

Etérnit

Apresentação de Resultados

2T23



Disclaimer

"Declarações contidas nesta apresentação relativas às perspectivas dos negócios da Companhia, projeções de resultados operacionais e financeiros, e referências ao potencial 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. A Eternit não pode dar qualquer certeza quanto a realização das expectativas apresentadas."



Sumário

04

Conjuntura e Mercado

05

Desempenho Operacional

07

Desempenho Financeiro Consolidado

12

Dívida Concursal e Recuperação Judicial

13

Projetos Estratégicos

14

Mercado de Capitais

16

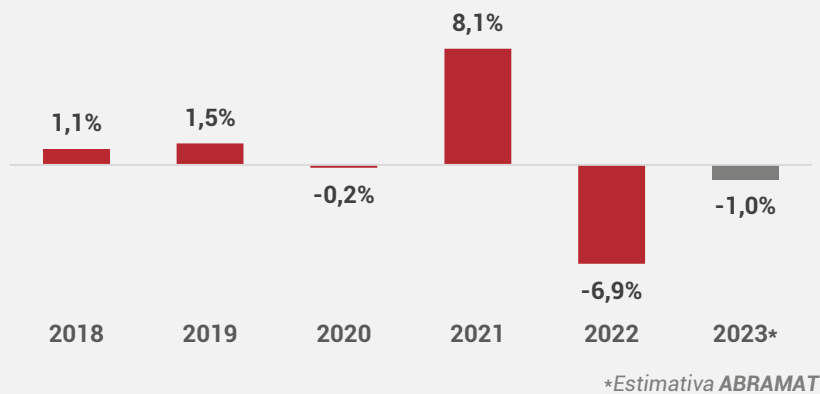
Administração

17

Perspectivas 2S23

Conjuntura e mercado

Evolução do faturamento deflacionado
ABRAMAT



Expectativas do mercado 2023 (Focus/BCB jun/23)

PIB

2,24%
(abr/23: 1,0%)

IPCA

4,84%
(abr/23: 6,05%)

SELIC

12% a.a.
(abr/23: 12,50 a.a.)

Indicadores Jun/23

Endividamento
das famílias

79%

Inadimplência
população adulta

71,5 MM

IPCA Alimentos &
Bebidas UDM

4,0%
(2022: 11,6%)

Desempenho da indústria de materiais de construção (ABRAMAT)

Jun/Mai 23

-1,9%

1S23/1S22

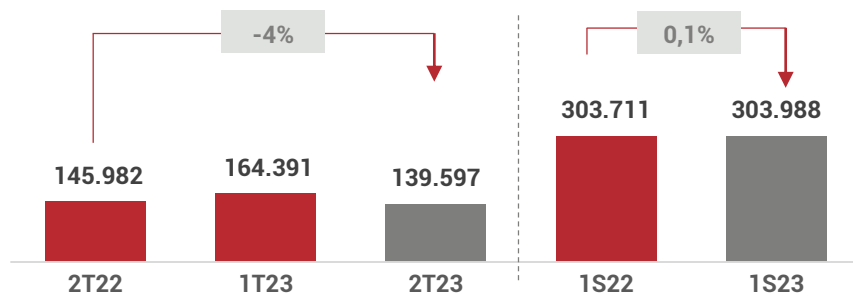
-3,3%

Desempenho Operacional

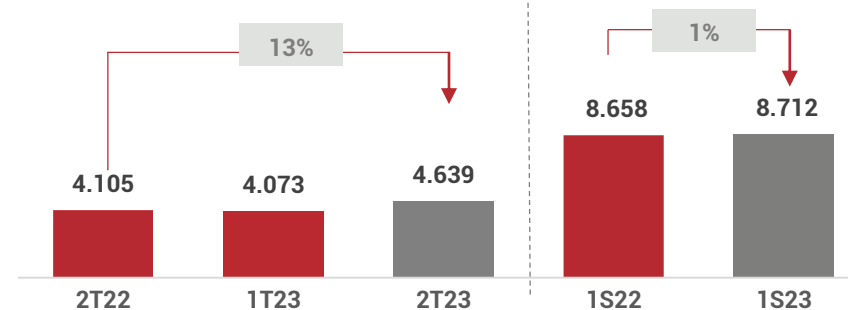


Segmento Fibrocimento

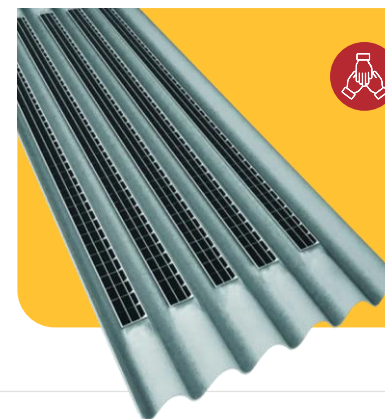
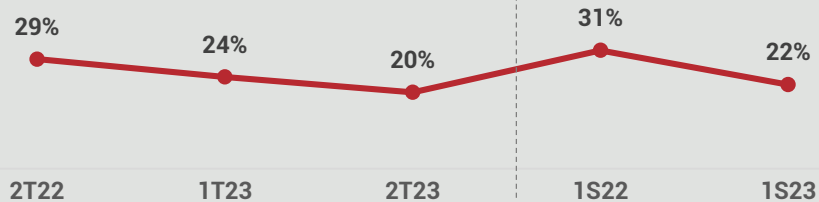
Vendas Telhas de Fibrocimento (t)



Vendas de Sistemas Construtivos (t)



Margem Bruta - Fibrocimento



Segmento de Fibrocimento

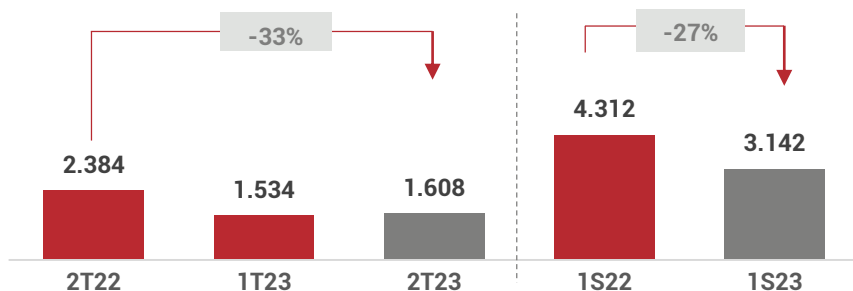
Contempla, em 2023, telhas de fibrocimento produzidas pela Eternit e Confibra, sistemas construtivos e a fibra sintética de polipropileno (PP), produzida pela Eternit da Amazônia.

Desempenho Operacional

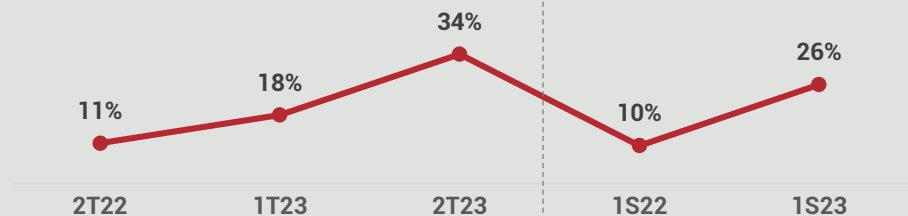


Segmento Telhas de Concreto

Vendas Telhas de Concreto (mil peças)

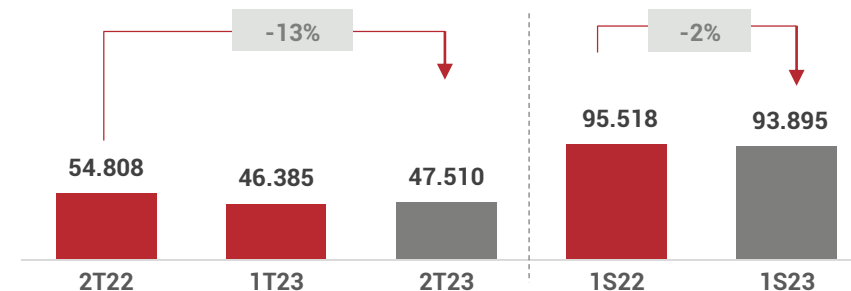


Margem Bruta - Telhas de Concreto

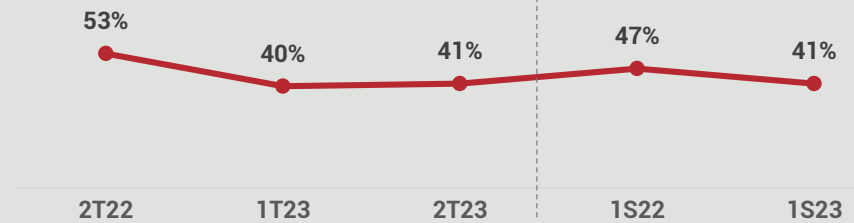


Segmento Mineral Crisotila

Vendas Mineral Crisotila (t)

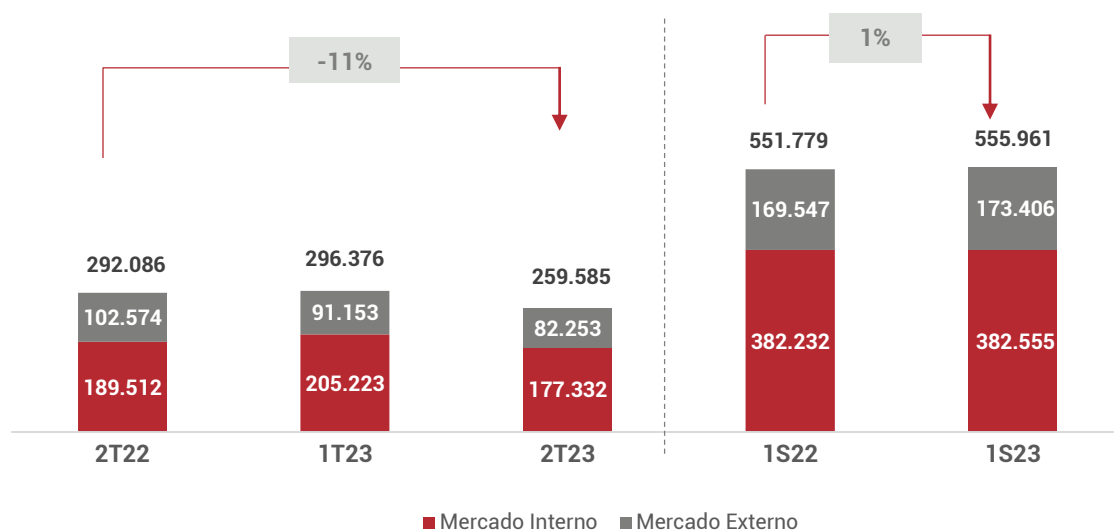


Margem Bruta - Mineral Crisotila

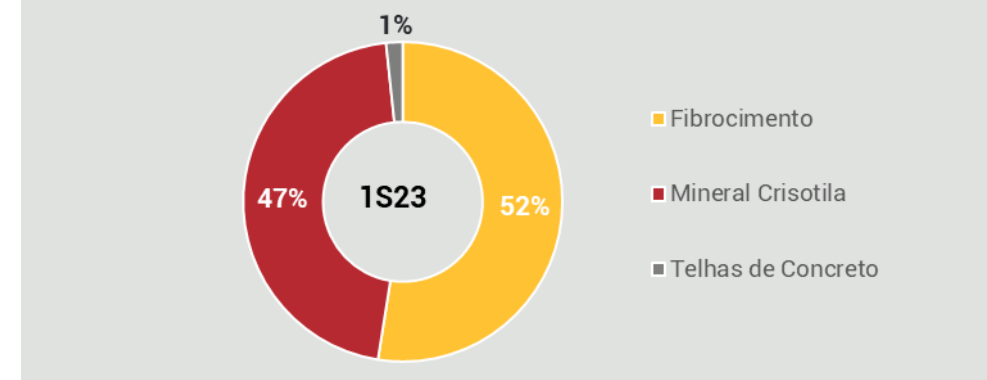


Desempenho Financeiro Consolidado

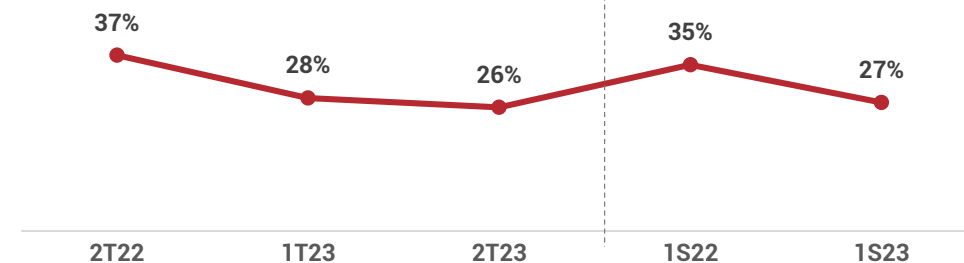
Receita Líquida Consolidada (R\$ mil)



Lucro Bruto

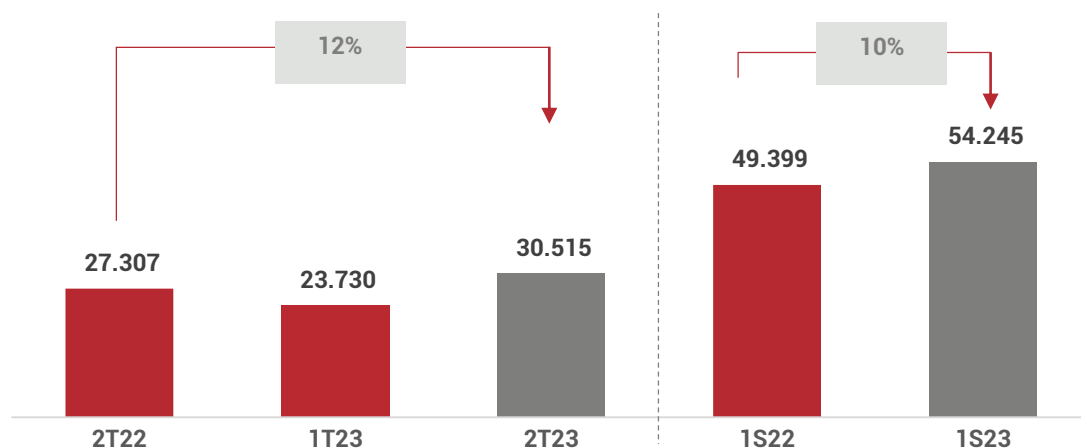


Margem Bruta - Consolidada



Desempenho Financeiro Consolidado

Despesas Gerais e Administrativas (R\$ mil)

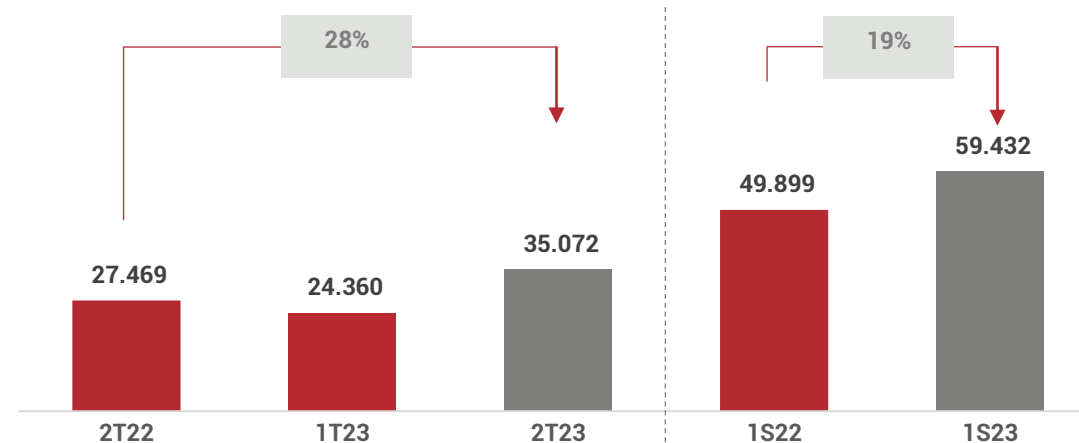


1S23/1S22: +4,8 milhões

R\$ 3 milhões (Mão Obra + Remuneração Variável)

R\$ 2 milhões (Incorporação Confibra)

Despesas com Vendas (R\$ mil)



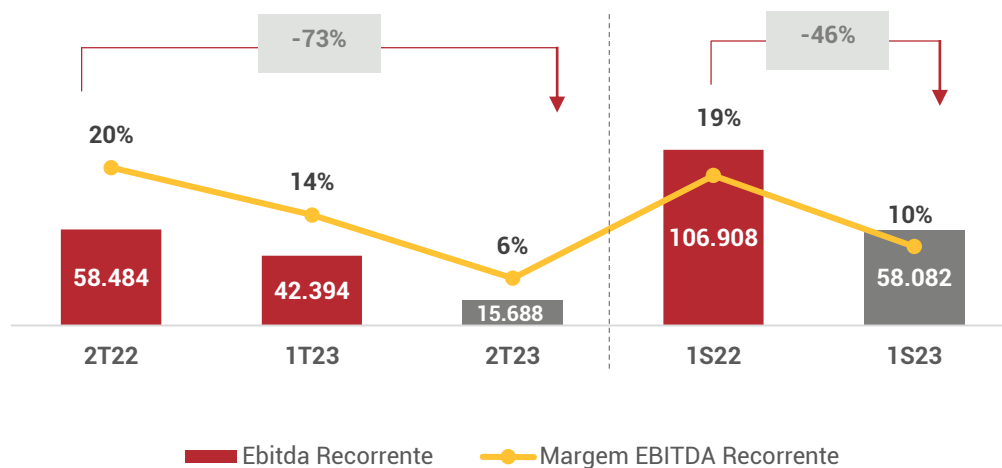
1S23/1S22: +9,5 milhões

R\$ 8 milhões (PECLD recebíveis de exportação)

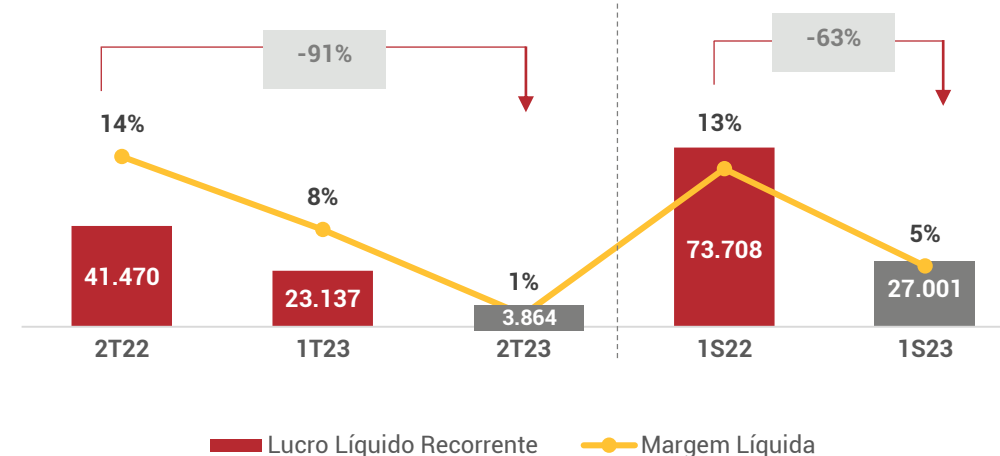
R\$ 0,6 milhões (Indenizações Confibra)

Desempenho Financeiro Consolidado

EBITDA Recorrente (R\$ mil)



Lucro Líquido Recorrente (R\$ mil)



Eventos pontuais no 1S23:

PECLD e demurrage SAMA – R\$ 10,5 MM

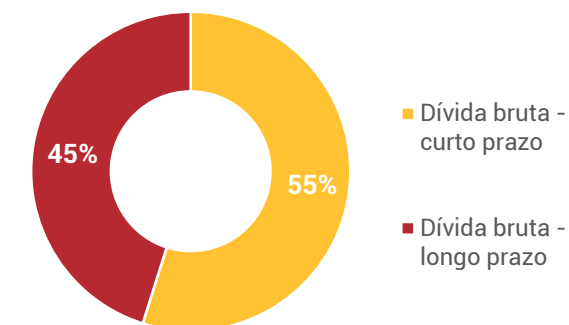
("Margem EBITDA Recorrente" – 12%)

Desempenho Financeiro Consolidado

Caixa Líquido e Endividamento

- Endividamento líquido de R\$ 76 milhões;
- Dívida bruta: R\$ 126 milhões: (i) Linhas de Longo Prazo: (a) BASA R\$ 31,5 milhões; (b) FINAME Capital de Giro R\$ 33 milhões; (c) CCE R\$ 3 milhões; e (ii) Curto Prazo: ACE R\$ 58 milhões.
- Dívida Bruta / EBITDA Recorrente UDM: 0,92

| 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) | - |



Desempenho Financeiro Consolidado

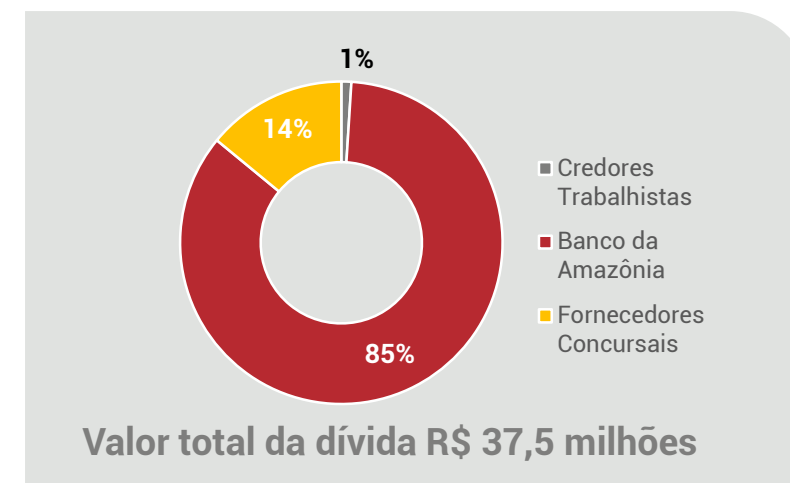
| a marca da coruja | | | | Em R\$ mil | | | |
|-------------------------------|------------------|------------------|---------------|---------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| Consolidado | Jun/ 23 | Dez / 22 | Var % | Consolidado | Jun/ 23 | Dez / 22 | Var % |
| Ativo | 1.214.762 | 1.222.267 | -,6% | Passivo | 1.214.762 | 1.222.267 | -,6% |
| Ativo Circulante | 636.387 | 715.330 | -11,0% | Passivo Circulante | 269.426 | 284.164 | -5,2% |
| Caixa e equivalentes de caixa | 49.653 | 112.469 | -55,9% | Fornecedores. | 74.107 | 65.116 | 13,8% |
| Contas a receber. | 186.406 | 227.705 | -18,1% | Empréstimos e Financiamentos | 69.073 | 26.296 | 162,7% |
| Estoques. | 223.327 | 209.822 | 6,4% | Obrigação com Pessoal | 34.547 | 29.480 | 17,2% |
| Tributos a recuperar | 122.949 | 107.735 | 14,1% | Impostos e Taxas a Recolher | 26.385 | 30.722 | -14,1% |
| Adiantamento a Fornecedor | 34.579 | 39.427 | -12,3% | Prov. Benefício pós-emprego | 6.947 | 6.947 | ,% |
| Outros Ativos | 18.450 | 17.149 | 7,6% | Dividendos e JCP a pagar | 4.583 | 17.763 | -74,2% |
| Ativos Mantidos Venda | 1.023 | 1.023 | ,0% | Outros Passivos | 53.784 | 107.840 | -50,1% |
| Ativo Não Circulante | 578.375 | 506.937 | 14,1% | Passivo Não Circulante | 251.111 | 261.805 | -4,1% |
| Deposito judicial | 12.685 | 12.879 | -1,5% | Empréstimos e Financiamentos | 56.828 | 58.295 | -2,5% |
| Tributos a Recuperar | 29.724 | 37.268 | -20,2% | Impostos e Taxas a Recolher | 19.729 | 22.377 | -11,8% |
| Outros Ativos | 1.595 | 1.595 | ,0% | Obrigação com Pessoal | 5.422 | 6.779 | -20,% |
| Ativo de Direito de Uso | 16.803 | 15.920 | 5,5% | Prov. Contingências | 68.624 | 69.914 | -1,8% |
| Imobilizado | 435.455 | 355.959 | 22,3% | Prov. Benefício pós-emprego | 61.003 | 61.241 | -,4% |
| Intangível | 82.113 | 83.316 | -1,4% | IR/CSL Diferidos | 18.748 | 20.877 | -10,2% |
| | | | | Outros Passivos | 20.757 | 22.322 | -7,% |
| | | | | Patrimônio Líquido | 694.225 | 676.298 | 2,7% |
| | | | | Capital social | 438.082 | 438.082 | ,% |
| | | | | Reservas de capital | 84.053 | 81.093 | 3,7% |
| | | | | Reservas de lucros | 134.472 | 134.472 | ,% |
| | | | | Reservas de legais | 30.202 | 30.202 | ,% |
| | | | | Resultado do Exercício | 15.351 | 0 | % |
| | | | | Outros resultados abrangentes | (7.487) | (7.487) | ,% |
| | | | | Ações em tesouraria | (590) | (174) | 239,1% |
| | | | | Part dos acionistas não control | 142 | 110 | 29,1% |

- **Patrimônio Líquido: R\$ 694 milhões**
- **Ativo Total: R\$ 1,2 bilhão**
- **AC – PC: R\$ 367 milhões**
- **Liquidez corrente: 2,4**
- **Equity/Debt: 57%**

Dívida Concursal e Recuperação Judicial

Durante o 2T23, a Companhia efetuou pagamentos no valor de R\$ 1,7 milhão.

| 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 |



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



Greenfield Ceará

- Conclusão da instalação de 2.160 telhas Eternit Solar, configurando um gerador solar com potência de 307 kWp. Estima-se que a geração de energia fotovoltaica responderá por cerca de 25% do consumo total de energia elétrica da fábrica.
- Em 30/6/23, o projeto apresentava avanços de 73% no cronograma físico e 68% no cronograma financeiro, com previsão de conclusão e partida da unidade no 4T23.



Telhas Solares

- Em parceria 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/RJ. Com conclusão prevista para agosto/23, o projeto prevê a geração de energia elétrica de cerca de 200kWh/mês.



Ampliação da unidade de Manaus

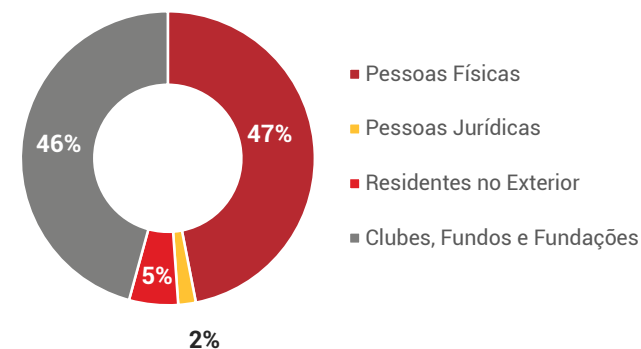
- O investimento previsto de R\$ 24 milhões, dos quais 64% foi comprometido, representará um adicional de capacidade de 40% na produção de fibra de PP, com conclusão prevista para 1T24.

Mercado de Capitais

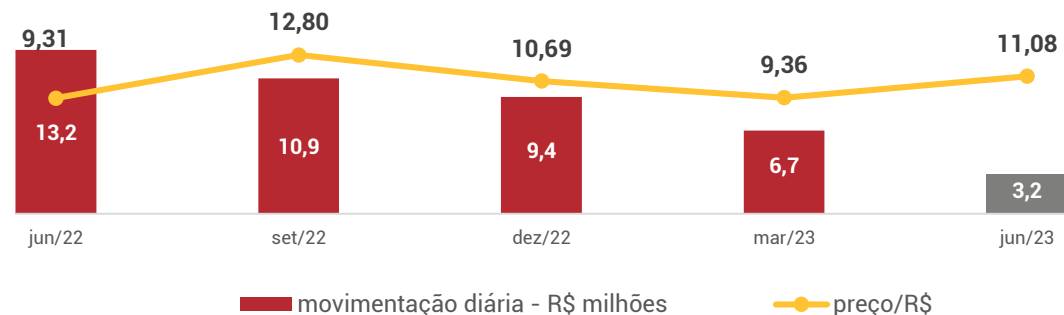
- Cotação: R\$ 11,08 (30/06/23)
- Volume médio de negociações: R\$ 3,2 milhões*
- Market Capital: 685 milhões (30/06/23)
- Free float: 98,23%
- Base acionária: 25.540 acionistas

* Média diária de negociação do trimestre

Estrutura Acionária



Desempenho da ação ETER3 - R\$



Evento Subsequente

Em 05 de julho de 2023, a Companhia tomou empréstimo junto ao Banco Sofisa no valor de R\$ 5,9 milhões, com 6 meses de carência, 5 anos para repagamento em parcelas mensais. Os recursos captados são destinados à aquisição de caminhões da controlada Sama, utilizando crédito de ICMS na transação.



Vista da Cava a céu aberto - Sama

Administração

Diretoria

Paulo Andrade
Diretor
Presidente

**Vítor
Mallmann**

Diretor Financeiro, RH
e RI

**Rodrigo
Inácio**

Diretor Comercial &
Marketing

**José Ricardo
Reichert**

Diretor Industrial

Conselho de Administração

Fausto Ribeiro
PCA

**Louise
Barsi**

**Luis
Barbosa**

**Marcelo
Auricchio**

**Richard
Doern**

Perspectivas 2S23

- ICC FGV/IBRE jul/23: 94,8 (+2,5 p.)
- Ciclo de redução da taxa básica de juros
- Recuo da inflação (IPCA Alim & Beb UDM jun/23: 4,0%)
- Incentivos do Governo Federal “Minha Casa Minha Vida”
- Desenrola Brasil

- Inauguração da nova fábrica de fibrocimento no Ceará



Nova unidade de fibrocimento – Caucaia-CE

Q&A

Relações com Investidores



11 3194-3881



ri@eternit.com.br



ri.eternit.com.br

