

Éternit

Teleconferência – Resultados 2T19

16/08/2019

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.”

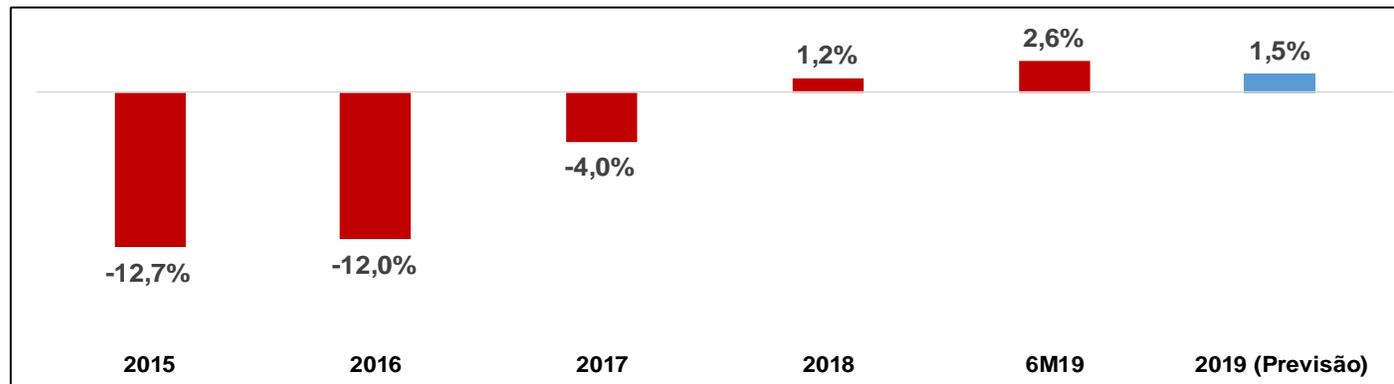
Sumário

- Cenário Econômico
- Desempenho Operacional
- Desempenho Financeiro
- Recuperação Judicial – atualização
- Hibernação dos ativos da mineradora SAMA
- Aumento de Capital Social

Cenário econômico

- Economia brasileira apresenta um cenário de estagnação:
 - ✓ Perspectiva de crescimento de 0,8%¹ do PIB em 2019
 - ✓ Taxa de desemprego de 12%².
 - ✓ Ociosidade da indústria de 22,8%³.
- Mercado de materiais de construção: variação acumulada do índice ABRAMAT⁴ estimada de 2,6% no 1S19 e nova previsão para o final do ano estimada em crescimento de 1,5%

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



¹ BACEN: Relatório FOCUS do Banco Central do Brasil de 09/08/2019

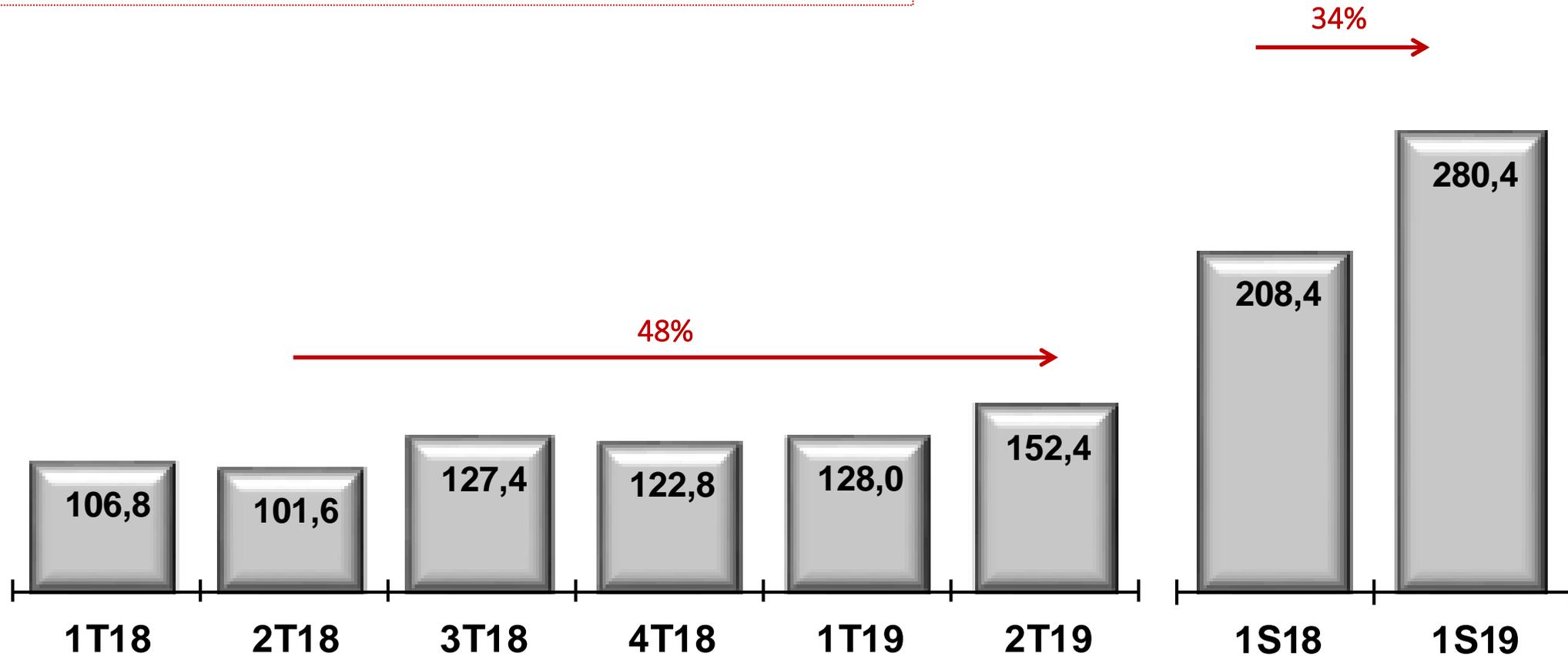
² IBGE: Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística – 2T19

³ CNI: Confederação Nacional da Indústria – junho/2019

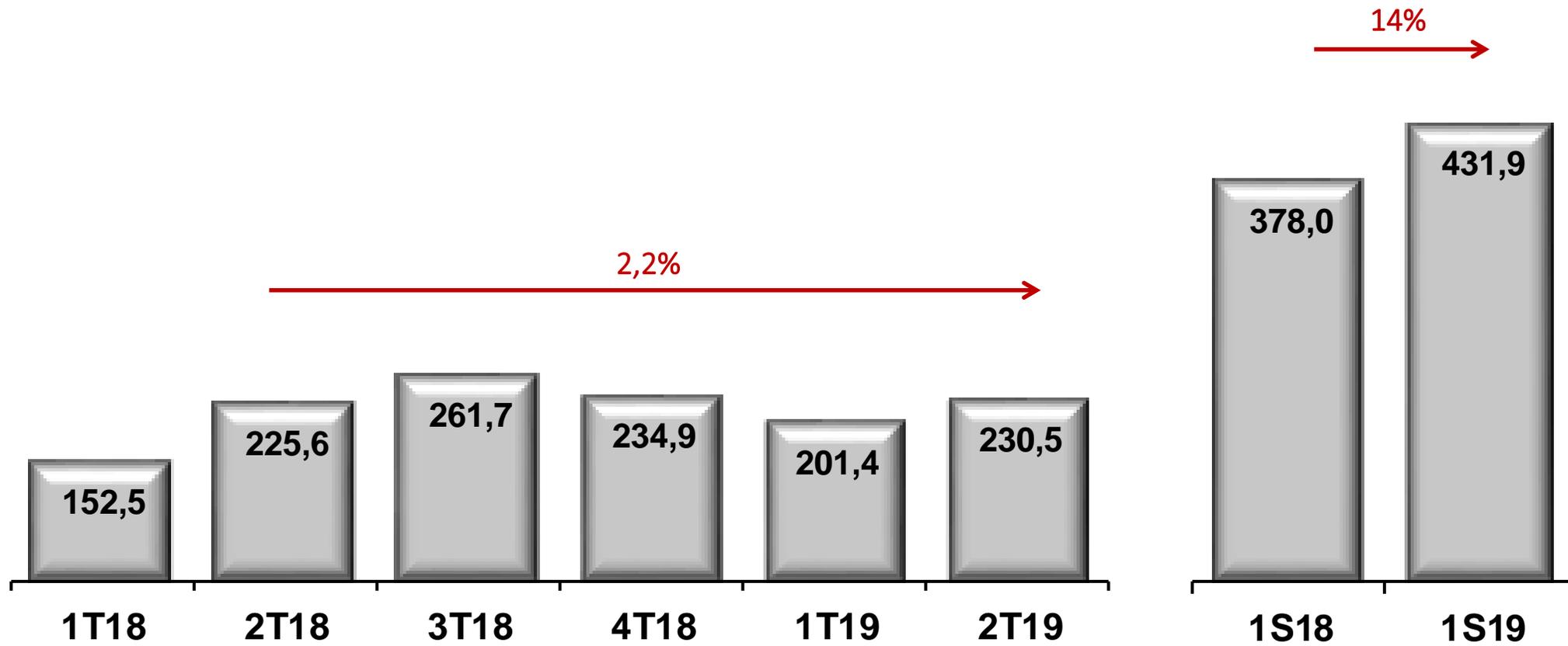
⁴ ABRAMAT: Associação Brasileira da Indústria de Materiais de Construção – junho/2019

Vendas de Telhas Fibrocimento (mil toneladas)

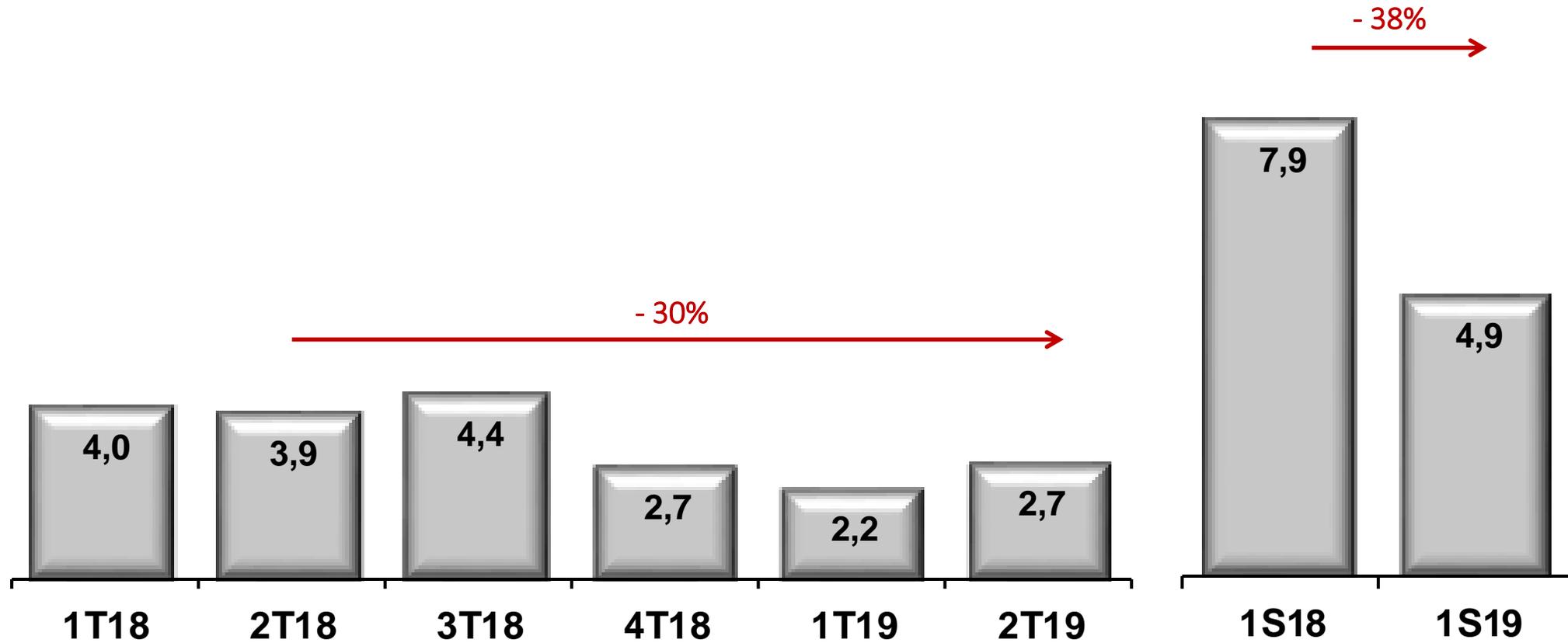
2T19: novo recorde trimestral de produção de fibras de polipropileno na unidade de Manaus, totalizando 2.025 toneladas.



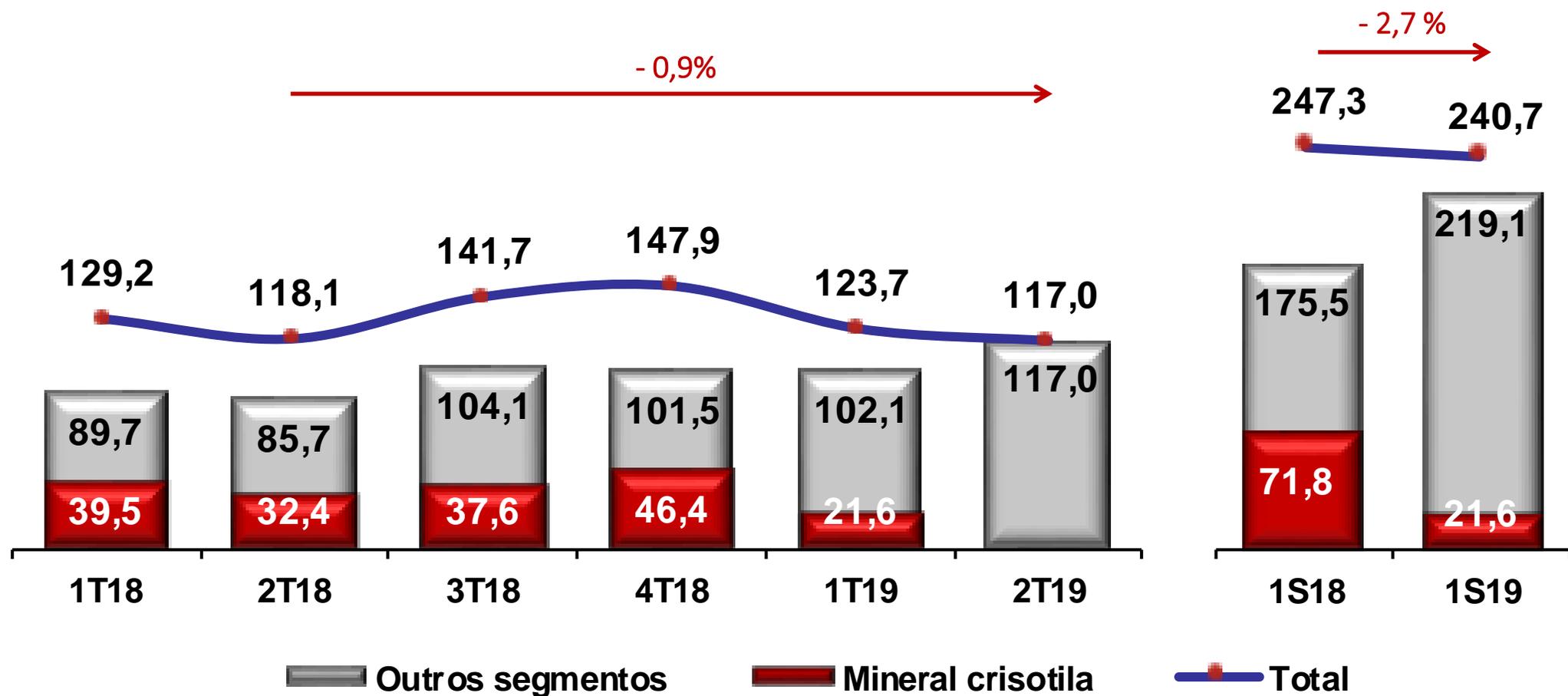
Vendas de louças (mil peças)



Vendas de Telhas de Concreto (milhões de peças)



Receita Líquida Consolidada (R\$ milhões)



EBITDA

R\$ mil	2T18	1T19	2T19	Var. % 2T19 x 2T18	1S18	1S19	Var. % 1S19 x 1S18
EBITDA	(26.570)	(16.025)	(21.148)	(20,4)	(28.237)	(37.173)	31,6
Resultado da equivalência patrimonial	4.455	2.825	4.613	3,5	8.726	7.438	(14,8)
Eventos não recorrentes							
Reestruturação	-	190	148	-	551	338	(38,7)
Despesas referentes ao processo de recuperação judicial	2.574	503	374	-	2.574	877	-
Quebra de produto oriunda de novas tecnologias*	262	-	-	(100,0)	521	-	(100,0)
Interrupção da produção da mineradora SAMA	-	4.710	9.367	-	-	14.077	-
Interrupção da produção da unidade Precon	-	-	1.003	-	-	1.003	-
Ineficiência fabril**	-	-	-	-	979	-	(100,0)
EBITDA ajustado	(19.279)	(7.797)	(5.643)	(70,7)	(14.886)	(13.440)	(9,7)

* Quebra de produto oriundo de novas tecnologias em função de maior participação de fibras sintéticas no fibrocimento

**Ineficiência fabril em função da migração de amianto para fibra sintética

Prejuízo Líquido

R\$ mil	2T18	1T19	2T19	Var. % 2T19 x 2T18	1S18	1S19	Var. % 1S19 x 1S18
Receita operacional líquida	118.115	123.680	117.005	(0,9)	247.342	240.685	(2,7)
CPV	(99.347)	(103.653)	(107.239)	7,9	(191.834)	(210.892)	9,9
Lucro bruto	18.768	20.027	9.766	(48,0)	55.508	29.793	(46,3)
<i>Margem bruta</i>	<i>16%</i>	<i>16%</i>	<i>8%</i>	<i>- 8 p.p.</i>	<i>22%</i>	<i>12%</i>	<i>- 10 p.p.</i>
Prejuízo líquido do período	(34.776)	(25.464)	(29.534)	(15,1)	(45.914)	(54.998)	19,8
Eventos Não Recorrentes	2.836	5.403	10.892	2,8	4.625	16.295	2,5
Efeito IR/CSLL*	(964)	(236)	(177)	(81,6)	(1.573)	(413)	(73,7)
Prejuízo líquido ajustado	(32.904)	(20.297)	(18.819)	(42,8)	(42.861)	(39.116)	(8,7)
<i>Margem líquida ajustada</i>	<i>-28%</i>	<i>-16%</i>	<i>-16%</i>	<i>12 p.p.</i>	<i>-17%</i>	<i>-16%</i>	<i>1 p.p.</i>

*Efeito do IR/CSLL sobre os eventos não recorrentes.

Endividamento

Endividamento - R\$ mil	31/12/18	30/06/19	Var. %	31/03/19	Var. %
Dívida bruta - curto prazo	98.824	46.791	-52,7%	100.377	-53,4%
Dívida bruta - longo prazo	32.101	77.789	142,3%	32.101	142,3%
Total da dívida bruta	130.925	124.580	-4,8%	132.478	-6,0%
(-) Caixa e equivalentes de caixa	9.181	5.691	-38,0%	4.277	33,1%
(-) Caixa e aplicações financeiras	9.181	5.691	-38,0%	4.277	33,1%
Dívida líquida	121.744	118.889	-2,3%	128.201	-7,3%

Recuperação Judicial - atualização

- ✓ 19/03/2018: ajuizamento do Pedido de Recuperação Judicial perante a Comarca da Capital do Estado de São Paulo.
- ✓ 03/05/2018: publicação da decisão do deferimento do pedido de recuperação judicial.
- ✓ 11/06/2019: publicação da decisão da homologação no Diário Oficial do Estado de São Paulo.
- ✓ 22/07/2019: dação dos ativos designados clusters I e II da opção A da Classe III, que representa uma quitação de R\$ 57,7 milhões da dívida concursal.

Hibernação dos ativos da mineradora SAMA

- ✓ Desde 11/02/2019, a SAMA encontra-se com suas atividades paralisadas aguardando a decisão do STF quanto ao pedido de efeito suspensivo, o que não ocorreu até a presente data (16/08/2019).

- ✓ Em 31/05/2019, como consequência da não apreciação pelo STF do pedido de efeito suspensivo requerido naquele processo até apreciação do mérito dos embargos de declaração, opostos em 08/02/2019, os ativos da SAMA foram colocados em hibernação:
 - Hibernação: manutenção dos ativos imobilizados em condição de pronta retomada de produção – lubrificação de equipamentos, motores acionados periodicamente, etc.

 - A gestão da hibernação está a cargo de uma equipe de colaboradores da Eternit.

 - Redução dos custos ao nível mínimo, no aguardo de manifestação do STF.

 - Demissão da totalidade de seus colaboradores em 31/05/2019.

Aumento de Capital Social

- ✓ Conforme previsto no plano de recuperação judicial, a liquidação da parcela dos créditos trabalhistas (Classe I) superior a R\$ 250 mil ocorrerá por meio do pagamento em ações.
- ✓ O Conselho de Administração aprovou, em 16/07/2019, o aumento de capital para subscrição privada.
- ✓ Valor do Aumento: mínimo R\$ 3.105.812,16 e máximo R\$ 5.600.000,61, mediante a emissão privada de no mínimo 1.278.112 e no máximo 2.304.527 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.
- ✓ Preço de emissão: R\$ 2,43 por ação
- ✓ Foi oferecido direito de preferência aos atuais acionistas da Eternit (prazo do exercício de preferência: 22/07/2019 a 20/08/2019).
- ✓ A Companhia dará cumprimento às disposições previstas e determinadas pelo plano de recuperação, exceção feita à transferência das ações para os credores trabalhistas da Classe I, com conseqüente liquidação dos seus créditos, suspensa, atualmente, por liminar deferida no Autos do Agravo de Instrumento nº 2140739-28.2019.8.26.0000.

Mais Informações

Equipe de RI

Vítor Mallmann

Paula D. A. Barhum Macedo

E-mail: ri@eternit.com.br

Telefone: (11) 3194-3881

Site: 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

 /EternitBrasil  /EternitBrasil  Eternit Brasil