	(2,8)	(2.152)	(2.380)	(9,6)
Juros de Financiamento	(2.733)	(1.278)	113,8	(3.057)	(10,6)	(8.304)	(1.555)	-
Outras ⁽¹⁾	(2.031)	(5.831)	(65,2)	(135)	-	(5.722)	(9.498)	(39,8)
Líquido de variações cambiais	(535)	(1.815)	(70,5)	1.325	-	(213)	(13.061)	(98,4)
Resultado financeiro líquido	(5.496)	(7.214)	(23,8)	(1.404)	291,5	(11.934)	(11.600)	2,9

(1) Inclui despesas bancárias e juros sobre parcelamento de impostos.

Lucro Líquido

No **4T23**, o Lucro Líquido totalizou **R\$ 83 milhões**, contabilizados IRPJ/CSLL diferidos de prejuízo fiscal da controladora de R\$ 80 milhões, provisionados no balanço da Companhia após reversão do ativo em 2019 pela expectativa de não recuperabilidade. No **acumulado do ano**, o Lucro Líquido somou **R\$ 127 milhões**.

Excluídos os eventos não recorrentes, o Lucro Líquido Recorrente¹ no **4T23** atingiu **R\$ 4 milhões**, acumulando no ano **R\$ 51 milhões**, recuo de 60% frente ao ano de 2022.

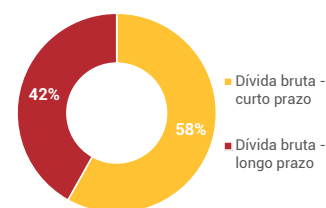
Consolidado - R\$ mil	4T23	4T22	Var. %	3T23	Var. %	2023	2022	Var. %
Lucro líquido do período	82.994	14.032	491,5	21.072	293,9	127.221	137.713	(7,6)
Margem líquida	29%	4%	25 p.p.	7%	22 p.p.	11%	12%	- 1 p.p.
Eventos não recorrentes	1.285	(1.554)	-	(1.665)	-	5.447	(12.334)	-
Reestruturação	-	-	-	210	-	381	-	-
Despesas relativas a recuperação judicial	387	237	-	441	-	1.657	2.417	-
Despesas relativas a descontinuidade de unidades	246	222	-	97	-	470	599	-
Receita relativa a créditos extemporâneos	-	(2.193)	-	-	-	(1.427)	(4.919)	-
Vendas/baixas de bens do ativo imobilizado	392	(71)	-	261	-	1.303	(12.664)	-
Recebimento de venda de precatórios	-	-	-	(8.562)	-	(8.562)	-	-
Outros eventos não recorrentes	260	251	-	5.888	-	11.625	2.233	-
Efeito IR/CSLL*	(437)	528	-	566	-	(1.852)	4.194	-
IRPJ/CSLL diferidos	(79.525)	-	-	-	-	(79.525)	-	-
Lucro líquido recorrente ¹	4.317	13.006	(66,8)	19.973	(78,4)	51.291	129.573	(60,4)
Margem Líquida Recorrente	2%	4%	- 2 p.p.	7%	- 5 p.p.	5%	11%	- 6 p.p.

(1) Lucro Líquido Recorrente é um indicador utilizado pela Companhia excluindo os eventos não recorrentes.

(*) Efeito do IR/CSLL (34%) sobre os eventos não recorrente.

Caixa Líquido e Endividamento

A Companhia encerrou o 4T23 com um endividamento líquido de R\$ 126 milhões, frente a uma posição de caixa líquida de R\$ 28 milhões registrada no fechamento de 2022. O aumento do endividamento líquido se deve às captações realizadas pela Companhia para fazer frente ao projeto da nova unidade de fibrocimento de Caucaia-CE. No encerramento de 2023, o endividamento bruto da Companhia somou cerca de R\$ 142 milhões, sendo constituído por:



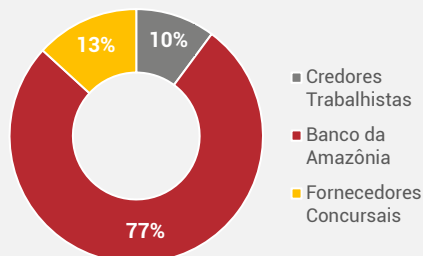
- (i) Linhas de longo prazo
 - a. Empréstimo contratado junto ao Banco da Amazônia (BASA), para *funding* da unidade da Eternit da Amazônia (R\$ 29,5 milhões);
 - b. Empréstimo FINAME contratado junto ao Banco Daycoval, (R\$ 33,3 milhões);
 - c. CCE firmado junto ao Banco Sofisa (R\$ 11,3 milhões).
- (ii) Adiantamento Sobre Cambiais Entregues – ACE (R\$ 68,2 milhões).

Dívida (Caixa) Líquido - R\$ mil	31/12/2023	31/12/2022	Var. %	30/09/2023	Var. %
Dívida bruta - curto prazo	82.746	26.296	214,7	83.717	(1,2)
Dívida bruta - longo prazo	59.551	58.295	2,2	62.293	(4,4)
Total da dívida bruta	142.297	84.591	68,2	146.010	(2,5)
(-) Disponibilidades	16.539	112.469	(85,3)	39.890	(58,5)
Dívida (Caixa) líquido	125.758	(27.878)	-	106.120	18,5

Dívida Concursal

No 4T23, a Companhia realizou pagamentos no montante de **R\$ 1,7 milhão** aos credores concursais da classe II e III.

Assim, a dívida concursal em **31 de dezembro de 2023** totaliza cerca de **R\$ 38,5 milhões**, incluindo a parcela de US\$ 125 mil, convertida à taxa de R\$ 4,84: 1 USD, sendo:



- Credores Classe I: R\$ 3,9 milhões, referentes a novos créditos trabalhistas habilitados;
- Classe II: R\$ 29,5 milhões, relativo ao empréstimo contratado junto ao Banco da Amazônia para financiamento da unidade de Manaus (amortização mensal e juros pré-fixados de 7% a.a.);
- Credores Classes III e IV: R\$ 5,1 milhões, sendo que cerca de R\$ 4,2 milhões se referem a credores que não se apresentaram para recebimento, não mais incidindo juros sobre o saldo devedor.

Classes	Saldo Aprovado no Plano RJ	Haircut	Dação	Novos Créditos Habilitados (Desabilitados)	Juros / Encargos	Pagamentos realizados	Saldo Final
Classe I - Credores Trabalhistas - R\$ mil	6.466	-	-	7.808	-	(10.365)	3.909
Classe II - Credores com Garantia Real - R\$ mil	36.225	-	-	-	11.493	(18.195)	29.523
Classe III - Credores Quirografários	-	-	-	-	-	-	-
Opção A - R\$ mil	107.672	(17.314)	(40.400)	(1.157)	3.524	(48.844)	3.481
Opção A - US\$ mil	953	-	-	(520)	1	(309)	125
Opção B - R\$ mil	84.097	(37.839)	-	-	3.242	(49.500)	-
Opção B - US\$ mil	1.696	(763)	-	-	5	(938)	-
Classe IV - Credores Microempresas - R\$ mil	4.612	-	-	-	71	(3.677)	1.006
Total em R\$ mil	239.072	(55.153)	(40.400)	6.651	18.330	(130.581)	37.919
Total em US\$ mil	2.649	(763)	-	(520)	6	(1.247)	125

Recuperação Judicial

Em 18 de outubro de 2023, a Companhia protocolizou petição ao Juízo da 2ª Vara de Falências e Recuperações Judicial da Comarca da Capital de São Paulo, solicitando homologação do Primeiro Aditamento ao Plano de Recuperação Judicial, o qual busca alterar o Plano de Recuperação Judicial homologado judicialmente em 30 de maio de 2019, exclusivamente no que diz respeito aos credores concursais trabalhistas (Classe I).

Não obstante, em 21 de novembro de 2023, em benefício da participação dos credores trabalhistas, as Recuperandas solicitaram a convocação de Assembleia Geral de Credores da Classe I, na forma do artigo 36 da LRF, para exposição e deliberação do Primeiro Aditamento.

Assim, para os desdobramentos e encerramento da Recuperação Judicial, a Companhia aguarda a manifestação do juiz da causa sobre a petição protocolizada em 21 de novembro de 2023.

Projetos Estratégicos

No 4T23, os investimentos da Companhia totalizaram **R\$ 38 milhões**, sendo 53% destinados aos projetos *Greenfield/Ceará* e ampliação da unidade de Manaus.

No encerramento de 2023, os investimentos da Companhia totalizaram **R\$ 208 milhões**, sendo R\$ 147 milhões destinados aos projetos estratégicos da unidade *Greenfield/Ceará* (R\$ 138 milhões) e da ampliação da unidade de Manaus (R\$ 9 milhões). O saldo de R\$ 61 milhões foi destinado a investimentos em modernização e continuidade operacional.



Greenfield Ceará

A Companhia concluiu no 4T23 o seu maior projeto dos últimos 50 anos: a nova unidade de fibrocimento em Caucaia-CE.

Em dezembro, os primeiros lotes de produção assistida foram produzidos com sucesso, registrando um importante marco na conclusão do projeto.

Com investimento de R\$ 187 milhões, valor integralmente desembolsado, a nova fábrica tem capacidade inicial de 6,5 mil t/mês, com infraestrutura disponível para sua duplicação.

A nova unidade é a mais moderna e sustentável do Grupo, contemplando um gerador Eternit Solar, com capacidade de geração equivalente a 25% do consumo total de energia elétrica da fábrica.

A Eternit desenvolveu um exitoso convênio com o Instituto Federal do Ceará – IFCE, unidade Caucaia, visando à preparação de mão-de-obra de operação e manutenção para a nova unidade. Dessa forma, a Companhia priorizou a contratação de mão-de-obra local, reafirmando o seu compromisso com a sustentabilidade e o desenvolvimento socioeconômico das comunidades em que atua.



Telhas Solares

No final de 2023, foi realizada a homologação pelo Inmetro de novos modelos de telhas de concreto da Tégula Solar. Estes novos modelos apresentam melhorias significativas em seu desempenho, tornando o sistema de conexão ainda mais acessível e eficiente.



Ampliação da Unidade de Manaus

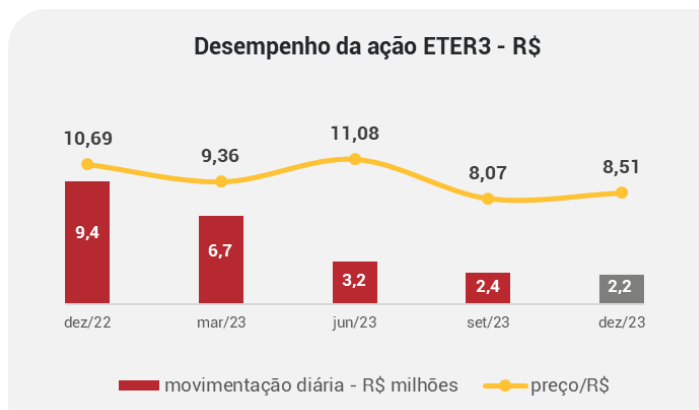
Todas as atividades para ampliação da capacidade da unidade de Manaus foram concluídas. A Companhia aguarda apenas a chegada dos últimos equipamentos para conclusão do projeto que, está prevista para o 1T24.

Com investimento de R\$ 24 milhões, a ampliação da unidade alcançará uma capacidade instalada de 18 mil t/ano de fibra de PP, representando um aumento de 50% na capacidade produtiva.

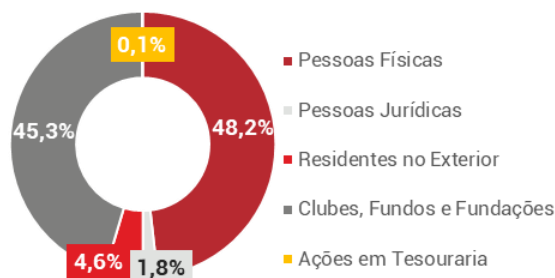
Mercado de Capitais

No final do 4T23, as ações da Companhia (ETER3) registraram uma cotação de R\$ 8,51, perfazendo assim um valor de mercado de **R\$ 526 milhões**, com um volume médio diário de negociações (ADTV) de R\$ 2,2 milhões.

Com capital pulverizado, sem acordo de acionistas ou grupo controlador, a base acionária da Companhia contava com **23.776** acionistas, sendo **48%** do capital detido por pessoas físicas.



Estrutura Acionária



No trimestre, apenas três acionistas detinham mais de 5% de participação no capital social, totalizando aproximadamente 41% do total de ações.

Acesse o website de RI (ri.ternit.com.br) para mais informações.

Eventos Subsequentes

Lei Ordinária 14.789/2023

Em 15 de dezembro de 2023 o Plenário aprovou a Medida Provisória (MP) 1185/23, que foi convertida em lei pela Lei Ordinária 14.789/23 que dispõe sobre o crédito fiscal decorrente de subvenção para implantação ou expansão de empreendimento econômico.

Até 31 de dezembro de 2023 as subvenções recebidas pelas empresas, independentemente de sua natureza (custeio ou investimento) não eram objeto de tributação, ou seja, não incorporavam a base de cálculo dos impostos federais.

A partir de 01 de janeiro de 2024 o benefício foi excluído para os contribuintes que recebem subvenção para pagar despesas do dia a dia (custeio). Para os que utilizam o benefício para construir ou ampliar uma fábrica (investimento) será concedido um crédito tributário equivalente à aplicação da alíquota de IRPJ sobre as subvenções recebidas, ou seja, o imposto precisará ser pago e compensado posteriormente com outros tributos da empresa. Haverá também a possibilidade de, após o investimento ser finalizado, pleitear-se a restituição dos valores em dinheiro.

Dessa forma, a Companhia ainda está avaliando potenciais impactos nas suas operações a partir de 01 de janeiro de 2024.

Empréstimo Banco Fibra

Em 09 de fevereiro de 2024, a Companhia tomou empréstimo junto ao Banco Fibra no valor de R\$ 16.860, com vencimento em 09/02/2028. A estrutura de juros para a dívida foi de juros fixos de 0,43% a.m., equivalente a 5,28% a.a., mais índice pós-fixado de 100% do CDI, com carência do principal de 06 meses. Os recursos captados são destinados a aquisição de caminhões da controlada Sama.

Incorporação da Confibra Indústria e Comércio Ltda

Em 20/02/2024, após reunião do Conselho de Administração, foi aprovada incorporação da controlada integral Confibra Indústria e Comércio Ltda pela controladora Eternit S.A.

Pagamento de Dividendos

O Conselho de Administração da Companhia aprovou em 27 de fevereiro de 2024 pagamento de dividendos relativos ao exercício de 2023, no montante de R\$ 10,1 milhões, correspondente ao valor de R\$ 0,163 por ação ordinária. O pagamento de proventos aos acionistas será realizado em 27/12/2024 sem atualização monetária.

Anexos

Eternit S.A. – Em Recuperação Judicial

Balanco Patrimonial

ATIVO- R\$ mil	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Total do ativo circulante	447.555	479.921	568.035	715.330
Caixa e equivalentes de caixa	3.948	3.485	16.539	112.469
Contas a receber	58.705	68.499	179.857	227.705
Estoques	83.301	114.237	168.259	209.822
Tributos a recuperar	24.985	26.003	140.904	107.735
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.850	-	1.850	-
Partes relacionadas	256.195	261.101	-	-
Adiantamentos à Fornecedores	2.433	1.901	27.187	39.427
Outros ativos circulantes	16.138	4.695	33.439	17.149
Ativo mantido para a venda	-	-	-	1.023
Total do ativo não circulante	645.777	566.798	732.331	506.937
Depósitos judiciais	8.294	8.480	12.778	12.879
Tributos a recuperar	2.227	2.695	22.597	37.268
Imposto de renda e contribuição social diferidos	77.675	-	64.712	-
Partes relacionadas	4.044	2.626	-	-
Outros ativos não circulantes	139	140	1.844	1.595
Investimentos	385.609	387.951	-	-
Ativo de direito uso	-	-	16.069	15.920
Imobilizado	167.666	164.625	535.283	355.959
Intangível	123	281	79.048	83.316
Total do ativo	1.093.332	1.046.719	1.300.366	1.222.267

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ mil	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Total do passivo circulante	151.033	197.031	296.283	284.164
Fornecedores	28.450	27.769	75.981	65.116
Empréstimos e financiamentos	9.528	2.247	82.746	26.296
Partes relacionadas	32.221	48.016	-	-
Obrigações com pessoal	19.878	20.631	31.852	29.480
Dividendos e juros sobre o capital próprio	24.845	17.737	24.881	17.763
Impostos, taxas e contribuições a recolher	11.126	16.455	20.730	30.722
Provisão para benefício pós-emprego	3.227	3.191	6.927	6.947
Obrigações de arrendamento	-	-	3.607	3.607
Outros passivos circulantes	21.758	60.985	49.559	104.233
Total do passivo não circulante	172.602	173.500	234.277	261.805
Empréstimos e financiamentos	23.747	28.746	59.551	58.295
Partes relacionadas	22.981	26.722	-	-
Impostos, taxas e contribuições a recolher	2.406	6.666	14.477	22.377
Obrigações com pessoal	5.681	6.385	5.930	6.779
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	49.716	50.656	68.817	69.914
Provisão para benefício pós-emprego	29.970	29.399	61.119	61.241
Provisão para desmobilização da mina	-	-	11.756	9.982
Provisão para perdas em investimentos	38.101	24.926	-	-
Obrigações de arrendamento	-	-	12.627	12.340
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	-	20.877
Patrimônio líquido atribuível a acionistas controladores	769.697	676.188	769.697	676.188
Capital social	438.082	438.082	438.082	438.082
Reservas de capital	85.481	81.093	85.481	81.093
Ações em tesouraria	(590)	(174)	(590)	(174)
Reservas de lucros	256.661	164.674	256.661	164.674
Outros resultados abrangentes	(9.937)	(7.487)	(9.937)	(7.487)
Total do patrimônio líquido	769.697	676.188	769.806	676.298
Participação dos acionistas não controladores	-	-	109	110
Total do passivo e patrimônio líquido	1.093.332	1.046.719	1.300.366	1.222.267

Demonstração de Resultados (Controladora)

R\$ mil	4T23	4T22	Var. %	3T23	Var. %	2023	2022	Var. %
Receita líquida	152.183	167.491	-9,1%	164.797	-7,7%	637.678	717.174	-11,1%
Custos dos produtos e mercadorias vendidos e dos serviços prestados	(130.197)	(138.777)	-6,2%	(134.989)	-3,5%	(520.514)	(556.799)	-6,5%
Lucro bruto	21.986	28.714	-23,4%	29.808	-26,2%	117.164	160.375	-26,9%
Margem bruta	14%	17%	- 3 p.p.	18%	- 4 p.p.	18%	22%	- 4 p.p.
Receitas (despesas) operacionais	(25.616)	(28.820)	-11,1%	(23.823)	7,5%	(102.275)	(122.568)	-16,6%
Despesas com vendas	(12.074)	(14.650)	-17,6%	(13.418)	-10,0%	(51.078)	(54.963)	-7,1%
Gerais e administrativas	(10.638)	(15.608)	-31,8%	(12.862)	-17,3%	(48.817)	(59.062)	-17,3%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(2.904)	1.438	-	2.457	-	(2.380)	(8.543)	-72,1%
Lucro antes da equivalência patrimonial (EBIT)	(3.630)	(106)	-	5.985	-	14.889	37.807	-60,6%
Margem EBIT	-	-	-	4%	-	2%	5%	- 3 p.p.
Resultado da equivalência patrimonial	7.801	11.228	-30,5%	16.219	-51,9%	39.389	99.288	-60,3%
Lucro operacional antes do resultado financeiro	4.171	11.122	-62,5%	22.204	-81,2%	54.278	137.095	-60,4%
Resultado financeiro líquido	(1.614)	(2.951)	-45,3%	(227)	-	(8.427)	(8.384)	0,5%
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	2.557	8.171	-68,7%	21.977	-88,4%	45.851	128.711	-64,4%
Imposto de renda e contribuição social correntes	910	5.844	-	(910)	-	-	(2.293)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	79.524	-	-	-	-	81.330	11.184	-
Lucro líquido do exercício	82.991	14.015	-	21.067	293,9%	127.181	137.602	-7,6%
Margem líquida	55%	8%	47 p.p.	13%	42 p.p.	20%	19%	1 p.p.

Demonstração de Resultados (Consolidado)

R\$ mil	4T23	4T22	Var. %	3T23	Var. %	2023	2022	Var. %
Receita líquida	282.262	312.556	-9,7%	290.990	-3,0%	1.129.213	1.187.383	-4,9%
Custos dos produtos e mercadorias vendidos e dos serviços prestados	(220.128)	(234.001)	-5,9%	(212.761)	3,5%	(838.412)	(815.442)	2,8%
Lucro bruto	62.134	78.555	-20,9%	78.229	-20,6%	290.801	371.941	-21,8%
Margem bruta	22%	25%	- 3 p.p.	27%	- 5 p.p.	26%	31%	- 5 p.p.
Receitas (despesas) operacionais	(51.294)	(62.127)	-17,4%	(48.309)	6,2%	(215.905)	(195.337)	10,5%
Despesas com vendas	(29.874)	(31.226)	-4,3%	(26.117)	14,4%	(115.423)	(108.640)	6,2%
Gerais e administrativas	(17.126)	(28.511)	-39,9%	(25.392)	-32,6%	(96.763)	(102.647)	-5,7%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(4.294)	(2.390)	79,7%	3.200	-	(3.719)	15.950	-
Lucro antes da equivalência patrimonial (EBIT)	10.840	16.428	-34,0%	29.920	-63,8%	74.896	176.604	-57,6%
Margem EBIT	4%	5%	- 1 p.p.	10%	- 6 p.p.	7%	15%	- 8 p.p.
Resultado financeiro líquido	(5.496)	(7.214)	-23,8%	(1.404)	291,5%	(11.934)	(11.600)	2,9%
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	5.344	9.214	-42,0%	28.516	-81,3%	62.962	165.004	-61,8%
Imposto de renda e contribuição social correntes	(2.691)	2.550	-205,5%	(12.413)	-78,3%	(28.440)	(40.790)	-30,3%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	80.341	2.268	-	4.969	-	92.699	13.499	-
Lucro líquido do exercício	82.994	14.032	-	21.072	-	127.221	137.713	-7,6%
Margem líquida	29%	4%	25 p.p.	7%	22 p.p.	11%	12%	- 1 p.p.

Demonstração dos Fluxos de Caixa

R\$ Mil - Acumulado	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	45.851	128.711	62.962	165.003
Ajustes para conciliar o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:				
Resultado da equivalência patrimonial	(39.389)	(99.288)	-	-
Depreciação e amortização	16.783	14.283	37.652	22.222
Resultado na baixa de ativos imobilizados e intangíveis	314	2.178	1.911	1.981
Perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa sobre as contas a receber	1.820	2.036	9.878	2.406
Perda estimada para redução ao valor realizável líquido dos estoques	369	(560)	1.967	95
Perda estimada para redução ao valor recuperável	-	-	(4.657)	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	(940)	(2.780)	(48)	(1.592)
Provisão para benefício pós-emprego	(1.964)	(466)	(2.591)	(474)
Provisão para desmobilização da mina	-	-	1.774	709
Encargos financeiros, variação monetária e variação cambial	5.688	4.588	11.723	11.642
	28.532	48.702	120.571	201.992
Aumento/(redução) nos passivos operacionais:				
Contas a receber	7.974	(1.872)	35.584	(52.410)
Partes relacionadas a receber	3.488	32.556	-	-
Estoques	30.567	2.435	39.596	8.549
Tributos a recuperar	2.402	45.002	(14.802)	10.820
Depósitos judiciais	186	(1.482)	101	(1.869)
Outros ativos	(11.975)	784	(4.299)	(4.927)
Disponível para venda	-	-	1.023	3.822
Aumento/(redução) nos passivos operacionais:				
Fornecedores	587	(5.381)	8.436	7.012
Dividendos e JCP a pagar	(1.697)	-	(1.687)	-
Partes relacionadas a pagar	(19.536)	(13.257)	-	-
Impostos, taxas e contribuições a recolher	(7.781)	(9.710)	(12.614)	(16.749)
Obrigações com pessoal	(1.457)	(1.892)	1.523	(859)
Pagamento de contingências	-	-	(1.049)	-
Outros passivos	(39.227)	34.695	(54.674)	30.257
Caixa gerado pelas (aplicado nas) operações	(7.937)	130.580	117.709	185.638
Imposto de renda e contribuição social pagos	(918)	(16.902)	(32.193)	(57.187)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	(8.855)	113.678	85.516	128.451
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Dividendos Declarados a receber	55.028	81.893	-	-
Adições ao ativo imobilizado e intangível	(19.981)	(36.577)	(208.495)	(90.428)
Aquisição de controlada líquida do caixa na combinação de negócio	-	-	-	(137.852)
Adições aos investimentos	-	(144.363)	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	35.047	(99.047)	(208.495)	(228.280)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos e financiamentos	1.687	29.997	406.114	109.119
Amortização de empréstimos e financiamentos	(4.999)	(282)	(353.192)	(68.204)
Dividendos e JCP pagos	(22.001)	(44.231)	(22.001)	(44.214)
Operações com arrendamento	-	-	(3.456)	(3.267)
Ações em tesouraria	(416)	-	(416)	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	(25.729)	(14.516)	27.049	(6.566)
Aumento (Redução) do caixa e equivalentes de caixa	463	115	(95.930)	(106.395)
No início do exercício	3.485	3.370	112.469	218.864
No fim do exercício	3.948	3.485	16.539	112.469
Aumento (Redução) do caixa e equivalentes de caixa	463	115	(95.930)	(106.395)