

# Éternit

Teleconferência – Resultados 2T20

12/08/2020

## Aviso Importante

“Declarações contidas nesta apresentação relativas às perspectivas dos negócios da Companhia, projeções de resultados operacionais e financeiros, e referências ao potencial de crescimento da Companhia, constituem meras previsões e foram baseadas nas expectativas da Administração em relação ao seu desempenho futuro. Estas expectativas são altamente dependentes do comportamento do mercado, da situação econômica do Brasil, da indústria e dos mercados internacionais, portanto estão sujeitas a mudanças.”

# Sumário

---

- Cenário Econômico
- Desempenho Operacional
- Resultado Econômico-Financeiro
- Recuperação Judicial
- Eventos Subsequentes

# Cenário Econômico

---

- Grande impacto, a partir de meados de março, com a pandemia global da COVID-19.
- Cenário 2T20:
  - ✓ Paralisação temporária de diversos setores e indefinições quanto à retomada das atividades;
  - ✓ Aumento da taxa de desemprego no trimestre encerrado em maio (12,9%<sup>1</sup>);
  - ✓ Focus: retração de -5,77%<sup>2</sup> do PIB em 2020;
  - ✓ Plano de auxílio emergencial (gastos estimados em R\$ 154 bilhões<sup>3</sup> no 2T20, atingindo cerca de 79,9 milhões de pessoas).

<sup>1</sup> IBGE: Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística – 30/06/2020

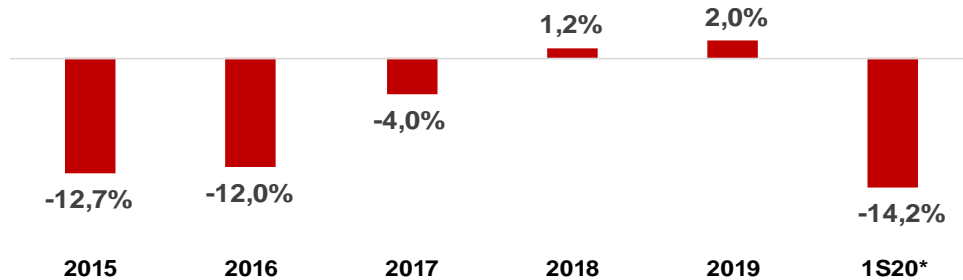
<sup>2</sup> BACEN: Relatório Focus – 24/07/2020

<sup>3</sup> Senado Notícias; 07/05/2020; [www12.senado.leg.br](http://www12.senado.leg.br)

# Setor da Construção Civil

- Indústria de materiais de construção: previsão de queda de 14,2% no 1S20 (ABRAMAT<sup>2</sup>)

## Faturamento deflacionado da indústria de materiais de construção civil (ABRAMAT)



- Índice Cielo do Varejo Ampliado (ICVA) / Setor de materiais de construção:
  - final de março: - 59,7%<sup>1</sup>;
  - março-julho\* 2020: + 4,1% frente a mar-jul 2019

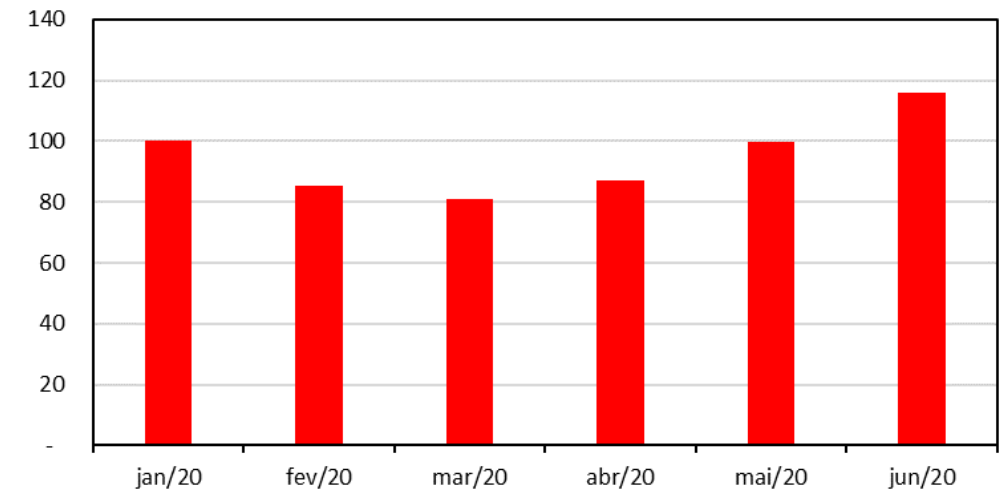
<sup>1</sup> Cielo | ICVA - Índice Cielo do Varejo Ampliado - Período de 01/mar/20 a 18/jul/20

<sup>2</sup> ABRAMAT: SEGS – 13/07/2020

## Eternit

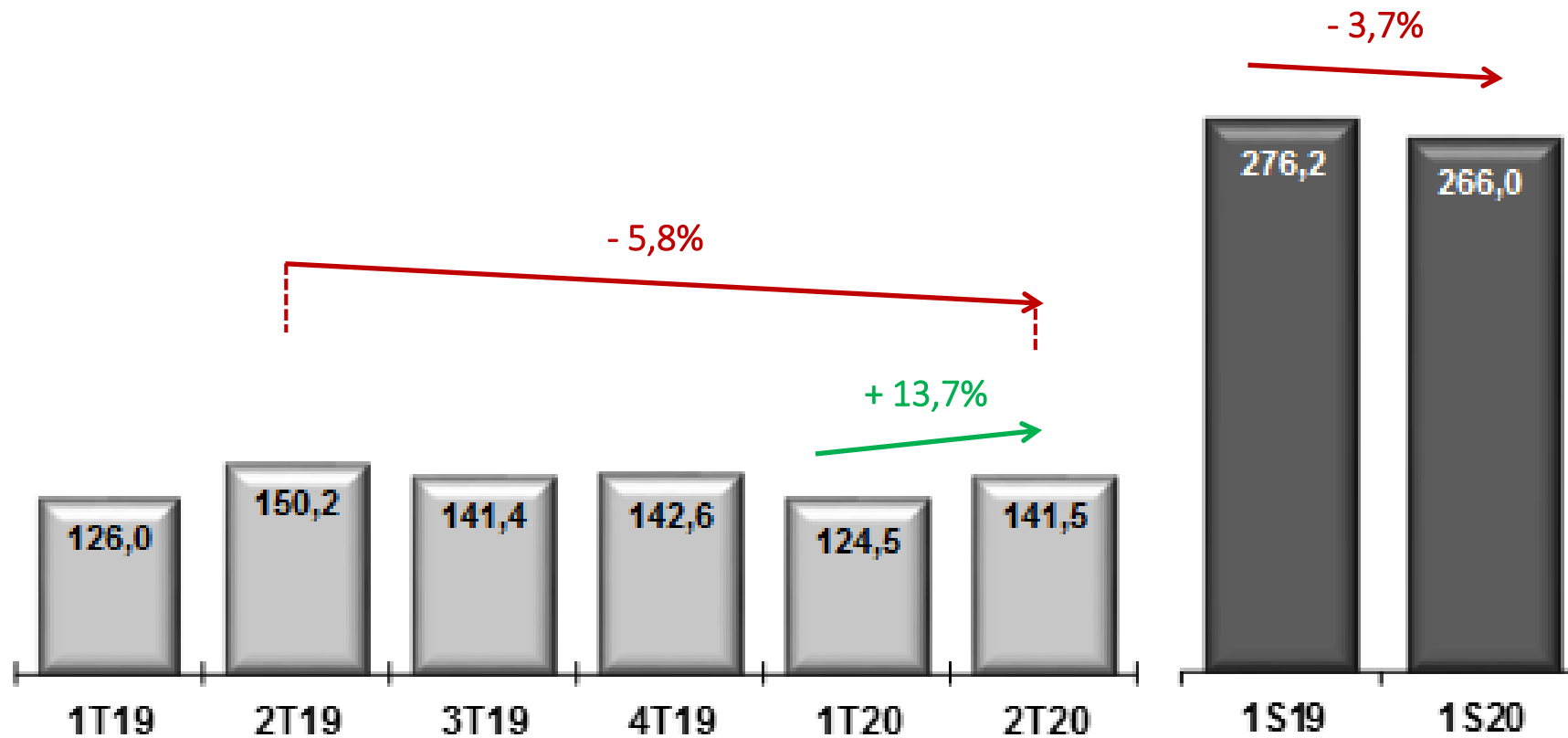
- Desempenho operacional, no mercado interno, fortemente afetado no período março/ abril pela COVID-19.
- Segmento de Fibrocimento

## Vendas de Fibrocimento, t (Jan/2020 = 100)



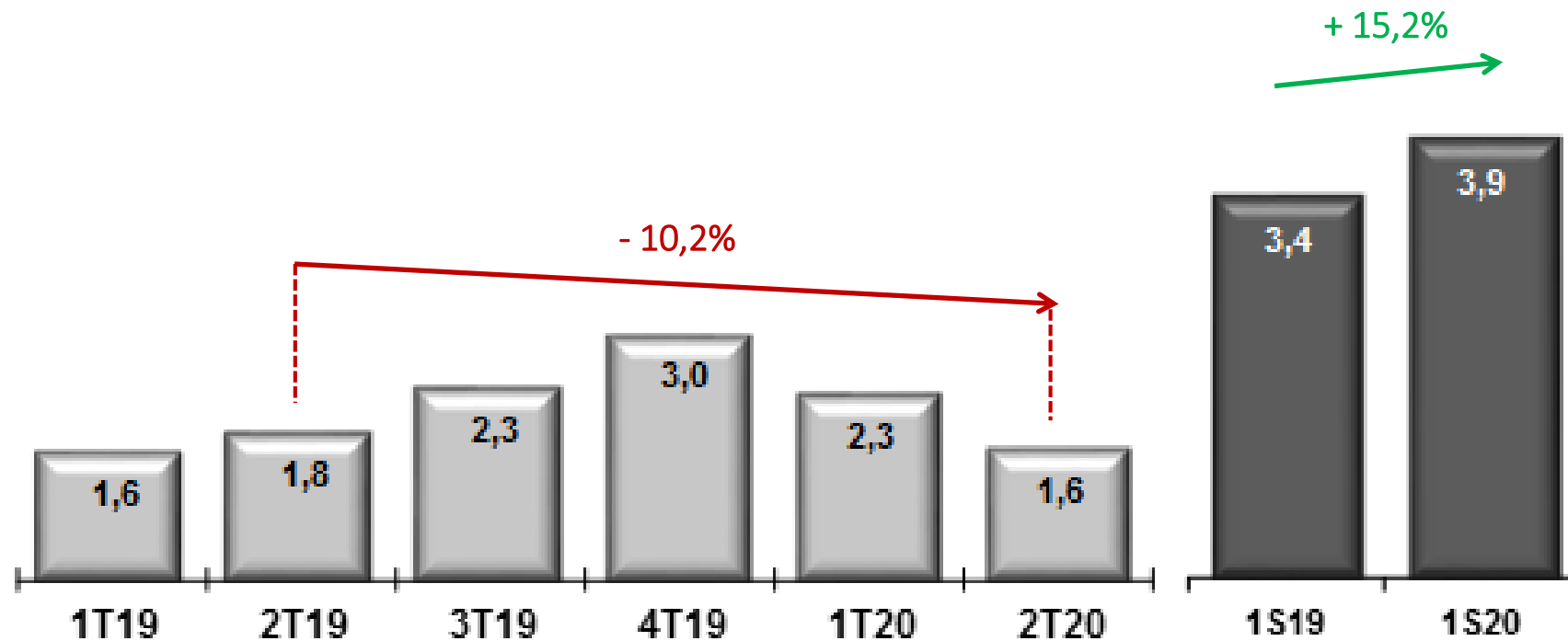
# ETERNIT - Vendas de Telhas Fibrocimento (mil toneladas)

- Forte impacto da COVID-19 no período março/ abril com recuperação ao longo do trimestre.*



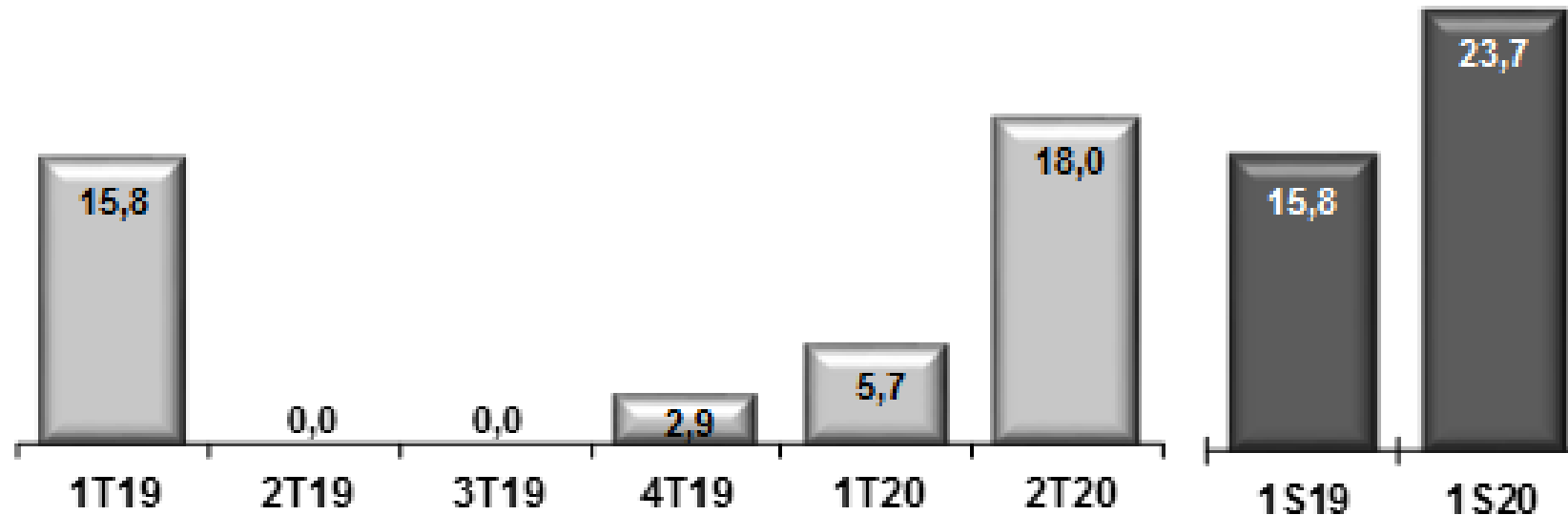
# ETERNIT - Vendas de Sistemas Construtivos (mil toneladas)

- *Impacto dos efeitos da pandemia no 2T20.*
- *Crescimento no 1S20 x 1S19: estratégia de ampliação da linha de produtos.*



# SAMA - Exportações de Mineral Crisotila (mil toneladas)

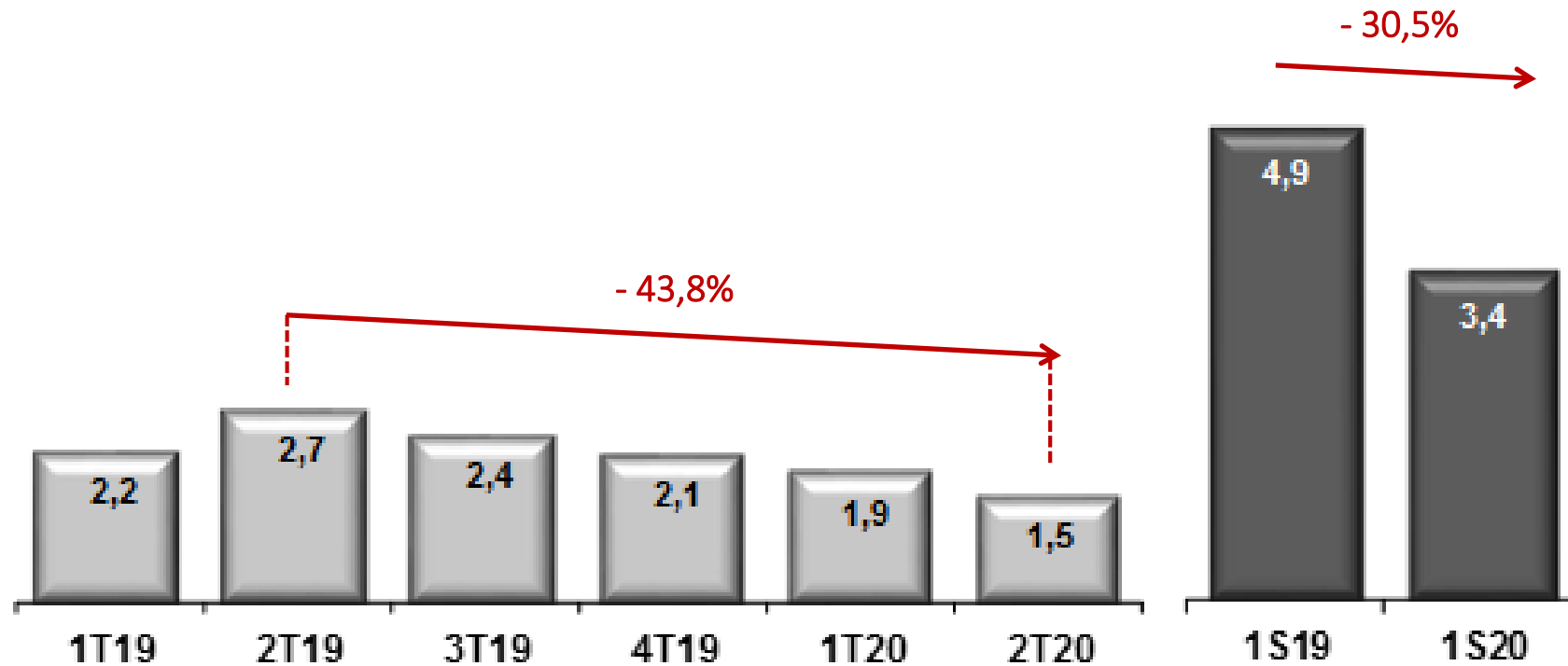
- Lei do Estado de Goiás nº 20.514, regulamentada pelo Decreto nº 9.518, que autoriza, para fins exclusivos de exportação, a extração e o beneficiamento de amianto da variedade crisotila.*





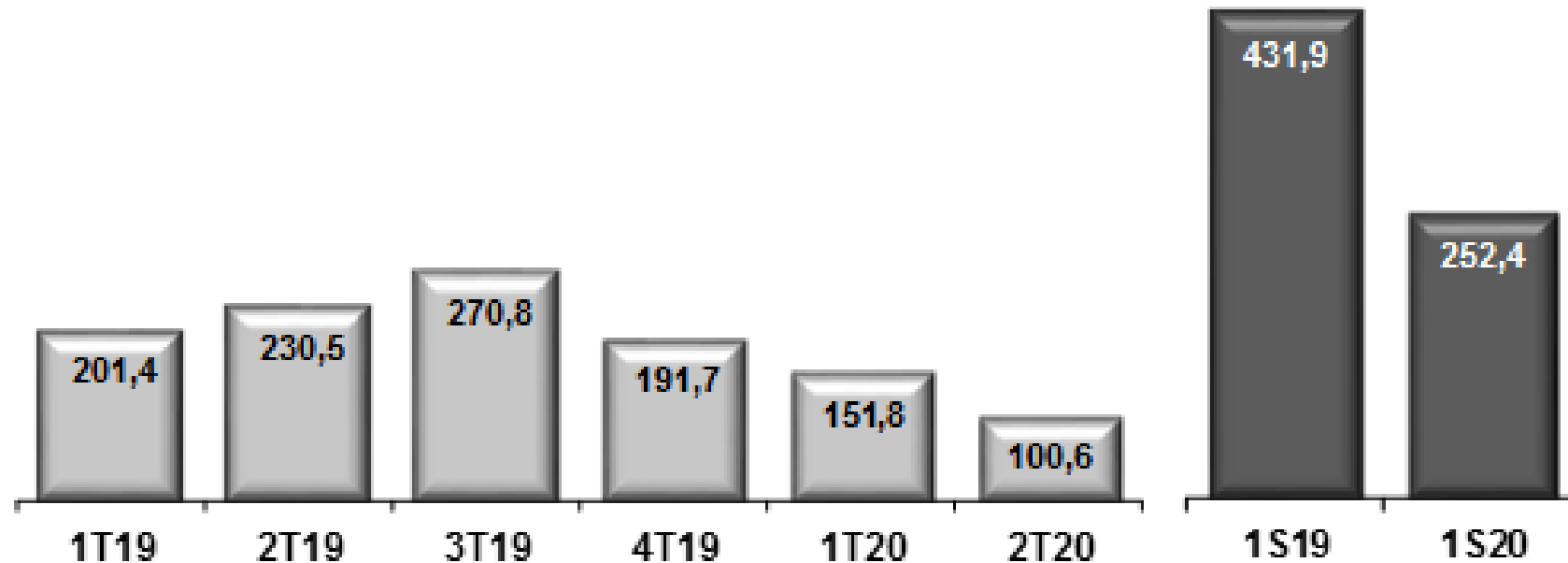
# TÉGULA - Vendas de Telhas de Concreto (milhões peças)

- Baixo desempenho do segmento e impacto negativo da pandemia.*



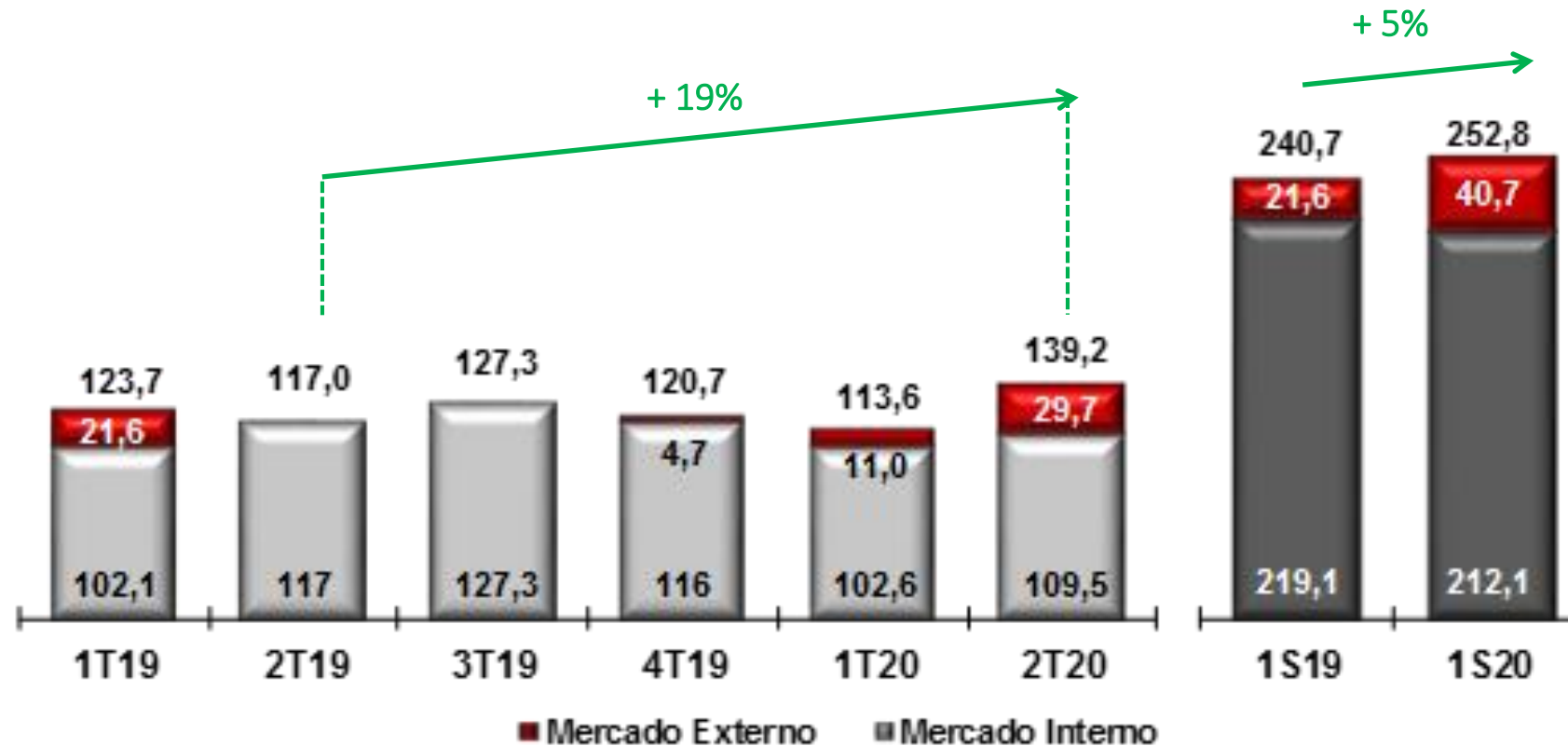
# CSC - Vendas de Louças Sanitárias (mil peças)

- *Paralisação das operações industriais da CSC (Fato Relevante 22/04/2020):*
  - ✓ *Sucessivos resultados negativos;*
  - ✓ *Impactos da pandemia.*
- *Unidade industrial será alienada, conforme previsto no item 52 do Plano de RJ.*



# Receita Líquida Consolidada (R\$ milhões)

- *Bom desempenho do fibrocimento, apesar da retração econômica em função do impacto da COVID-19*
- *Exportações da SAMA.*



# EBITDA

- *EBITDA ajustado, excluídos eventos não recorrentes, de R\$ 7,5 MM no 2T20 e R\$ 7,7 MM no 1S20, fruto do bom desempenho operacional do Fibrocimento e exportações da SAMA.*
- *EBITDA: superávit de R\$ 27,3 MM no 2T20 e R\$ 22,6 MM no 1S20, contemplando ajuste líquido de impairment de ativos imobilizados no montante de R\$ 23,8 milhões.*

<b>Reconciliação do EBITDA consolidado (R\$ mil)</b>	<b>2T20</b>	<b>2T19</b>	<b>Var. %</b>	<b>1T20</b>	<b>Var. %</b>	<b>1S20</b>	<b>1S19</b>	<b>Var. %</b>
<b>Lucro (Prejuízo) líquido do período</b>	<b>12.557</b>	<b>(29.534)</b>	-	<b>(14.856)</b>	-	<b>(2.299)</b>	<b>(54.998)</b>	<b>(95,8)</b>
Imposto de renda e contribuição social	4.705	244	1.828,3	642	632,9	5.347	916	483,7
Resultado financeiro líquido	5.065	4.250	19,2	5.596	(9,5)	10.661	9.296	14,7
Depreciação e amortização	5.001	3.892	28,5	3.890	28,6	8.891	7.613	16,8
<b>EBITDA</b>	<b>27.328</b>	<b>(21.148)</b>	-	<b>(4.728)</b>	-	<b>22.600</b>	<b>(37.173)</b>	-
<i>Margem EBITDA</i>	<i>20%</i>	<i>-18%</i>	<i>38 p.p.</i>	<i>-4%</i>	<i>24 p.p.</i>	<i>9%</i>	<i>-15%</i>	<i>24 p.p.</i>
Resultado da equivalência patrimonial	-	4.613	(100,0)	-	-	-	7.438	(100,0)
Eventos não recorrentes	(19.835)	10.892	-	4.968	-	(14.867)	16.295	-
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>7.493</b>	<b>(5.643)</b>	-	<b>240</b>	<b>3.023,2</b>	<b>7.733</b>	<b>(13.440)</b>	-
<i>Margem EBITDA ajustada</i>	<i>5%</i>	<i>-5%</i>	<i>10 p.p.</i>	<i>0%</i>	<i>5 p.p.</i>	<i>3%</i>	<i>-6%</i>	<i>9 p.p.</i>

# Lucro (Prejuízo) Líquido

- Excluídos os eventos não recorrentes, prejuízo líquido ajustado de R\$ 534 mil (1T20) e R\$ 12,1 mil (1S20).
- Lucro Líquido de R\$ 12,6 MM no 2T20 e prejuízo líquido de R\$ 2,3 MM, contemplando ajuste líquido de impairment de ativos imobilizados no montante de R\$ 23,8 milhões.

<b>Lucro (Prejuízo) líquido (R\$ mil)</b>	<b>2T20</b>	<b>2T19</b>	<b>Var. %</b>	<b>1T20</b>	<b>Var. %</b>	<b>1S20</b>	<b>1S19</b>	<b>Var. %</b>
Receita operacional líquida	139.195	117.005	19,0	113.636	22,5	252.831	240.685	5,0
CPV	(110.921)	(107.239)	3,4	(93.866)	18,2	(204.787)	(210.892)	(2,9)
<b>Lucro bruto</b>	<b>28.274</b>	<b>9.766</b>	<b>189,5</b>	<b>19.770</b>	<b>43,0</b>	<b>48.044</b>	<b>29.793</b>	<b>61,3</b>
Margem bruta	20%	8%	12 p.p.	17%	3 p.p.	19%	12%	7 p.p.
<b>Lucro (Prejuízo) líquido do período</b>	<b>12.557</b>	<b>(29.534)</b>	<b>-</b>	<b>(14.856)</b>	<b>-</b>	<b>(2.299)</b>	<b>(54.998)</b>	<b>(95,8)</b>
Margem líquida	9%	-25%	34 p.p.	-13%	22 p.p.	-1%	-23%	22 p.p.
Eventos não recorrentes	(19.835)	10.892	-	4.968	-	(14.867)	16.295	-
Efeito IR/CSLL*	6.744	(3.703)	-	(1.689)	-	5.055	(5.540)	-
<b>Lucro (Prejuízo) líquido ajustado</b>	<b>(534)</b>	<b>(22.345)</b>	<b>(97,6)</b>	<b>(11.577)</b>	<b>(95,4)</b>	<b>(12.111)</b>	<b>(44.243)</b>	<b>(72,6)</b>
Margem líquida ajustada	0%	-19%	19 p.p.	-10%	10 p.p.	-5%	-18%	13 p.p.

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

# Endividamento Bancário - 30/06/2020

- *Divida bancária concursal e linhas para financiamento do capital de giro da Companhia.*
- *Redução da dívida líquida em R\$ 42,2 MM (capitalização de R\$ 46,6 MM).*
- *Parcela em USD: 13,3% (ACE exportações mineral crisotila).*

<b>Endividamento - R\$ mil</b>	<b>30/06/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>Var. %</b>	<b>31/03/20</b>	<b>Var. %</b>
Dívida bruta - curto prazo	31.875	49.812	-36,0%	59.333	-46,3%
Dívida bruta - longo prazo	65.027	63.762	2,0%	64.394	1,0%
<b>Total da dívida bruta</b>	<b>96.902</b>	<b>113.574</b>	<b>-14,7%</b>	<b>123.727</b>	<b>-21,7%</b>
(-) Caixa e equivalentes de caixa	34.862	9.358	272,5%	10.866	220,8%
<b>(-) Caixa e aplicações financeiras</b>	<b>34.862</b>	<b>9.358</b>	<b>272,5%</b>	<b>10.866</b>	<b>220,8%</b>
<b>Dívida líquida</b>	<b>62.040</b>	<b>104.216</b>	<b>-40,5%</b>	<b>112.861</b>	<b>-45,0%</b>

# Dívida Concursal

- Dívida concursal em 30/06/2020: ~ R\$ 150 milhões.

Classes	Saldo Aprovado no Plano RJ	Descontos Obtidos	Juros/Encargos da dívida	Novos Créditos Habilitados (Desabilitados)	Pagamentos realizados*	Dação	Saldo Final
<b>Classe I</b> - Credores Trabalhistas – R\$ mil	6.466	0	0	628	-6.647	0	447
<b>Classe II</b> - Credores com Garantia Real – R\$ mil	36.225	0	2.683	0	0	0	38.908
<b>Classe III</b> - Credores Quirografários							
Opção A – R\$ mil	107.672	-17.314	3.349	-995	-1.705	-40.400	50.607
Opção A – US\$ mil	953	0	0	-631	0	0	322
Opção B – R\$ mil	87.208	-40.964	2.462	0	-3	0	48.703
Opção B – US\$ mil	1.696	-763	0	0	0	0	933
<b>Classe IV</b> - Credores Microempresas e Empresas de Pequeno Porte – R\$ mil	4.612	0	184	0	-282	0	4.514
<b>Total em R\$ mil</b>	<b>242.183</b>	<b>-58.278</b>	<b>8.678</b>	<b>-367</b>	<b>-8.637</b>	<b>-40.400</b>	<b>143.179</b>
<b>Total em US\$ mil</b>	<b>2.649</b>	<b>-763</b>	<b>0</b>	<b>-631</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.255</b>

# Recuperação Judicial

---

- Até 30/06/2020: Companhia realizou pagamentos de R\$ 49 MM, sendo R\$ 40,4 MM na forma de dação de imóveis da controlada PREL.
- Serão alienados por meio de leilões os seguintes ativos para pagamento dos credores e reforço de capital de giro:
  - ✓ Classe III/Opção A: (i) imóvel em Aparecida de Goiânia (valor mínimo: R\$ 30,6 MM); e (ii) imóvel em Goiânia (valor mínimo: R\$ 66,8 MM);
  - ✓ Classe III/Opção B: Unidade da CSC (valor mínimo: R\$ 54 MM); e
  - ✓ Reforço de capital de giro: Imóveis diversos localizados nos estados de São Paulo, Goiás, Bahia, Rio Grande do Sul e Paraná (valor mínimo: R\$ 11,5 MM).



# Eventos Subsequentes

---

- **Processamento de Minério Disponível para Extração:**

- ✓ Processamento do minério disponível para extração nas instalações da SAMA, amparada na vigência da Lei do Estado de Goiás (FR 07/07/2020).
- ✓ O processamento do minério se dará em caráter temporário e proporcionará a exportação de cerca de 100 mil toneladas de fibra de crisotila.

- **Crédito tributário ICMS sobre base de cálculo do PIS e COFINS:**

- ✓ A Companhia obteve trânsito em julgado favorável, por meio do mandado de segurança nº 5001616-40.2017.4.03.6100, que permitiu a exclusão do ICMS sobre a base de cálculo do PIS e COFINS.
- ✓ Direito em compensar os valores dos referidos tributos, corrigidos pela SELIC, conforme Despacho Decisório n. 721/2020 emitido pela Receita Federal do Brasil em 16/07/2020.
- ✓ Em julho de 2020, a Companhia registrou em suas demonstrações financeiras o montante de R\$ 20,1 MM referente a esses créditos, que serão compensados posteriormente.

# Eventos Subsequentes

---

- **Aumento de Capital – Homologação Parcial:**

- ✓ Em 07/07/2020, o Conselho de Administração homologou o aumento de capital. O Estatuto Social será alterado quando da próxima Assembleia Geral.

	<b>Ações</b>	<b>R\$</b>
<b>Capital Social</b>	51.675.555	385.536.684,52

- ✓ Captação de R\$ 46,6 milhões, 99,5% do valor máximo aprovado.
- ✓ Os recursos serão destinados para Projeto Telhas Fotovoltaicas e Programa de Modernização do Fibrocimento.
- ✓ CAPEX – 30/06/2020:

R\$ milhões	<b>Previsto</b>	<b>Realizado</b>
<b>Telhas fotovoltaicas</b>	5,8	2,6
<b>Fibrocimento</b>	40,8	-

# Mais Informações

## Equipe de RI

**Vítor Mallmann**

**Paula D. A. Barhum Macedo**

E-mail: [ri@eternit.com.br](mailto:ri@eternit.com.br)

Telefone: (11) 3194-3881

Site: [www.eternit.com.br/ri](http://www.eternit.com.br/ri)

---

Rua Dr. Fernandes Coelho, 85 - 8º Andar  
Bairro: Pinheiros - São Paulo/SP  
CEP: 05423-040

# Eternit

 [www.eternit.com.br](http://www.eternit.com.br)

 /EternitBrasil  /EternitBrasil  Eternit Brasil