

Eternit

Release de Resultados **2T23**

Videoconferência:

Quarta-feira, 09 de agosto de 2023
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
Despesas Gerais e Administrativas	8
Outras (Receitas)/Despesas Operacionais	8
EBITDA	9
Resultado Financeiro	10
Lucro Líquido	10
Caixa Líquido e Endividamento	11
Dívida Concursal	12
Recuperação Judicial	12
Projetos Estratégicos	13
Mercado de Capitais	14
Eventos Subsequentes	15
Anexos	16
Eternit S.A. – Em Recuperação Judicial	16



São Paulo, 08 de agosto de 2023 – Eternit S.A. – em Recuperação Judicial (B3: ETER3, “Eternit” ou “Companhia”) anuncia hoje os resultados do 2º 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 n. 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 30 de junho 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 2º trimestre de 2022, exceto quando especificado ao contrário.

Eternit contabiliza Receita Bruta de R\$ 677 milhões em 2023, repetindo 1S22 apesar do cenário adverso.

Destques

MARKET CAP (30/06/2023)

R\$ 685 milhões

COTAÇÃO DE FECHAMENTO (30/06/2023)

R\$ 11,08

QUANTIDADE DE AÇÕES (30/06/2023)

61.776.575

FREE FLOAT

98,23%

Desempenho 2T23/2T22



Vendas telhas de fibrocimento de
140 mil toneladas (-4%)



Receita Líquida de **R\$ 260 milhões**
(-11%)



Lucro Bruto de **R\$ 67 milhões**
(-38%)



EBITDA Recorrente de **R\$ 16 milhões**
(-73%)

Mensagem da Administração

A Eternit demonstrou resiliência no primeiro semestre 2023, contabilizando uma Receita Líquida de R\$ 556 milhões, 1% acima de 1S22, apesar da forte retração de demanda da indústria de materiais de construção no período. No segmento de fibrocimento, as vendas de telhas no 1S23 somaram 304 mil toneladas, repetindo o desempenho apresentado no 1S22. Em relação às exportações do mineral crisotila, o volume de vendas no 1S23 totalizou 94 mil toneladas, recuo de 2% frente ao 1S22, impactado, principalmente, pela menor disponibilidade de produto em função da parada programada de manutenção da unidade em abril, pelo período de 15 dias.

O Lucro Bruto atingiu R\$ 150 milhões no 1S23, queda de 22% em relação ao 1S22. Como consequência, no 1S23, o EBITDA Recorrente de R\$ 58 milhões representou um recuo de 46% e o Lucro Líquido de R\$ 23 milhões uma redução de 72%, quando comparados com o mesmo período de 2022.

Em especial, o Lucro Líquido do 2T23, de R\$ 1,2 milhão, foi impactado pela contabilização dos eventos, pontuais, de provisão para perda de recebível (R\$ 6,0 milhões) e despesa de *demurrage* (R\$ 2,5 milhões) na SAMA e ajuste no estoque da unidade fotovoltaica na Tégula (R\$ 1,8 milhão), totalizando cerca de R\$ 10,3 milhões, além da já citada parada programada para manutenção da SAMA em abril. No trimestre, o EBITDA totalizou R\$ 12 milhões, valor que também considera os eventos descritos.

Ao longo do 2T23, o projeto *greenfield* da nova unidade de telhas de fibrocimento em Caucaia-CE, prosseguiu com as atividades de implantação, alcançando um avanço físico de 73% ao final do semestre. Com capacidade inicial de 78 mil t/a e investimento estimado em R\$ 165 milhões, dos quais cerca de R\$ 113 milhões já foram desembolsados, a unidade tem o início de operação previsto para o 4T23. Com a conclusão do projeto, a Eternit fortalecerá sua posição no mercado da região nordeste do País.

A instalação do gerador solar com 2.160 telhas solares de fibrocimento na nova unidade de Caucaia foi concluída no trimestre e proporcionará uma geração média de 41 MWh/mês quando em operação. A Companhia, em conjunto com a ONG Revolusolar, iniciou um projeto-piloto para a instalação de telhas fotovoltaicas de fibrocimento em uma residência na comunidade do Chapéu-Mangueira, localizada na cidade do Rio de Janeiro, com estimativa de geração de cerca de 200kWh/mês.

Com relação ao Plano de Recuperação Judicial, a Companhia realizou pagamentos no montante de R\$ 1,7 milhão aos credores concursais da classe II e III. Como consequência, a dívida concursal da Eternit totalizou cerca de R\$ 37 milhões em 30/06/23, sendo cerca de R\$ 31 milhões referentes ao empréstimo contratado junto ao Banco da Amazônia para implantação da unidade de Manaus. Para o encerramento da Recuperação Judicial, a Companhia continua aguardando o desfecho do julgamento dos embargos de divergência interpostos perante o STJ, visando o restabelecimento das condições de pagamento dos credores trabalhistas (Classe I) previstas no Plano aprovado em assembleia de credores de 29/05/2019.

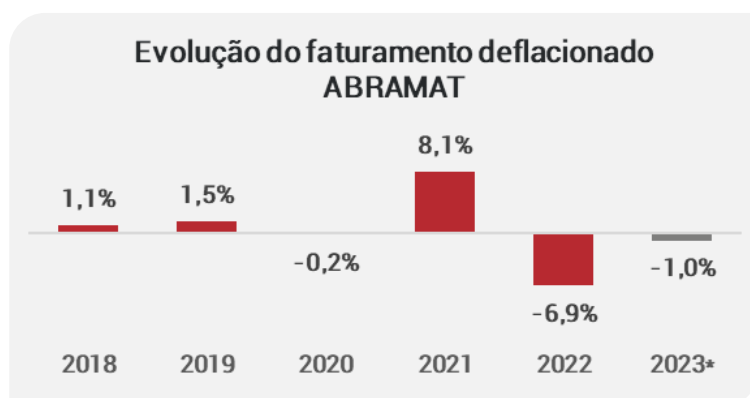
Principais Indicadores

Consolidado - R\$ mil	2T23	2T22	Var. %	1T23	Var. %	1S23	1S22	Var. %
Receita bruta de vendas	316.883	351.034	(9,7)	360.276	(12,0)	677.159	675.325	0,3
Receita líquida	259.585	292.086	(11,1)	296.376	(12,4)	555.961	551.779	0,8
Lucro bruto	66.914	107.458	(37,7)	83.524	(19,9)	150.438	193.396	(22,2)
Margem bruta	26%	37%	- 11 p.p.	28%	- 2 p.p.	27%	35%	- 8 p.p.
Lucro líquido do exercício	1.149	40.346	(97,2)	22.006	(94,8)	23.155	82.643	(72,0)
Margem líquida	-	14%	-14 p.p.	7%	-7 p.p.	4%	15%	- 11 p.p.
Lucro líquido recorrente	3.864	41.470	(90,7)	23.137	(83,3)	27.001	73.308	(63,2)
Margem líquida recorrente	1%	14%	- 13 p.p.	8%	- 7 p.p.	5%	13%	- 8 p.p.
EBITDA CVM 527/12	11.574	56.781	(79,6)	40.681	(71,5)	52.255	121.052	(56,8)
Margem EBITDA CVM 527/12	4%	19%	- 15 p.p.	14%	- 10 p.p.	9%	22%	- 13 p.p.
EBITDA recorrente	15.688	58.484	(73,2)	42.394	(63,0)	58.082	106.908	(45,7)
Margem EBITDA recorrente	6%	20%	- 14 p.p.	14%	- 8 p.p.	10%	19%	- 9 p.p.

Conjuntura e Mercado

As expectativas macroeconômicas do mercado reportadas no Relatório Focus¹ do BCB preveem para 2023 um crescimento do PIB de 2,24%, com inflação medida pelo IPCA de 4,84% e uma taxa SELIC de 12% a.a. no fechamento do ano.

A manutenção da taxa básica de juros em patamares elevados, o alto nível de endividamento das famílias, que atingiu 79%² em junho/23, o maior valor da série histórica, e a consequente inadimplência de 71,5 milhões de brasileiros no fechamento do semestre³ afetaram a capacidade de consumo das famílias, impactando o setor de material de construção, cuja demanda apresentou um forte desaquecimento ao longo desse trimestre.



*Estimativa ABRAMAT

De acordo com o indicador apurado pela ABRAMAT⁴, o faturamento deflacionado da indústria de material de construção apresentou queda no primeiro semestre do ano de 3,3%, frente ao mesmo período de 2022, após um recuo de 6,9% observado no exercício de 2022.

Nesse cenário, a ABRAMAT revisou sua estimativa para o desempenho do setor de material de construção no ano de 2023, sinalizando uma contração de 1%.

Apesar do recuo no faturamento do setor no primeiro semestre de 2023, o Índice de Confiança do Consumidor (ICC⁵) do FGV/IBRE avançou 4,1 pontos em junho, para 92,3 pontos, o maior nível desde fevereiro de 2019, sugerindo uma redução do pessimismo na intenção de gastos, tendo em perspectiva o alívio da inflação e a expectativa de queda da taxa SELIC.

Adicionalmente, medidas positivas anunciadas pelo FGTS para o programa "Minha Casa, Minha Vida", como a redução de 0,25% a.a. nas taxas de financiamento, aumento de subsídios em dinheiro para o consumidor de baixa renda, para R\$ 55 mil, e aumento do teto do preço do imóvel para R\$ 350 mil, darão maior acessibilidade ao crédito aos consumidores de baixa renda, beneficiando as empresas do setor de construção civil residencial focadas nesse segmento.

1 Relatório FOCUS - 28/07/2023

2 Agência Brasil CNC - 11/07/2023

3 "Mapa de Inadimplência e Negociação de Dívidas no Brasil", SERASA, junho/23

4 ABRAMAT: www.abramat.org.br - Índice ABRAMAT - junho/2023

5 Relatório FVG/IBRE - 26/06/2023

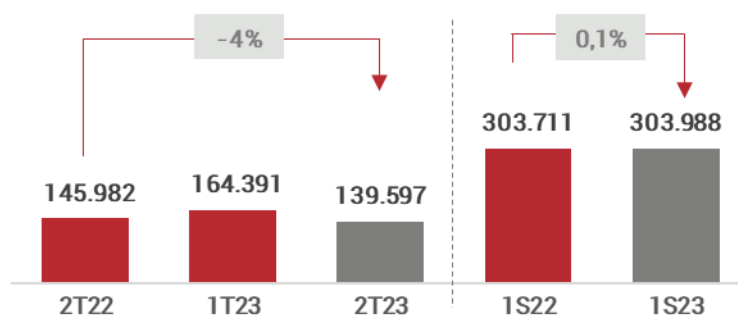
Desempenho Operacional

Segmento Fibrocimento

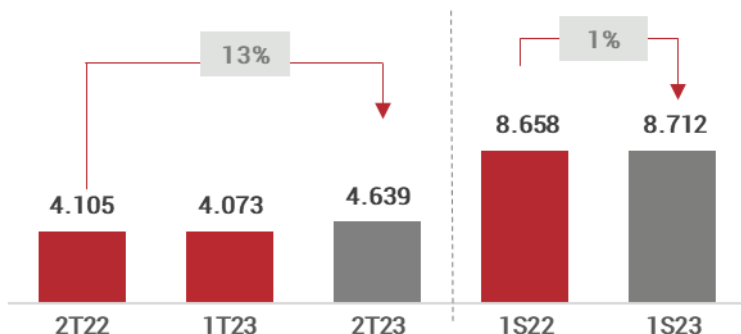
As vendas de telhas de fibrocimento no **2T23** somaram **140 mil toneladas**, recuo de 4% quando comparado com o 2T22, reflexo da desaceleração no setor de materiais de construção.

A Companhia demonstrou resiliência ao longo do ano e as vendas de telhas de fibrocimento no **1S23** totalizaram **304 mil toneladas**, mantendo o desempenho observado em 2022, mesmo com o cenário de desaceleração da demanda.

Vendas Telhas de Fibrocimento (t)



Vendas de Sistemas Construtivos (t)



As vendas de placas e painéis cimentícios, que compõem o segmento de sistemas construtivos, totalizaram **4,6 mil toneladas no 2T23**, representando um expressivo crescimento de 13% frente ao 2T22, sendo reflexo do movimento de fortalecimento do canal de vendas técnicas.

No **acumulado do ano**, as vendas somaram cerca de **8,7 mil toneladas**, superior em 1% quando comparado com o mesmo período de 2022.

Diante do cenário de retração de vendas no período, o segmento de fibrocimento encerrou o **2T23** com uma **margem bruta de 20%**, um recuo de 9 p.p. frente ao 2T22, fruto da redução do nível de ocupação da capacidade produtiva, com conseqüente impacto do custo da mão de obra direta e custos fixos no resultado bruto.

Da mesma forma, no **acumulado do ano**, a margem apurada foi de **22%**, queda de 9 p.p. em relação ao 1S22.

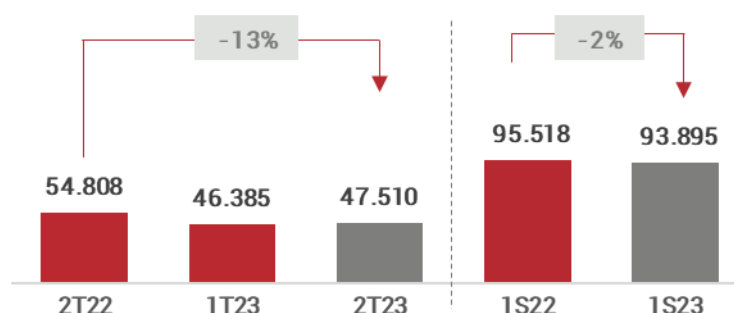
Fibrocimento - R\$ mil	2T23	2T22	Var. %	1T23	Var. %	1S23	1S22	Var. %
Receita líquida	170.753	181.823	(6,1)	199.360	(14,3)	370.113	370.121	-
Lucro bruto	34.086	52.127	(34,6)	46.857	(27,3)	80.943	113.336	(28,6)
Margem bruta	20%	29%	- 9 p.p.	24%	- 4 p.p.	22%	31%	- 9 p.p.

Segmento Mineral Crisotila

O **2T23** foi marcado pela parada programada anual de manutenção da unidade industrial, pelo período de 15 dias, impactando a disponibilidade de produto. Nesse contexto, as exportações do mineral crisotila totalizaram cerca de **48 mil toneladas**, queda de 13% em relação ao 2T22.

No **1S23**, as vendas somaram cerca de **94 mil toneladas**, representando um recuo de 2% quando comparado com o 1S22.

Vendas Mineral Crisotila (t)



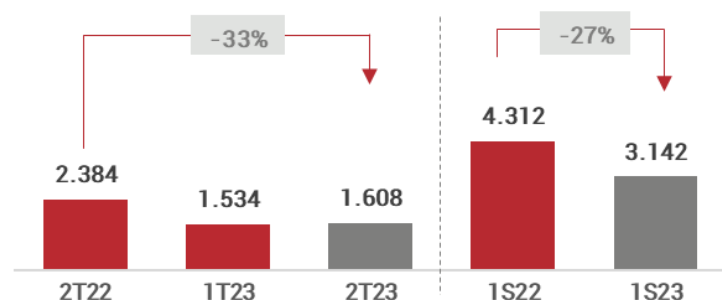
No **2T23**, a margem bruta das exportações atingiu **41%**, redução de 12 p.p. frente ao 2T22, fruto de: (i) gastos com manutenção e mão de obra na parada programada de manutenção; (ii) redução do preço da fibra (*ex-works*) em decorrência do mix de produtos comercializados no período; e (iii) apreciação do Real frente ao dólar.

No **1S23**, a margem bruta do segmento crisotila alcançou **41%**, queda de 6 p.p. frente ao 1S22.

Mineral Crisotila - R\$ mil	2T23	2T22	Var. %	1T23	Var. %	1S23	1S22	Var. %
Receita líquida	82.253	102.574	(19,8)	91.153	(9,8)	173.406	169.547	2,3
Lucro bruto	33.756	54.251	(37,8)	36.876	(8,5)	70.632	79.195	(10,8)
Margem bruta	41%	53%	- 12 p.p.	40%	1 p.p.	41%	47%	- 6 p.p.

Segmento Telhas de Concreto

Vendas Telhas de Concreto (mil peças)



O volume vendido de telhas de concreto no **2T23** foi cerca de **1,6 milhão de peças**, queda de 33% frente ao 2T22. Da mesma forma, no **1S23**, as vendas somaram **3,1 milhões de peças**, recuo de 27% em relação ao 1S22.

Por outro lado, no **2T23**, a margem bruta atingiu **34%**, crescimento de 23 p.p. frente ao 2T22, consequência da elevação do preço médio de comercialização. No **1S23**, a margem bruta totalizou **26%**, aumento de 16 p.p. frente ao 1S22.

Telhas de Concreto - R\$ mil	2T23	2T22	Var. %	1T23	Var. %	1S23	1S22	Var. %
Receita líquida	5.102	5.632	(9,4)	4.789	6,5	9.891	9.918	(0,3)
Lucro bruto	1.740	598	191,0	865	101,2	2.605	1.012	157,4
Margem bruta	34%	11%	23 p.p.	18%	16 p.p.	26%	10%	16 p.p.

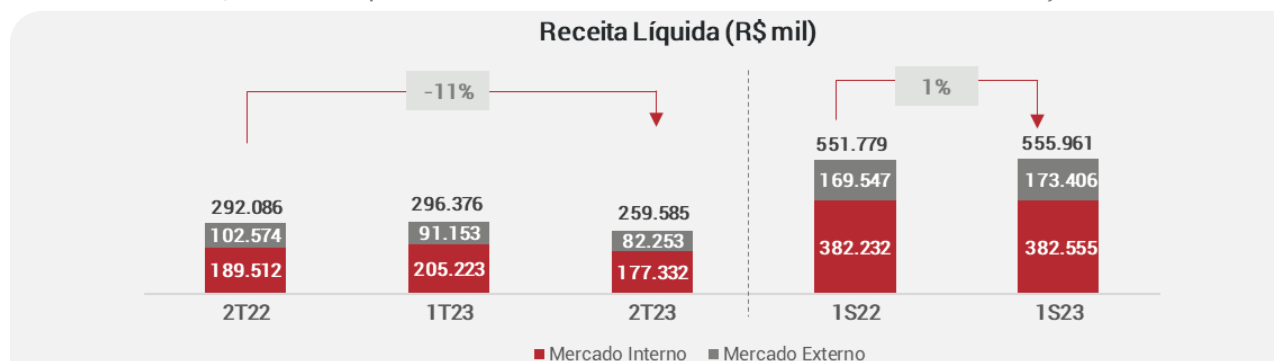
Desempenho Financeiro Consolidado

Receita Líquida

A Companhia encerrou o **segundo trimestre de 2023** com uma receita líquida de **R\$ 260 milhões**, recuo de 11% frente ao 2T22, devido à queda no volume das exportações de crisotila, em decorrência da parada programada da unidade, e do recuo nas vendas de telhas de fibrocimento, fruto do cenário de desaquecimento da demanda do setor. Ainda assim, a receita líquida no **1S23** totalizou **R\$ 556 milhões**, aumento de 1% em relação ao mesmo período de 2022.

No mercado interno, a receita líquida no **2T23** atingiu **R\$ 177 milhões**, queda de 6% em relação ao 2T22. No **acumulado do ano**, a receita líquida totalizou **R\$ 383 milhões**, repetindo o desempenho do 1S22.

No âmbito do mercado externo, a receita líquida no **2T23** alcançou **R\$ 82 milhões**, queda de 20% em relação ao 2T22. No **1S23**, a receita líquida somou **R\$ 174 milhões**, crescimento de 2% em relação ao 1S22.



Custo dos Produtos e Mercadorias Vendidos

No **2T23**, o custo dos produtos e mercadorias vendidos (CPV) totalizaram **R\$ 193 milhões**, superior em 4% frente ao 2T22. Em relação ao **1S23**, o CPV foi cerca de **R\$ 406 milhões**, aumento de 13% quando comparado com o mesmo período do ano anterior.

Mesmo diante de um cenário adverso, a Companhia no **2T23** alcançou uma **margem bruta** de **26%**, praticamente no mesmo patamar da registrada no 1T23 (28%). A margem bruta foi impactada no período, principalmente, por: (i) queda no volume de vendas de fibrocimento, ocasionando perda de escala pela redução da ocupação da capacidade produtiva (desalavancagem operacional); e (ii) no segmento do mineral crisotila: (a) paralisação operacional de 15 dias para parada programada de manutenção da unidade; (b) redução do preço da fibra (*ex-works*) em decorrência do mix de produtos comercializados no período; e (c) apreciação do Real frente ao dólar.

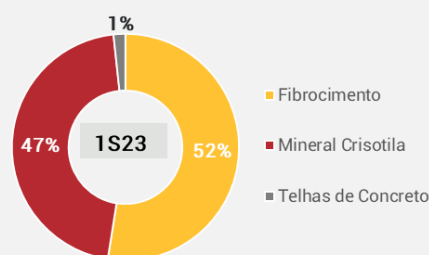
No **1S23**, a margem bruta atingiu **27%**, recuo de 8 p.p. em relação ao ano de 2022.

Consolidado - R\$ mil	2T23	2T22	Var. %	1T23	Var. %	1S23	1S22	Var. %
Receita líquida	259.585	292.086	(11,1)	296.376	(12,4)	555.961	551.779	0,8
Custo dos produtos e mercadorias vendidos	(192.671)	(184.628)	4,4	(212.852)	(9,5)	(405.523)	(358.383)	13,2
Lucro bruto	66.914	107.458	(37,7)	83.524	(19,9)	150.438	193.396	(22,2)
Margem bruta	26%	37%	- 11 p.p.	28%	- 2 p.p.	27%	35%	- 8 p.p.

Lucro Bruto

No 2T23 o lucro bruto totalizou R\$ 67 milhões, recuo de 38% frente ao 2T22, impactado, principalmente, pela queda no volume de vendas no segmento de fibrocimento e pela paralisação operacional programada de manutenção da Sama.

No 1S23, o lucro bruto somou R\$ 151 milhões, recuo de 22% em relação ao mesmo período de 2022, com o segmento de **fibrocimento**, *core business* da Companhia, respondendo por 52% do resultado.



Despesas com Vendas

As despesas comerciais totalizaram R\$ 35 milhões no 2T23, aumento de R\$ 7,6 milhões (+28%) em relação ao 2T22, em consequência da constituição, no trimestre, de provisão de R\$ 5,6 milhões a título de PECLD sobre a carteira de recebíveis de exportação. Da mesma forma, no 1S23, as despesas com vendas totalizaram cerca de R\$ 59 milhões, crescimento de R\$ 9,5 milhões frente ao mesmo período de 2022 (+19%), com impacto da constituição de provisão de PECLD acumulada de R\$ 7,8 milhões.

Consolidado – R\$ mil	2T23	2T22	Var. %	1T23	Var. %	1S23	1S22	Var. %
Receita Líquida	259.585	292.086	(11,1)	296.376	(12,4)	555.961	551.779	0,8
Despesas com vendas	35.072	27.469	27,7	24.360	44,0	59.432	49.899	19,1
% da Receita Líquida	14%	9%	5 p.p.	8%	6 p.p.	11%	9%	2 p.p.

Despesas Gerais e Administrativas

No 2T23, as despesas gerais e administrativas somaram R\$ 31 milhões, aumento de R\$ 3,2 milhões (+12%) frente ao 2T22, decorrente, principalmente, da incorporação da operação da Confibra (R\$ 1 milhão) a partir de agosto/2022.

No **acumulado do ano**, as despesas gerais e administrativas somaram R\$ 54 milhões, crescimento de R\$ 4,8 milhões (+10%), quando comparado ao 1S22. A elevação das despesas é consequência, principalmente, do aumento da despesa com mão de obra decorrente dos acordos coletivos, da constituição de provisão de remuneração variável de colaboradores e da incidência de verbas rescisórias no período, totalizando R\$ 3 milhões. Adicionalmente, a incorporação da operação da Confibra a partir de agosto/22 resulta em despesa adicional de R\$ 2 milhões no semestre.

Outras (Receitas)/Despesas Operacionais

No 2T23, as outras (receitas)/despesas operacionais totalizaram uma receita de R\$ 1,4 milhão, beneficiadas pela recuperação de créditos tributários extemporâneos e reversão de provisão de contingências.

Em relação ao **acumulado do ano**, as outras (receitas)/despesas operacionais somaram uma despesa de R\$ 2,6 milhões frente a uma receita de R\$ 17,9 milhões registrada no mesmo período do ano anterior. O resultado de 2022 foi favorecido pela venda de ativo imobilizado não operacional, que gerou um resultado positivo de R\$ 14,5 milhões.

Consolidado - R\$ mil	2T23	2T22	Var. %	1T23	Var. %	1S23	1S22	Var. %
Despesas com vendas	35.072	27.469	27,7	24.360	44,0	59.432	49.899	19,1
Despesas gerais e administrativas ⁽¹⁾	30.515	27.307	11,7	23.730	28,6	54.245	49.399	9,8
Outras (receitas) despesas operacionais	(1.392)	466	-	4.017	-	2.625	(17.881)	-
Total das despesas operacionais	64.195	55.242	16,2	52.107	23,2	116.302	81.417	42,8

(1) Contempla remuneração da Administração

EBITDA

O EBITDA Recorrente² apurado no 2T23 foi de **R\$ 16 milhões**, recuo de 73% frente ao 2T22, fruto, principalmente, da queda no volume de vendas das telhas de fibrocimento e da redução nas exportações de crisotila, somada às despesas comerciais extraordinárias incorridas no trimestre (R\$ 8,5 milhões). No 1S23, o EBITDA Recorrente² atingiu **R\$ 58 milhões**, recuo de 46% frente ao 1S22, proporcionando uma margem EBITDA recorrente de 10%.

No 2T23, o EBITDA¹ totalizou **R\$ 12 milhões**, recuo de 80% frente ao 2T22. No **acumulado do ano**, o EBITDA¹ alcançou **R\$ 52 milhões**, queda de 57% frente ao 1S22, semestre favorecido também pela venda de ativo imobilizado não operacional, que proporcionou um ganho da ordem de R\$ 14,5 milhões.

Consolidado - R\$ mil	2T23	2T22	Var. %	1T23	Var. %	1S23	1S22	Var. %
Lucro líquido do período	1.149	40.346	(97,2)	22.006	(94,8)	23.155	82.643	(72,0)
Imposto de renda e contribuição social	(527)	15.993	-	6.474	-	5.947	24.828	(76,0)
Resultado financeiro líquido	2.097	(4.123)	-	2.937	(28,6)	5.034	4.508	11,7
Depreciação e amortização	8.855	4.565	94,0	9.264	(4,4)	18.119	9.073	99,7
EBITDA CVM 527/12¹	11.574	56.781	(79,6)	40.681	(71,5)	52.255	121.052	(56,8)
Eventos não recorrentes	4.114	1.703	-	1.713	-	5.827	(14.144)	-
Reestruturação	171	-	-	-	-	171	-	-
Despesas relativas a recuperação judicial	426	1.283	-	403	-	829	1.761	-
Despesas relativas a descontinuidade de unidades	112	(11)	-	15	-	127	273	-
Receita relativa a créditos extemporâneos	(1.427)	(2.726)	-	-	-	(1.427)	(2.726)	-
Vendas/baixas de bens do ativo imobilizado	54	18	-	596	-	650	(14.845)	-
Outros eventos não recorrentes	4.778	3.139	-	699	-	5.477	1.394	-
EBITDA Recorrente²	15.688	58.484	(73,2)	42.394	(63,0)	58.082	106.908	(45,7)
Margem líquida	6%	20%	- 14 p.p.	14%	- 8 p.p.	10%	19%	- 9 p.p.

(1) EBITDA: medida de desempenho operacional de acordo com a Instrução CVM 527/12

(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 **2T23**, as receitas financeiras da Companhia totalizaram R\$ 1 milhão, valor expressivamente inferior ao resultado do 2T22, em função da redução da disponibilidade de caixa em aplicações financeiras pela liquidação da operação de aquisição da Confibra, ocorrida em agosto/22 (R\$ 110 milhões). Adicionalmente, no trimestre, foram retomadas as operações de antecipações de recebíveis de exportação (ACE) e a realização de financiamento bancário de longo prazo para fazer frente aos projetos estratégicos da Companhia. Assim, o resultado financeiro líquido no **2T23** totalizou uma despesa de **R\$ 2 milhões**, frente a uma receita de R\$ 4 milhões registrada no mesmo período de 2022.

No **1S23**, o resultado financeiro líquido totalizou uma despesa de **R\$ 5 milhões**, aumento de 12% frente ao mesmo período de 2022, reflexo da redução das receitas decorrentes das aplicações financeiras (R\$ 7 milhões) e do aumento da despesa com juros de financiamentos (R\$ 2,5 milhões), valores compensados pela redução da variação cambial dos recebíveis em moeda estrangeira pela contratação de hedge (- R\$ 9 milhões), utilizando a trava cambial como instrumento financeiro.

Consolidado - R\$ mil	2T23	2T22	Var. %	1T23	Var. %	1S23	1S22	Var. %
Receitas financeiras	992	5.246	(81,1)	2.146	(53,8)	3.138	10.446	(70,0)
Aplicação Financeira	992	5.246	(81,1)	2.146	(53,8)	3.138	10.446	(70,0)
Despesas Financeiras	(2.424)	(601)	303,3	(1.189)	103,9	(3.613)	(1.203)	200,3
Juros da Dívida Concursal	(549)	(601)	(8,7)	(550)	(0,2)	(1.099)	(1.203)	(8,6)
Juros de Financiamento	(1.875)	-	-	(639)	193,4	(2.514)	-	-
Outras ⁽¹⁾	(663)	(1.070)	(38,0)	(2.893)	(77,1)	(3.556)	(2.858)	24,4
Líquido de variações cambiais	(2)	548	-	(1.001)	(99,8)	(1.003)	(10.893)	(90,8)
Resultado financeiro líquido	(2.097)	4.123	-	(2.937)	(28,6)	(5.034)	(4.508)	11,7

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

Lucro Líquido

No **2T23**, o Lucro Líquido totalizou **R\$ 1,2 milhão**, queda de 97% frente ao 2T22, ressaltando-se os lançamentos pontuais registrados no trimestre com PECLD (R\$ 6,0 milhões) e *demurrage* (R\$ 2,5 milhões) na SAMA e ajuste de valor de estoque na unidade fotovoltaica (R\$ 1,8 milhão), totalizando R\$ 10,3 milhões. No **1S23**, o Lucro Líquido somou **R\$ 23 milhões**, recuo de 72% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Excluídos os eventos não recorrentes, o Lucro Líquido Recorrente¹ no **2T23** atingiu **R\$ 4 milhões**, queda de 91% em relação ao 2T22. No **acumulado do ano**, o Lucro Líquido Recorrente¹ totalizou **R\$ 27 milhões**, um recuo de 63% em relação ao 1S22.

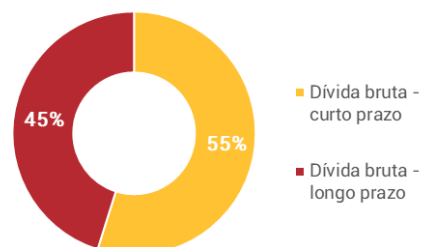
Consolidado - R\$ mil	2T23	2T22	Var. %	1T23	Var. %	1S23	1S22	Var. %
Lucro líquido do período	1.149	40.346	(97,2)	22.006	(94,8)	23.155	82.643	(72,0)
Margem líquida	-	14%	-14 p.p	7%	-7 p.p	4%	15%	- 11 p.p.
Eventos não recorrentes	4.114	1.703	-	1.713	-	5.827	(14.144)	-
Reestruturação	171	-	-	-	-	171	-	-
Despesas relativas a recuperação judicial	426	1.283	-	403	-	829	1.761	-
Despesas relativas a descontinuidade de unidades	112	(11)	-	15	-	127	273	-
Receita relativa a créditos extemporâneos	(1.427)	(2.726)	-	-	-	(1.427)	(2.726)	-
Vendas/baixas de bens do ativo imobilizado	54	18	-	596	-	650	(14.845)	-
Outros eventos não recorrentes	4.778	3.139	-	699	-	5.477	1.394	-
Efeito IR/CSLL*	(1.399)	(579)	-	(582)	-	(1.981)	4.809	-
Lucro líquido recorrente ¹	3.864	41.470	(90,7)	23.137	(83,3)	27.001	73.308	(63,2)
Margem líquida	1%	14%	- 13 p.p.	8%	- 7 p.p.	5%	13%	- 8 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 2T23 com um endividamento líquido de R\$ 76 milhões, frente a uma posição de caixa líquido de R\$ 114 milhões apurada no 2T22, valor favorecido pelo recurso captado através de chamada de capital para aquisição da Confibra (R\$ 110 milhões).



No final do 2T23, o endividamento bruto da Companhia totalizou R\$ 126 milhões, sendo constituído por:

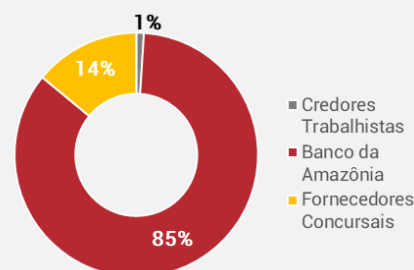
- (i) Linhas de longo prazo
 - a. Empréstimo contratado junto ao Banco da Amazônia (BASA) para *funding* da unidade da Eternit da Amazônia (R\$ 31,5 milhões);
 - b. Empréstimo FINAME Capital de Giro contratado junto ao Banco Daycoval (R\$ 33 milhões);
 - c. CCE junto ao Banco Sofisa para aquisição de veículos da controlada Sama (R\$ 3 milhões); e
- (ii) Adiantamento Sobre Cambiais Entregue – ACE, disponibilizando recursos alocados no capital de giro operacional para *funding* da nova fábrica de fibrocimento em Caucaia-CE (R\$ 58 milhões).

Dívida (Caixa) Líquido - R\$ mil	30/06/2023	30/06/2022	Var. %	31/12/2022	Var. %
Dívida bruta - curto prazo	69.073	3.911	-	26.296	162,7
Dívida bruta - longo prazo	56.828	31.509	80,4	58.295	(2,5)
Total da dívida bruta	125.901	35.420	255,5	84.591	48,8
(-) Disponibilidades	49.653	149.220	(66,7)	112.469	(55,9)
Dívida (Caixa) líquido	76.248	(113.800)	-	(27.878)	-

Dívida Concursal

Durante o 2T23, a Companhia realizou pagamentos no montante de **R\$ 1,7 milhão** aos credores concursais, sendo: (i) 1,5 milhão ao credor da Classe II (financiamento BASA) e, (ii) 163 mil a credores da Classe III.

A dívida concursal em 30 de junho de 2023 totalizou cerca de **R\$ 37,5 milhões**, incluindo a parcela de US\$ 125 mil convertida à taxa de R\$ 4,82: 1 USD, sendo:



- Classe II (Banco da Amazônia): R\$ 31,5 milhões, referente ao financiamento da unidade de Manaus, com amortização mensal e juros pré-fixados de 7% a.a.;
- Credores Classe I: R\$ 711 mil, referentes a novos créditos trabalhistas habilitados;
- Credores Classes III e IV: R\$ 4,6 milhões, referentes a fornecedores 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	Juros / Encargos	Pagamentos realizados	Saldo Final
Classe I - Credores Trabalhistas - R\$ mil	6.466	-	-	4.610	-	(10.365)	711
Classe II - Credores com Garantia Real - R\$ mil	36.225	-	-	-	10.488	(15.229)	31.484
Classe III - Credores Quirografários	-	-	-	-	-	-	-
Opção A - R\$ mil	107.672	(17.314)	(40.400)	(1.160)	3.476	(48.622)	3.652
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)	3.450	17.277	(127.393)	36.853
Total em US\$ mil	2.649	(763)	-	(520)	6	(1.247)	125

Recuperação Judicial

Encontra-se pendente de julgamento no STJ, no momento, os embargos de divergência opostos pela Companhia, que pleiteia o restabelecimento das condições de pagamento dos credores trabalhistas (Classe I) previstas no Plano de Recuperação Judicial aprovado em assembleia geral de credores, as quais foram homologadas em 30 de maio de 2022 pelo Juízo da 2ª Vara de Falências e Recuperações Judicial da Comarca da Capital de São Paulo.

Projetos Estratégicos

Ao longo desse trimestre, os investimentos da Companhia totalizaram R\$ 63 milhões, dos quais 90% foram destinados aos projetos estratégicos da Companhia (*Greenfield Ceará*, Ampliação da Unidade de Manaus e Telhas Solares).

No **acumulado do ano**, os investimentos do Grupo Eternit, somaram **R\$ 94 milhões**, sendo destinado **71%** ao projeto da nova fábrica de fibrocimento do Ceará.



Greenfield Ceará

O projeto da nova unidade de fibrocimento em Caucaia-CE, com capacidade de 78 mil t/a, prossegue com as atividades de construção da infraestrutura civil, elétrica e hidráulica e instalação dos equipamentos de processo.

Ao longo do 2T23, foi concluída a instalação de 2.160 telhas Eternit Solar, configurando um gerador solar com potência de 307 kWp. A geração de energia fotovoltaica deverá responder por cerca de 25% do consumo total de energia elétrica da fábrica.

O avanço físico do projeto alcançou 73% em 30/06/23, com previsão de conclusão e partida da unidade no 4T23.

O projeto prevê um investimento de R\$ 165 milhões, dos quais cerca de R\$ 113 milhões foram desembolsados até o fechamento do 2T23, equivalente a 68% de avanço no cronograma financeiro.



Telhas Solares

Nesse trimestre, a Companhia concluiu a instalação de 2.160 telhas solares de fibrocimento em sua nova fábrica de fibrocimento localizada em Caucaia-CE. A potência instalada corresponde a 307 kWp, com expectativa de geração média de 41 MWh/mês.

Em conjunto com a ONG Revolusolar a Companhia está realizando um projeto piloto para a instalação de telhas fotovoltaicas de fibrocimento em uma residência na comunidade Chapéu-Mangueira, localizada na cidade do Rio de Janeiro. Com conclusão prevista para agosto/23, o projeto prevê a geração de energia elétrica de cerca de 200kWh/mês.



Ampliação da Unidade de Manaus

As atividades do projeto de ampliação de capacidade da unidade de Manaus, responsável pela produção de fibra de polipropileno (PP) estão dentro do cronograma.

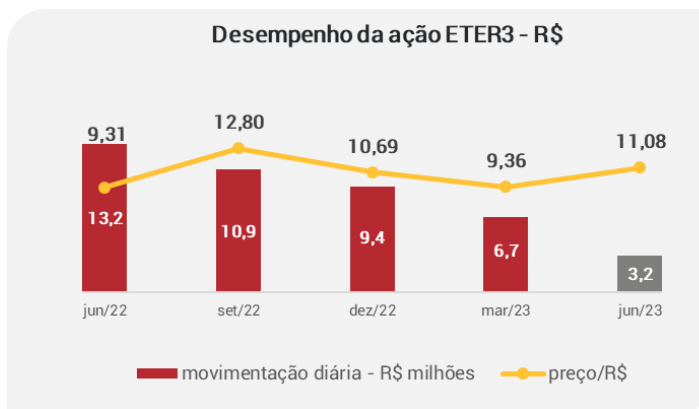
A instalação dos primeiros equipamentos e a preparação da infraestrutura para receber a cortadeira e a embaladora estão previstas para serem realizadas no mês de agosto/23.

Com investimento de R\$ 24 milhões, a ampliação de capacidade da unidade representará um adicional de cerca de 40% da capacidade da fábrica e a sua conclusão está prevista para o início de 2024.

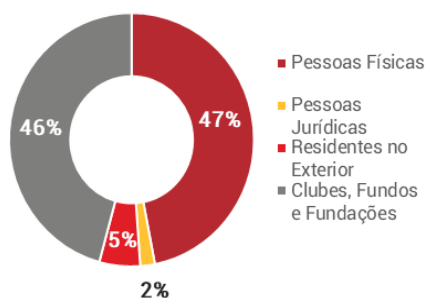
Mercado de Capitais

Em 30/06/2023, o valor de mercado da Companhia foi de **R\$ 685 milhões**, considerando a cotação de fechamento de **R\$ 11,08/ação**, com um volume médio diário de negociações de **R\$ 3,2 milhões**.

Com capital pulverizado, sem grupo controlador e não possuindo acordo de acionistas, a base acionária da Companhia em 30 de junho de 2023 contemplou **25.540** acionistas.



Estrutura Acionária



No encerramento do período, apenas três acionistas detinham mais de 5% de participação no capital social, totalizando aproximadamente 39% do total de ações.

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

Eventos Subsequentes

Empréstimo Banco Sofisa

Em 05 de julho de 2023, a Companhia tomou empréstimo junto ao Banco Sofisa no valor de R\$ 5.873, com vencimento em 30/06/2028. A estrutura de juros para a dívida foi de 4,9070 a.a. + 100% da variação do CDI, com carência do principal de 6 meses. Os recursos captados são destinados para aquisição de caminhões da controlada Sama.

Anexos

Eternit S.A. – Em Recuperação Judicial

Balço Patrimonial

ATIVO- R\$ mil	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Total do ativo circulante	423.670	479.921	636.387	715.330
Caixa e equivalentes de caixa	1.012	3.485	49.653	112.469
Contas a receber	64.565	68.499	186.406	227.705
Estoques	123.731	114.237	223.327	209.822
Tributos a recuperar	27.783	26.003	122.949	107.735
Partes relacionadas	197.979	261.101	-	-
Adiantamentos à Fornecedores	2.790	1.901	34.579	39.427
Outros ativos circulantes	5.810	4.695	18.450	17.149
Ativo mantido para a venda	-	-	1.023	1.023
Total do ativo não circulante	590.075	566.798	578.375	506.937
Depósitos judiciais	8.281	8.480	12.685	12.879
Tributos a recuperar	2.495	2.695	29.724	37.268
Partes relacionadas	4.818	2.626	-	-
Outros ativos não circulantes	140	140	1.595	1.595
Investimentos	409.526	387.951	-	-
Ativo de direito uso	-	-	16.803	15.920
Imobilizado	164.614	164.625	435.455	355.959
Intangível	201	281	82.113	83.316
Total do ativo	1.013.745	1.046.719	1.214.762	1.222.267

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ mil	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Total do passivo circulante	144.699	197.031	269.426	284.164
Fornecedores	26.091	27.769	74.107	65.116
Empréstimos e financiamentos	6.755	2.247	69.073	26.296
Partes relacionadas	50.847	48.016	-	-
Obrigações com pessoal	19.523	20.631	34.547	29.480
Dividendos e juros sobre o capital próprio	4.557	17.737	4.583	17.763
Impostos, taxas e contribuições a recolher	10.781	16.455	26.385	30.722
Provisão para benefício pós-emprego	3.191	3.191	6.947	6.947
Obrigações de arrendamento	-	-	3.607	3.607
Outros passivos circulantes	22.954	60.985	50.177	104.233
Total do passivo não circulante	174.963	173.500	251.111	261.805
Empréstimos e financiamentos	26.247	28.746	56.828	58.295
Partes relacionadas	28.192	26.722	-	-
Impostos, taxas e contribuições a recolher	7.122	6.666	19.729	22.377
Obrigações com pessoal	5.149	6.385	5.422	6.779
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	47.737	50.656	68.624	69.914
Provisão para benefício pós-emprego	29.384	29.399	61.003	61.241
Provisão para desmobilização da mina	-	-	7.465	9.982
Provisão para perdas em investimentos	31.132	24.926	-	-
Obrigações de arrendamento	-	-	13.292	12.340
Imposto de renda e contribuição social diferido	-	-	18.748	20.877
Patrimônio líquido atribuível a acionistas controladores	694.083	676.188	694.083	676.188
Capital social	438.082	438.082	438.082	438.082
Reservas de capital	84.053	81.093	84.053	81.093
Ações em tesouraria	(590)	(174)	(590)	(174)
Reservas de lucros	180.025	164.674	180.025	164.674
Outros resultados abrangentes	(7.487)	(7.487)	(7.487)	(7.487)
Total do patrimônio líquido	694.083	676.188	694.225	676.298
Participação dos acionistas não controladores	-	-	142	110
Total do passivo e patrimônio líquido	1.013.745	1.046.719	1.214.762	1.222.267

Demonstração de Resultados (Controladora)

R\$ mil	2T23	2T22	Var. %	1T23	Var. %	1S23	1S22	Var. %
Receita líquida	149.850	176.775	-15,2%	170.848	-12,3%	320.698	362.815	-11,6%
Custos dos produtos e mercadorias vendidos e dos serviços prestados	(121.055)	(132.058)	-8,3%	(134.273)	-9,8%	(255.328)	(267.385)	-4,5%
Lucro bruto	28.795	44.717	-35,6%	36.575	-21,3%	65.370	95.430	-31,5%
Margem bruta	19%	25%	- 6 p.p.	21%	- 2 p.p.	20%	26%	- 6 p.p.
Receitas (despesas) operacionais	(25.814)	(35.732)	-27,8%	(27.022)	-4,5%	(52.836)	(63.819)	-17,2%
Despesas com vendas	(12.779)	(13.817)	-7,5%	(12.807)	-0,2%	(25.586)	(26.697)	-4,2%
Gerais e administrativas	(13.122)	(15.903)	-17,5%	(12.195)	7,6%	(25.317)	(29.397)	-13,9%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	87	(6.012)	-	(2.020)	-	(1.933)	(7.725)	-75,0%
Lucro antes da equivalência patrimonial (EBIT)	2.981	8.985	-66,8%	9.553	-68,8%	12.534	31.611	-60,3%
Margem EBIT	2%	5%	- 3 p.p.	6%	- 4 p.p.	4%	9%	- 5 p.p.
Resultado da equivalência patrimonial	276	33.031	-99,2%	15.093	-98,2%	15.369	57.367	-73,2%
Lucro operacional antes do resultado financeiro	3.257	42.016	-92,2%	24.646	-86,8%	27.903	88.978	-68,6%
Resultado financeiro líquido	(4.026)	(2.288)	76,0%	(2.560)	57,3%	(6.586)	(4.159)	58,4%
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(769)	39.728	-	22.086	-	21.317	84.819	-74,9%
Imposto de renda e contribuição social correntes	96	(3.306)	-	(96)	-	-	(11.841)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.806	3.884	-53,5%	-	-	1.806	9.585	-81,2%
Lucro líquido do exercício	1.133	40.306	-97,2%	21.990	-94,8%	23.123	82.563	-72,0%
Margem líquida	1%	23%	- 22 p.p.	13%	- 12 p.p.	7%	23%	- 16 p.p.

Demonstração de Resultados (Consolidado)

R\$ mil	2T23	2T22	Var. %	1T23	Var. %	1S23	1S22	Var. %
Receita líquida	259.585	292.086	-11,1%	296.376	-12,4%	555.961	551.779	0,8%
Custos dos produtos e mercadorias vendidos e dos serviços prestados	(192.671)	(184.628)	4,4%	(212.852)	-9,5%	(405.523)	(358.383)	13,2%
Lucro bruto	66.914	107.458	-37,7%	83.524	-19,9%	150.438	193.396	-22,2%
Margem bruta	26%	37%	- 11 p.p.	28%	- 2 p.p.	27%	35%	- 8 p.p.
Receitas (despesas) operacionais	(64.195)	(55.242)	16,2%	(52.107)	23,2%	(116.302)	(81.417)	42,8%
Despesas com vendas	(35.072)	(27.469)	27,7%	(24.360)	44,0%	(59.432)	(49.899)	19,1%
Gerais e administrativas	(30.515)	(27.307)	11,7%	(23.730)	28,6%	(54.245)	(49.399)	9,8%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	1.392	(466)	-	(4.017)	-	(2.625)	17.881	-
Lucro antes da equivalência patrimonial (EBIT)	2.719	52.216	-94,8%	31.417	-91,3%	34.136	111.979	-69,5%
Margem EBIT	1%	18%	- 17 p.p.	11%	- 10 p.p.	6%	20%	- 14 p.p.
Resultado financeiro líquido	(2.097)	4.123	-	(2.937)	-28,6%	(5.034)	(4.508)	11,7%
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	622	56.339	-98,9%	28.480	-97,8%	29.102	107.471	-72,9%
Imposto de renda e contribuição social correntes	(2.108)	(20.645)	-89,8%	(11.228)	-81,2%	(13.336)	(34.633)	-61,5%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.635	4.652	-43,4%	4.754	-44,6%	7.389	9.805	-24,6%
Lucro líquido do exercício	1.149	40.346	-97,2%	22.006	-94,8%	23.155	82.643	-72,0%
Margem líquida	-	14%	- 14 p.p.	7%	- 7 p.p.	4%	15%	- 11 p.p.

Demonstração dos Fluxos de Caixa

R\$ Mil - Acumulado	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	21.317	84.819	29.102	107.471
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	(15.369)	(57.367)	-	-
Depreciação e amortização	7.818	6.342	18.119	9.073
Resultado na baixa de ativos imobilizados e intangíveis	312	-	636	-
Perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa sobre as contas a receber	2.183	928	10.253	1.410
Perda estimada para redução ao valor realizável líquido dos estoques	(315)	(478)	1.420	(1.002)
Perda estimada para redução ao valor recuperável	-	-	(1.868)	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	(2.919)	14	(1.290)	(202)
Provisão para benefício pós-emprego	(15)	130	(238)	86
Provisão para desmobilização da mina	-	-	(2.517)	-
Encargos financeiros, variação monetária e variação cambial	1.054	1.606	6.158	8.243
	14.066	35.994	59.775	125.079
Redução (aumento) nos ativos operacionais:				
Contas a receber	1.751	(4.717)	28.766	(76.730)
Partes relacionadas a receber	60.930	37.727	-	-
Estoques	(9.179)	(30.353)	(14.925)	(32.331)
Tributos a recuperar	(1.473)	36.080	(10.770)	13.258
Depósitos judiciais	199	(134)	194	(135)
Outros ativos	(2.003)	(969)	3.565	(5.195)
Disponível para venda	-	-	-	3.822
Aumento (redução) nos passivos operacionais:				
Fornecedores	(1.725)	(5.451)	7.616	338
Partes relacionadas a pagar	4.301	1.152	-	-
Impostos, taxas e contribuições a recolher	(3.412)	(3.807)	(4.232)	(4.773)
Obrigações com pessoal	(2.344)	(2.773)	3.710	(1.505)
Outros passivos	(38.032)	(1.689)	(54.058)	1.751
Caixa gerado pelas (aplicado nas) operações	23.079	61.060	19.641	23.579
Juros pagos	(368)	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	(107)	(14.529)	(7.762)	(30.637)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	22.604	46.531	11.879	(7.058)
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Adições ao ativo imobilizado e intangível	(8.039)	(22.319)	(94.430)	(30.761)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(8.039)	(22.319)	(94.430)	(30.761)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos e financiamentos	2.619	-	61.794	-
Amortização de empréstimos e financiamentos	(1.249)	-	(21.923)	(3.161)
Dividendos e JCP pagos	(17.992)	(27.030)	(17.992)	(27.030)
Operações com arrendamento	-	-	(1.728)	(1.634)
Ações em tesouraria	(416)	-	(416)	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	(17.038)	(27.030)	19.735	(31.825)
Aumento (Redução) do caixa e equivalentes de caixa	(2.473)	(2.818)	(62.816)	(69.644)
No início do exercício	3.485	3.370	112.469	218.864
No fim do exercício	1.012	552	49.653	149.220
Aumento (Redução) do caixa e equivalentes de caixa	(2.473)	(2.818)	(62.816)	(69.644)