

Éternit

a marca da coruja

Apresentação de Resultados
4T21 – 23/02/22





AVISO IMPORTANTE

“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.”

Conjuntura e Mercado

Desempenho Operacional

Desempenho Financeiro Consolidado

Projetos Estratégicos

Eventos Subsequentes

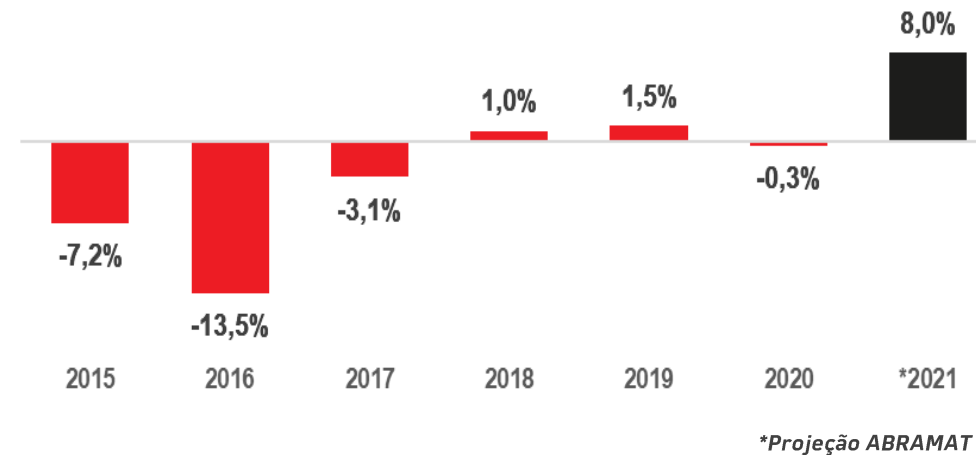
Destaques 2021

Q&A



- As expectativas do mercado em geral sinalizam degradação dos parâmetros macroeconômicos.
- O setor de materiais de construção seguiu demonstrando arrefecimento na demanda no trimestre.
- De acordo com a ABRAMAT, o faturamento deflacionado do setor registrou no mês de outubro/21 uma retração de 4,2% frente ao mesmo período de 2020, acumulando a quarta redução mensal consecutiva.
- a ABRAMAT manteve a projeção de crescimento de 8% para o setor em 2021.

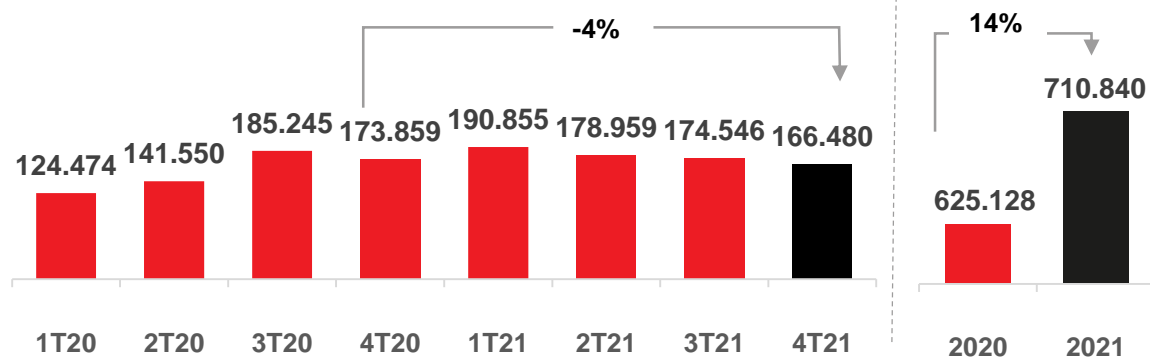
Evolução do faturamento deflacionado - ABRAMAT



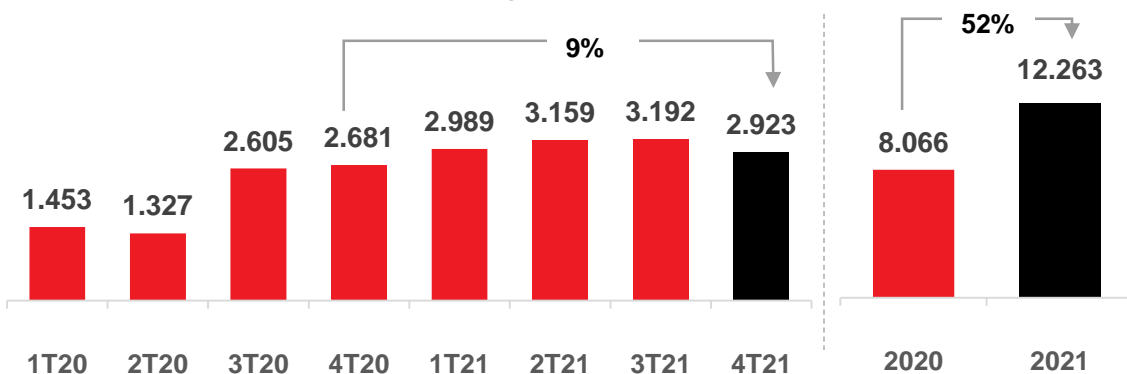


Eternit - Fibrocimento

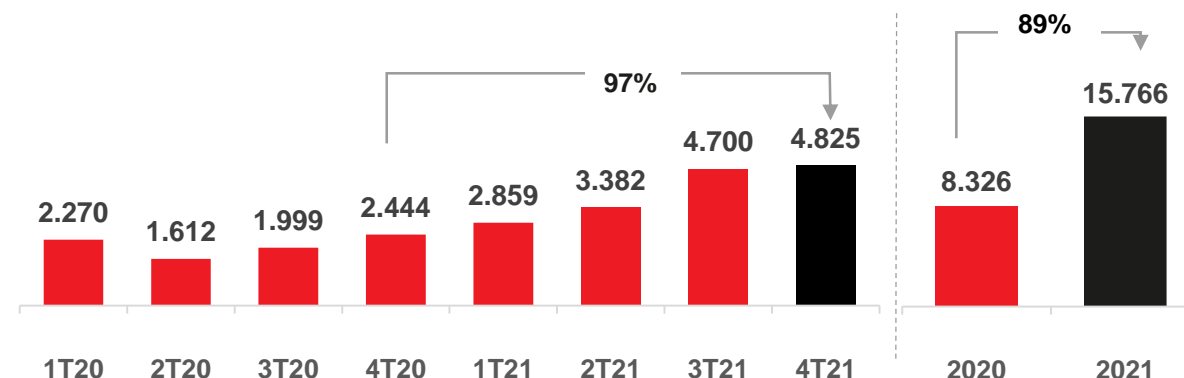
Vendas Telha de Fibrocimento (t)



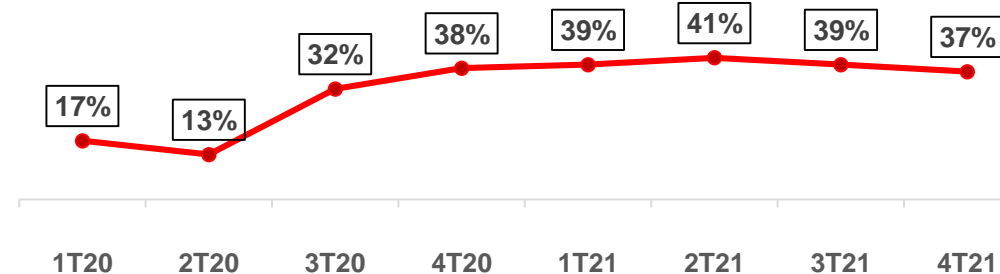
Produção de Fibra de PP (t)



Vendas de Sistemas Construtivos (t)



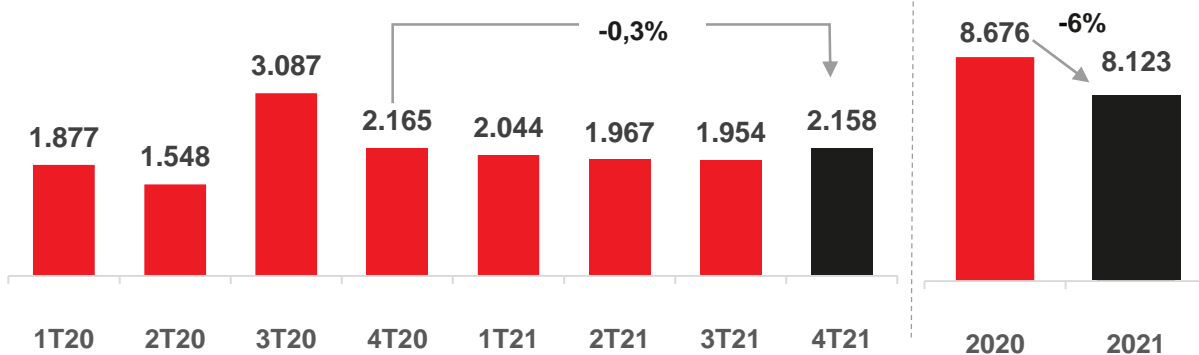
Margem Bruta - Fibrocimento



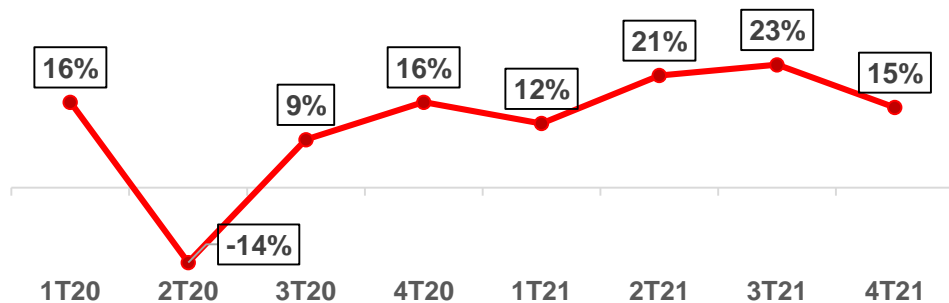


Tégula – Telhas de Concreto

Vendas Telhas de Concreto (mil peças)

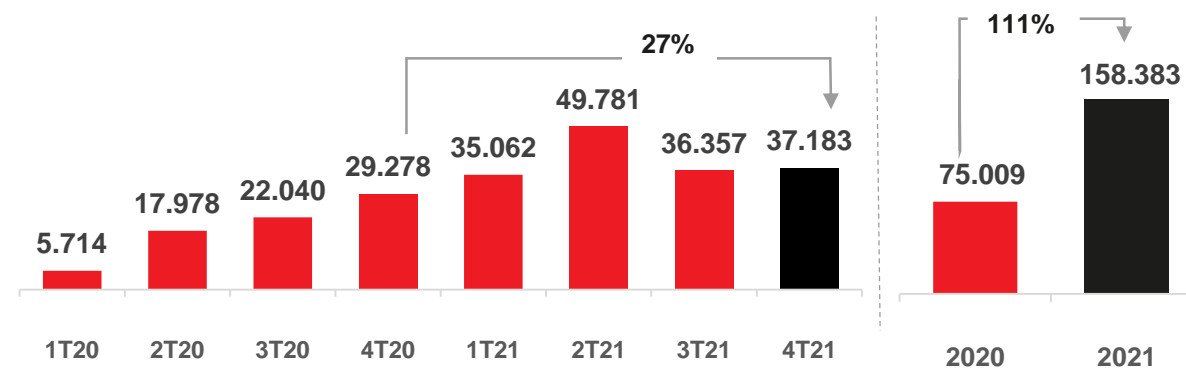


Margem Bruta

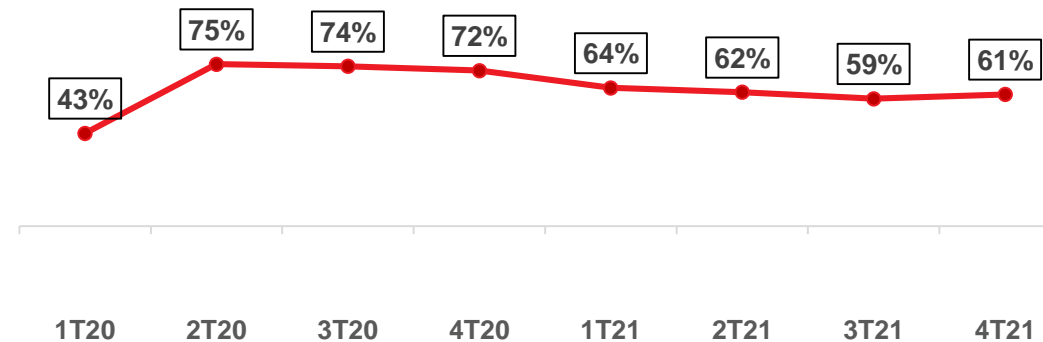


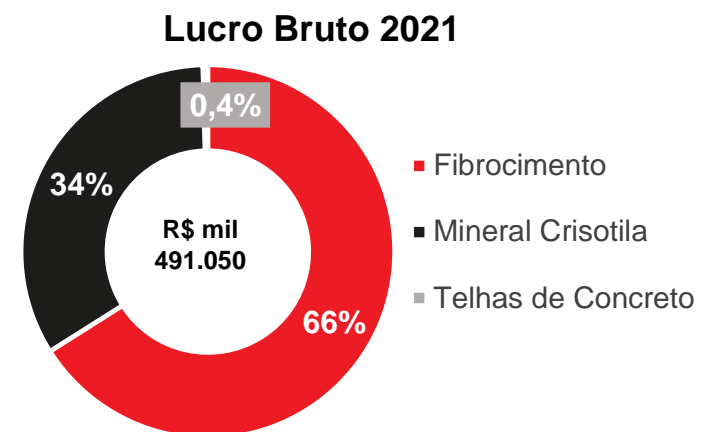
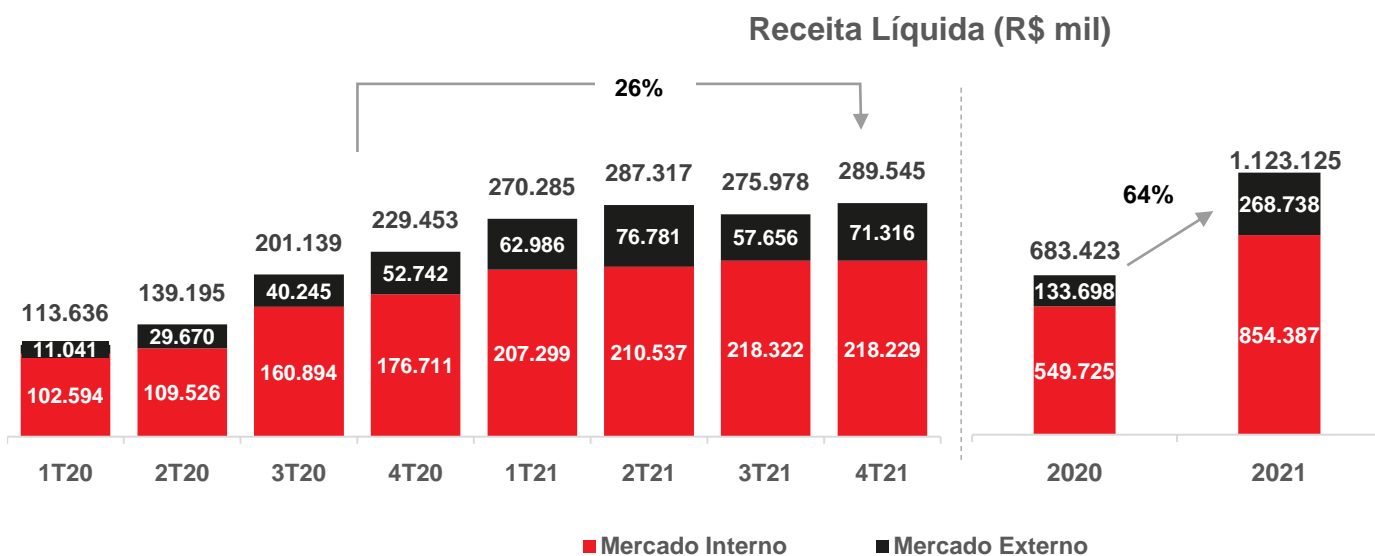
Sama – Mineral Crisotila

Vendas Mineral Crisotila (t)

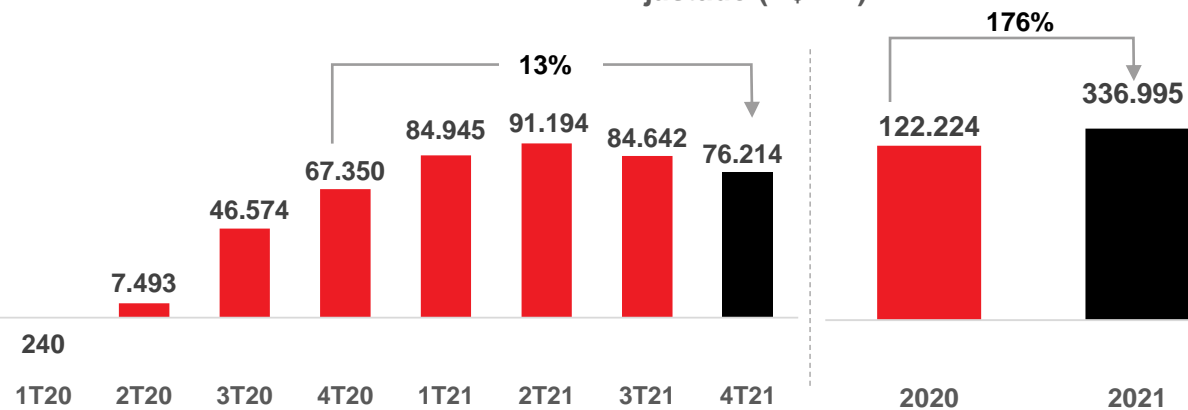


Margem Bruta

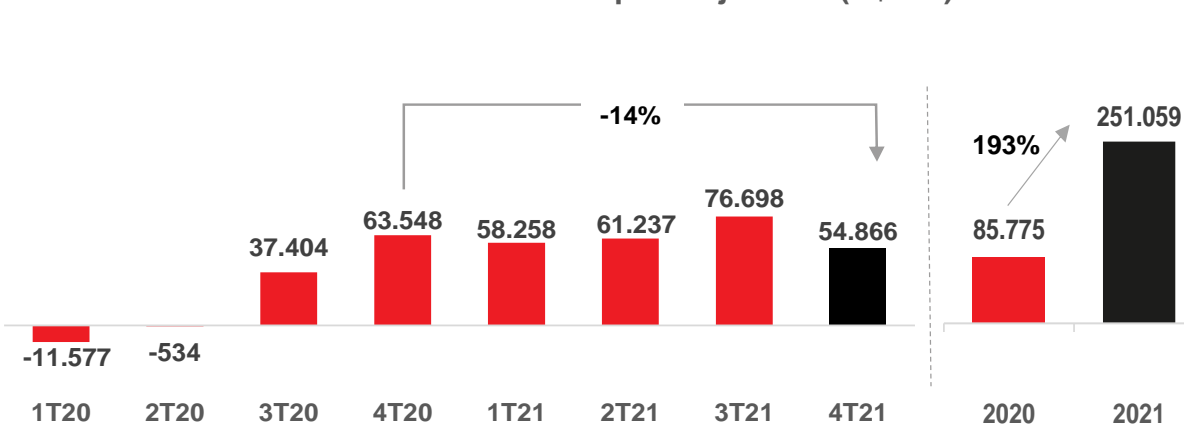




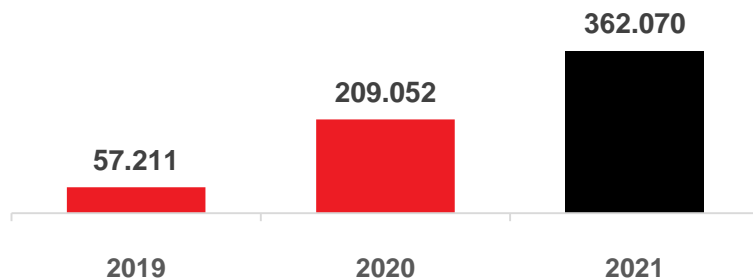
EBITDA Ajustado (R\$ mil)



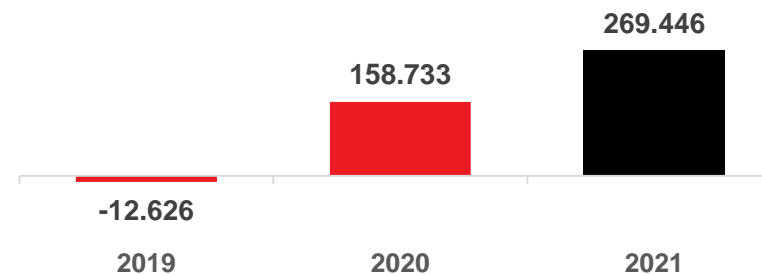
Lucro Líquido Ajustado (R\$ mil)



EBITDA (R\$ mil)



Lucro Líquido (R\$ mil)

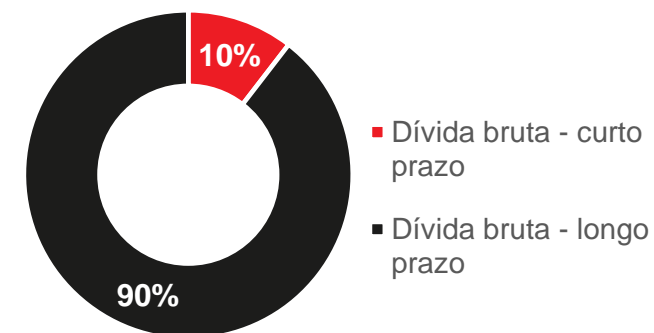


Caixa Líquido e Endividamento

- Endividamento bruto de R\$ 37 milhões (Banco da Amazônia – *funding* do investimento na fábrica de Manaus)
- Caixa de R\$ 219 milhões: (i) R\$ 110 milhões aquisição Confibra; (ii) R\$ 97 milhões geração de caixa; e (iii) R\$ 12 milhões de saldo do *funding* dos investimentos estratégicos.
- Caixa líquido de R\$ 181 milhões frente a uma posição positiva de R\$ 15 milhões em dezembro de 2020.

Dívida (Caixa) Líquido - R\$ mil	31/12/2021	31/12/2020	Var. %	30/09/2021	Var. %
Dívida bruta - curto prazo	3.911	-	-	6.997	(44,1)
Dívida bruta - longo prazo	33.485	66.388	(49,6)	31.375	6,7
Total da dívida bruta	37.396	66.388	(43,7)	38.372	(2,5)
(-) Disponibilidades	218.864	81.175	169,6	259.344	(15,6)
Dívida (Caixa) líquido	(181.468)	(14.787)	1.127	(220.972)	(17,9)

Endividamento Bruto 2021 (%)

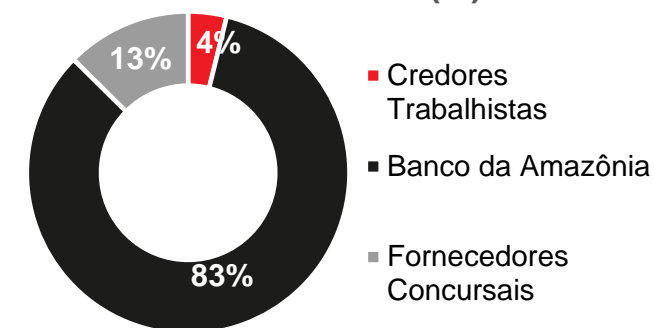


Dívida Concursal e Recuperação Judicial

- No 4T21, a Companhia realizou pagamentos no montante de R\$ 665 mil. Em 2021 os pagamentos totalizaram cerca de R\$ 101 milhões.

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	-	-	2.564	-	(7.302)	1.728
Classe II - Credores com Garantia Real - R\$ mil	36.225	-	-	-	7.476	(6.305)	37.395
Classe III - Credores Quirografários							
Opção A - R\$ mil	107.672	(17.314)	(40.400)	(1.407)	3.369	(48.049)	3.871
Opção A - US\$ mil	953	-	-	(520)	1	(309)	125
Opção A - R\$ mil	84.097	(37.839)	-	-	3.242	(49.500)	0
Opção A - US\$ mil	1.696	(763)	-	-	5	(938)	0
Classe IV - Credores Microempresas - R\$ mil	4.612	-	-	-	71	(3.623)	1.060
Total em R\$ mil	239.072	(55.153)	(40.400)	1.157	14.158	(114.779)	44.054
Total em US\$ mil	2.649	(763)	0	(520)	6	(1.247)	125

Dívida Concursal 4T21 (%)



- O encerramento da RJ aguarda o desfecho do julgamento do seu Recurso Especial interposto perante o Superior Tribunal de Justiça (STJ) contra decisão desfavorável proferida pelo Tribunal de Justiça de São Paulo (TJSP), visando restabelecer o PRJ homologado em 30/05/2019.

Eternit
a marca da coruja

Em R\$mil

Consolidado	Dez/21	Dez/20	Var %
Ativo	1.011.931	745.268	35,8%
Ativo Circulante	740.202	486.081	52,3%
Caixa e equivalentes de caixa	218.864	81.175	169,6%
Contas a receber.	153.229	89.938	70,4%
Estoques.	185.268	73.470	152,2%
Tributos a recuperar	126.392	88.986	42,0%
Adiantamento a Fornecedor	30.014	30.266	-,8%
Outros Ativos	21.590	12.907	67,3%
Ativos Mantidos Venda	4.845	109.339	-95,6%
Ativo Não Circulante	271.729	259.187	4,8%
Deposito judicial	10.500	12.202	-13,9%
Tributos a Recuperar	10.629	34.694	-69,4%
Outros Ativos	1.595	2.270	-29,7%
Ativo de Direito de Uso	7.758	9.149	-15,2%
Imobilizado	240.643	199.730	20,5%
Intangível	604	1.142	-47,1%

Consolidado	Dez/21	Dez/20	Var %
Passivo	1.011.931	745.268	35,8%
Passivo Circulante	208.855	221.245	-5,6%
Fornecedores.	50.201	60.536	-17,1%
Empréstimos e Financiamentos	3.911	-	,%
Obrigação com Pessoal	29.530	19.981	47,8%
Impostos e Taxas a Recolher	34.919	31.029	12,5%
Prov. Benefício pós-emprego	7.851	7.211	8,9%
Dividendos e JCP a pagar	24.355	-	,%
Outros Passivos	58.088	102.488	-43,3%
Passivo Não Circulante	239.721	309.012	-22,4%
Empréstimos e Financiamentos	33.485	66.388	-49,6%
Impostos e Taxas a Recolher	32.893	42.356	-22,3%
Obrigação com Pessoal	7.007	9.006	-22,2%
Prov. Contingências	71.205	81.613	-12,8%
Prov. Benefício pós-emprego	73.773	84.686	-12,9%
IR/CSL Diferidos	10.871	12.702	-14,4%
Outros Passivos	10.487	12.261	-14,5%
Patrimônio Líquido	563.355	215.011	162,%
Capital social	438.082	385.537	13,6%
Reservas de capital	69.842	20.601	239,%
Reservas de lucros	59.502	-	,%
Reservas legais	16.442	-	,%
Lucros/Prejuízos acumulados	-	(162.409)	-100,%
Outros resultados abrangentes	(20.449)	(28.655)	-28,6%
Ações em tesouraria	(174)	(174)	,%
Part dos acionistas não control	110	111	-1,2%

- Patrimônio Líquido: R\$ 563 milhões.
- Valor de Mercado: R\$1,3 bilhão (30/12/21).
- Ativo Total: R\$ 1 bilhão.
- Ativo Circulante: R\$740 milhões (73%)
- AC – PC = R\$ 531 milhões
- Equity/Debt = 56%

R\$ mil	Investimento Total	Desembolsado	%Real
Projeto de Telhas Fotovoltaicas	5.800	5.572	96%
Programa de Modernização do Fibrocimento	40.770	29.042	71%
Total	46.570	34.614	74%



▪ Telhas Fotovoltaica:

No 4T21, a Companhia seguiu realizando vendas das telhas fotovoltaicas de concreto BIG-F10, ainda de forma restrita a projetos selecionados, como mais uma etapa importante do desenvolvimento do negócio.

Em dez/21, a telha de fibrocimento F-140 teve seu registro homologado pelo Inmetro, assim, cumprindo a etapa final de registro do novo produto.

▪ Modernização Fibrocimento:

No decorrer do 4T21, a Eternit prosseguiu com as ampliações das unidades de Goiânia e Rio de Janeiro, que juntas representarão um adicional na capacidade produtiva de 7 mil toneladas por mês, ou cerca de 10% da capacidade atual. A conclusão da ampliação da fábrica do Rio de Janeiro está prevista para o 1T22 e da fábrica de Goiânia para o 2T22.

Aquisição da Confibra

Em 10 de janeiro de 2022, a Eternit informou ao mercado que celebrou o Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças entre a Companhia e os sócios da Confibra Indústria e Comércio Ltda. ("Confibra") para aquisição de 100% do capital social da Confibra.

O preço de aquisição da totalidade das quotas da Confibra e do terreno onde a unidade está instalada é de R\$ 110 milhões. Adicionalmente, os vendedores terão direito ao recebimento de earnout no valor de R\$ 10 milhões corrigido pela variação do IPCA/IBGE, a depender do atingimento de determinadas metas financeiras referente ao exercício de 2022.

Em 16 de fevereiro de 2022 foi aprovada pela Assembleia Geral Extraordinária (AGE) a aquisição da Confibra. Dessa forma, a conclusão da operação está sujeita à aprovação da aquisição pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica ("CADE").

Ampliação da capacidade de produção de fibra de PP da unidade de Manaus

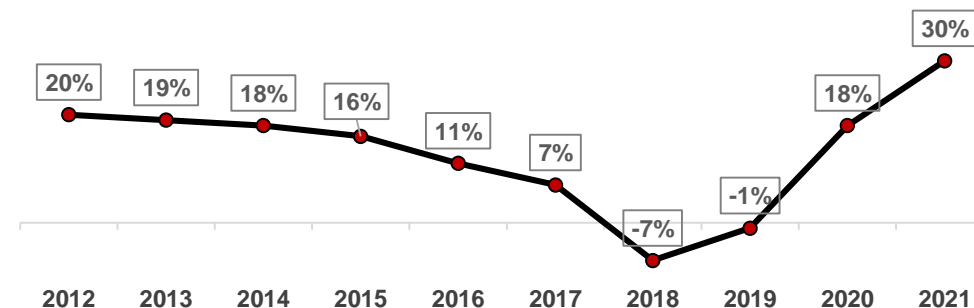
Em 18 de janeiro de 2022, a Companhia informou ao mercado que foi aprovado pelo Conselho de Administração a ampliação da unidade de Manaus, para 18.000 mil toneladas por ano de fibra de polipropileno, insumo na produção de telhas e sistemas construtivos. A ampliação da unidade representará um adicional em cerca de 40% da capacidade atual e terá investimento previsto de R\$ 24 milhões. A conclusão do projeto de ampliação da unidade está prevista para o final de 2023.

- Receita Líquida de R\$ 1,1 bilhão em 2021, com crescimento de 64% frente a 2020.
- Margem Bruta de 44%, com o fibrocimento respondendo por 66% do Lucro Bruto.
- EBITDA Ajustado de R\$ 337 milhões, melhor resultado da década.
- Caixa Líquido de R\$ 181 milhões.
- Lucro Líquido de R\$ 269 milhões no ano.
- Equity/Debt de 56%.
- Receita Bruta acumulada de R\$ 1,4 bilhão crescimento de 62% frente ao ano de 2020.
- Proposta de Distribuição de dividendos de R\$ 39 milhões (JCP: R\$ 15 MM; Dividendos: R\$ 24 MM)

Evolução do Patrimônio Líquido - R\$ mil



Margem EBITDA Ajustado





Unidade Goiânia - GO

Fale com o nosso time de
Relações com Investidores

ri@eternit.com.br

ri.eternit.com.br

11 3194-3881

Éternit

a marca da coruja

