



APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS 4T20 | 2020

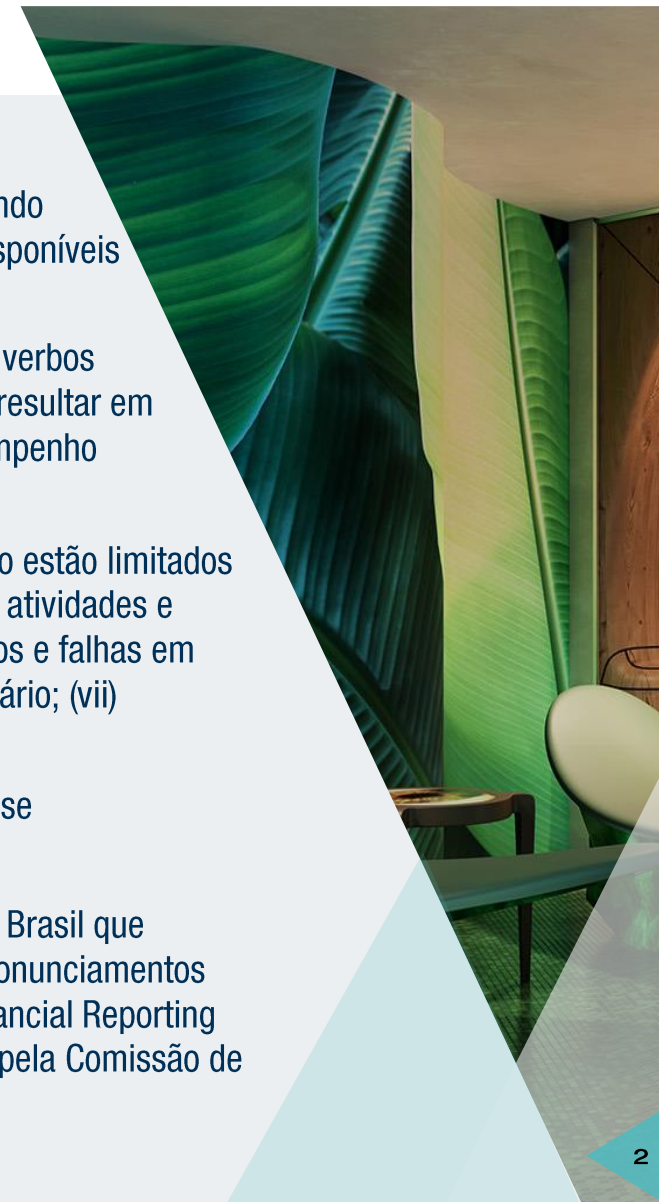
17 DE MARÇO 2021
RELAÇÕES COM INVESTIDORES



AVISO LEGAL



- Esta apresentação pode conter certas afirmações que expressam expectativas, crenças e previsões da administração da Helbor sobre eventos ou resultados futuros. Tais afirmações não são fatos históricos, estando baseadas em informações relacionadas ao mercado imobiliário, e informações econômicas e financeiras disponíveis até o momento e em projeções relacionadas ao mercado em que a Helbor se insere.
- Os verbos “antecipar”, “acreditar”, “estimar”, “esperar”, “prever”, “planejar”, “projetar”, “almejar” e outros verbos similares têm a intenção de identificar estas afirmações, as quais envolvem riscos e incertezas que podem resultar em diferenças materiais entre os dados atuais e as eventuais projeções discutidas nesta apresentação, e desempenho futuro da Helbor.
- Os fatores que podem afetar o desempenho operacional e econômico-financeiro da Helbor incluem, mas não estão limitados a: (i) riscos associados à atividade de incorporação imobiliária; (ii) falta de financiamento para suprir nossas atividades e necessidades; (iii) incapacidade de repassar nossa carteira de recebíveis; (iv) eventuais problemas de atrasos e falhas em nossos empreendimentos imobiliários; (v) sucesso de nossas parcerias; (vi) competitividade do setor imobiliário; (vii) mudanças na legislação que regula o setor.
- Esta apresentação foi baseada em informações e dados disponíveis na data em que foi feita e a Helbor não se obriga a atualizá-las com base em novas informações e/ou acontecimentos futuros.
- As demonstrações contábeis utilizadas nesta apresentação baseiam-se em práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards – IFRS) aplicáveis a entidades de incorporação imobiliária no Brasil, como aprovadas pelo (CPC), pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).





O ANO DE 2020 PARA A HELBOR



- Margem Bruta 19,7% x 11,7% em 2019;
- Lucro Bruto R\$192 milhões x R\$151 milhões em 2019;
- Lucro líquido da controladora de R\$26,5 milhões x (R\$104 milhões) em 2019;
- Vendas de R\$1.446 milhões total e R\$955 milhões parte Helbor;
- 7 Lançamentos com VGV Total de R\$649 milhões e R\$396 Parte Helbor;
- Volume expressivo de Repasses de R\$903 milhões;
- Distratos atingiram R\$169 milhões x R\$386 milhões em 2019;
- LandBank R\$8,3 bilhões Total e R\$5,6 bilhões Parte Helbor;
- Guidance de Lançamentos para 2021 R\$2,2 à R\$2,6 Total e R\$1,4 bilhão à R\$1,8 bilhão Parte Helbor.

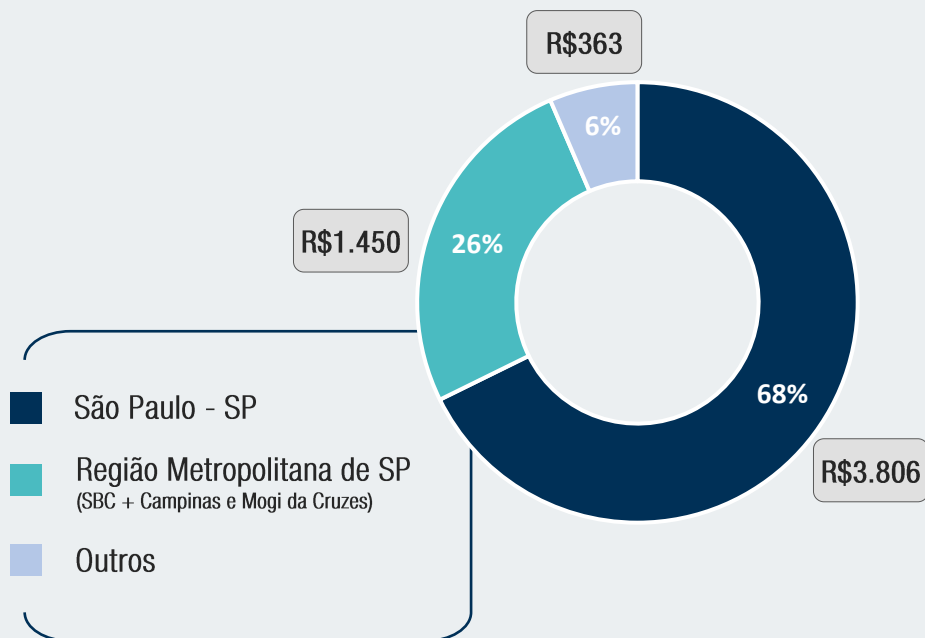




DADOS OPERACIONAIS



ABERTURA POR CIDADE E VGV HELBOR (R\$ MILHÕES)



LANDBANK POTENCIAL

R\$ 8.3 BILHÕES
VGV ESTIMADO TOTAL

R\$ 5.6 BILHÕES
VGV ESTIMADO PARTE HELBOR

47 TERRENOS





LANDBANK CIDADE DE SÃO PAULO

LANDBANK TOTAL DE 6.0 BI E PARTE HELBOR DE 3.8 BI



REGIÕES PRIMEIRAS
NA CIDADE DE
SÃO PAULO

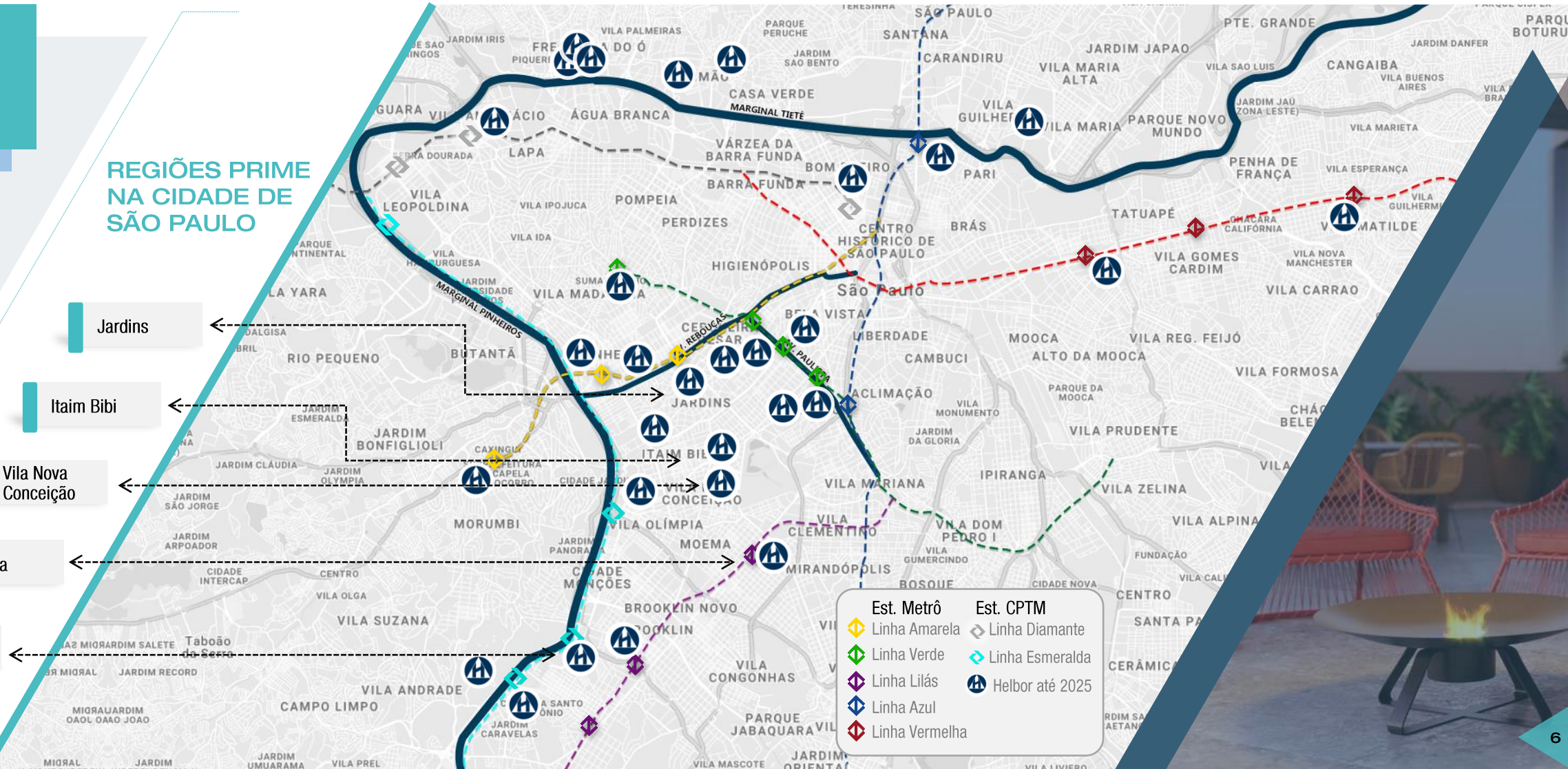
Jardins

Itaim Bibi

Vila Nova
Conceição

Moema

Chácara
Sto. Antonio



- | Est. Metrô | Est. CPTM |
|----------------|-----------------|
| Linha Amarela | Linha Diamante |
| Linha Verde | Linha Esmeralda |
| Linha Lilás | Helbor até 2025 |
| Linha Azul | |
| Linha Vermelha | |



PRINCIPAIS LANÇAMENTOS 2020



Helbor Supreme Pinheiros São Paulo



- **VOLUME VENDIDO: 100%**
- **Data Lançamento:** Setembro/2020
- **Estúdio, Garden e Apartamentos**
- **Localização:** Rua Joaquim Antunes, 450 - Pinheiros - SP
- **VGv Total:** R\$ 77 milhões / Parte Helbor: 70%

Helbor Window Moema São Paulo



- **VOLUME VENDIDO: 94%**
- **Data Lançamento:** Setembro/2020
- **Residencial:** unidades de 26 à 104 m²
- **Localização:** Av.: Ibirapuera, 1863 esquina Açocê, 50
- **VGv Total:** R\$ 138 milhões / Parte Helbor: 60%

Reserva Ipoema by Helbor - Mogi



- **VOLUME VENDIDO: 40%**
- **Data de Lançamento:** Novembro/2020
- **1a Fase - Casas com 117m²**
- **Localização:** Mogi das Cruzes - SP
- **VGv Total:** R\$ 47 milhões / Parte Helbor: 80%

Caminhos da Lapa - Elo



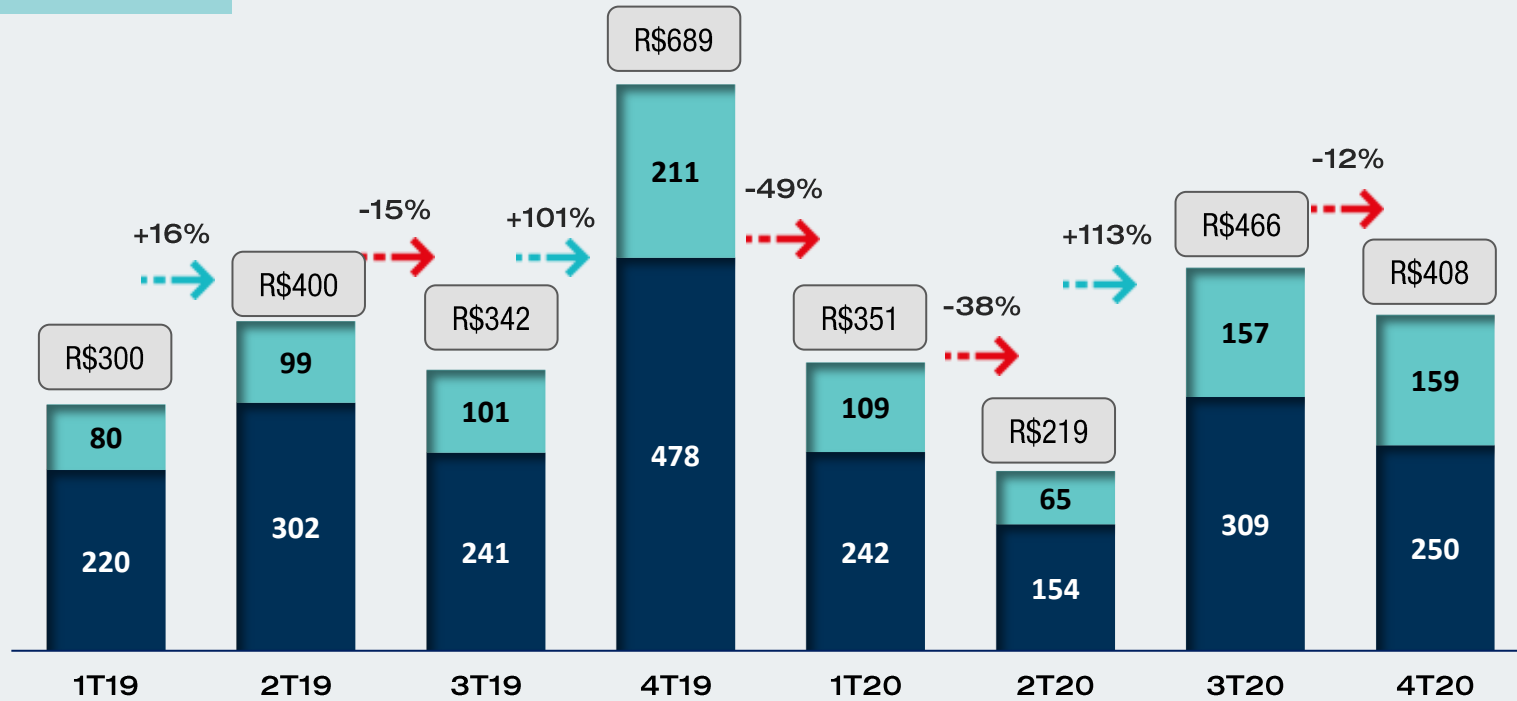
- **VOLUME VENDIDO: 44%**
- **Data Lançamento :** Novembro/2020
- **Apartamentos de 2 e 3 dormitórios**
- **Localização:** Lapa - São Paulo
- **VGv Total R\$ 170 milhões / Parte Helbor: 38%**



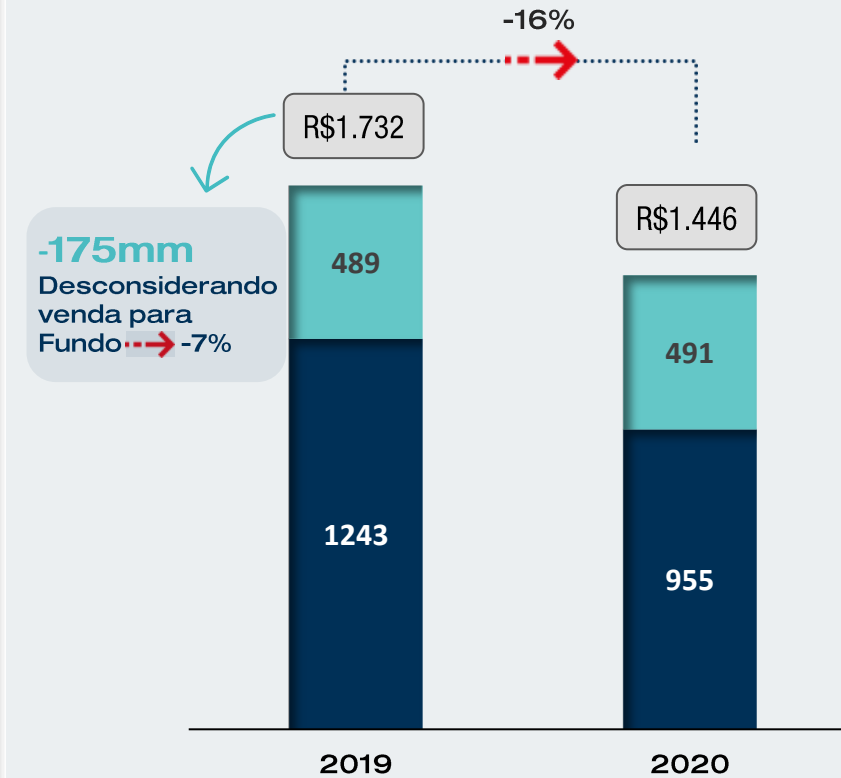
VENDAS CONTRATADAS (R\$ MILHÕES)



VENDAS CONTRATADAS TRIMESTRE



VENDAS CONTRATADAS ANO



Lançamentos 2019
R\$1.4bi

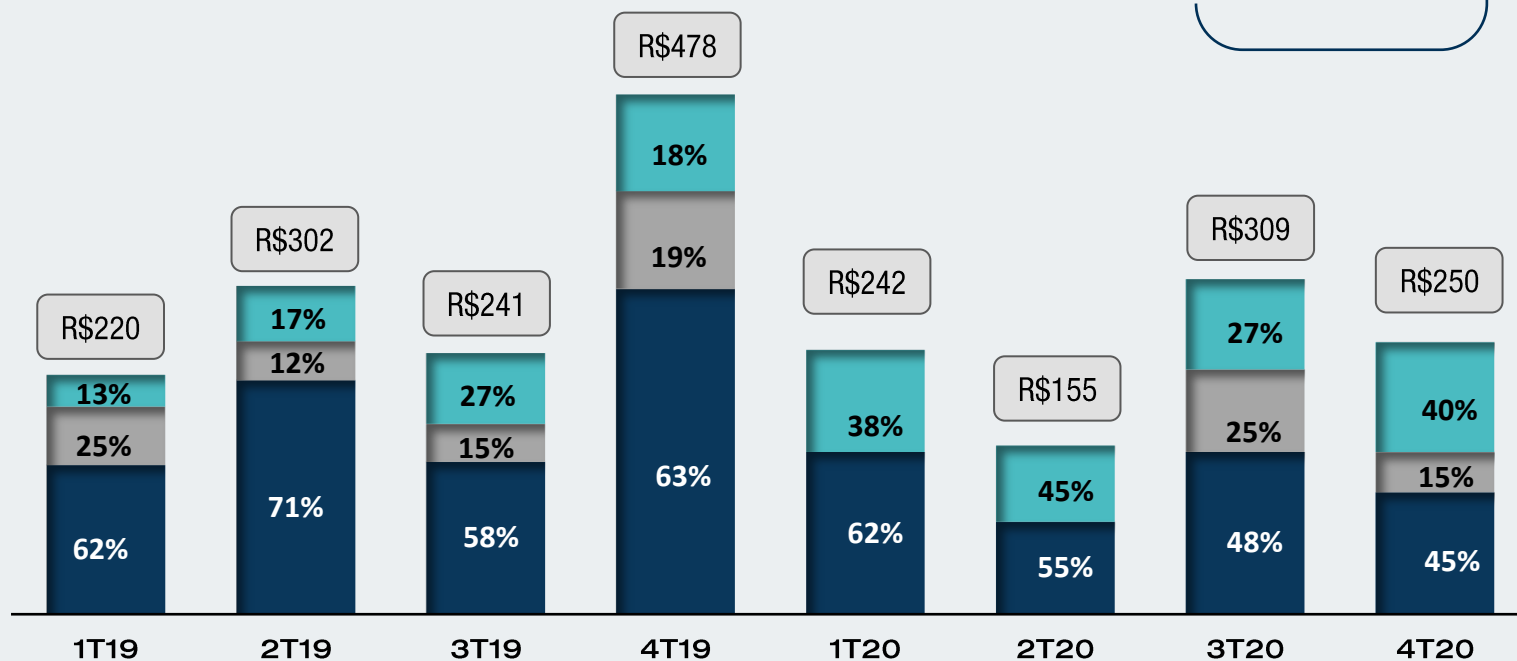
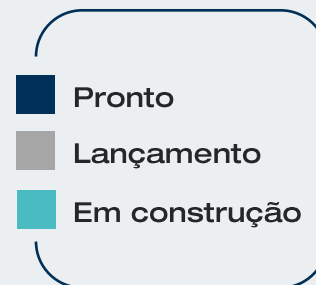
Lançamentos 2020
R\$649mm



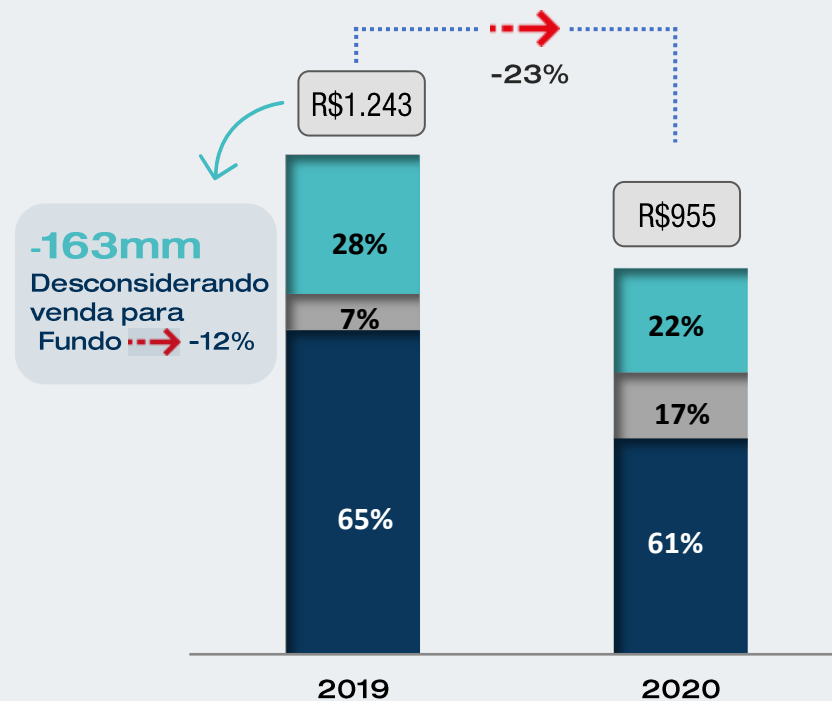
VENDAS PARTE HELBOR (R\$ MILHÕES)



VENDAS PARTE HELBOR TRIMESTRE



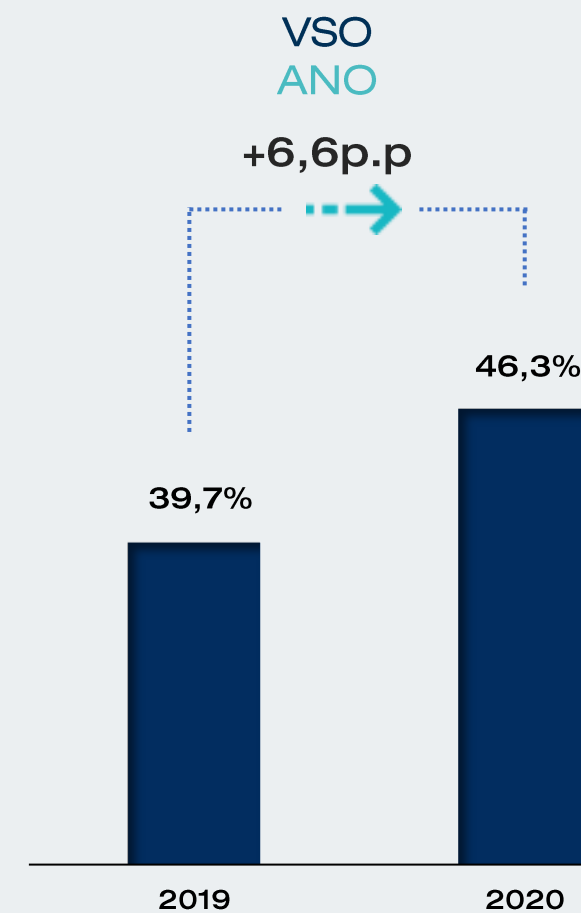
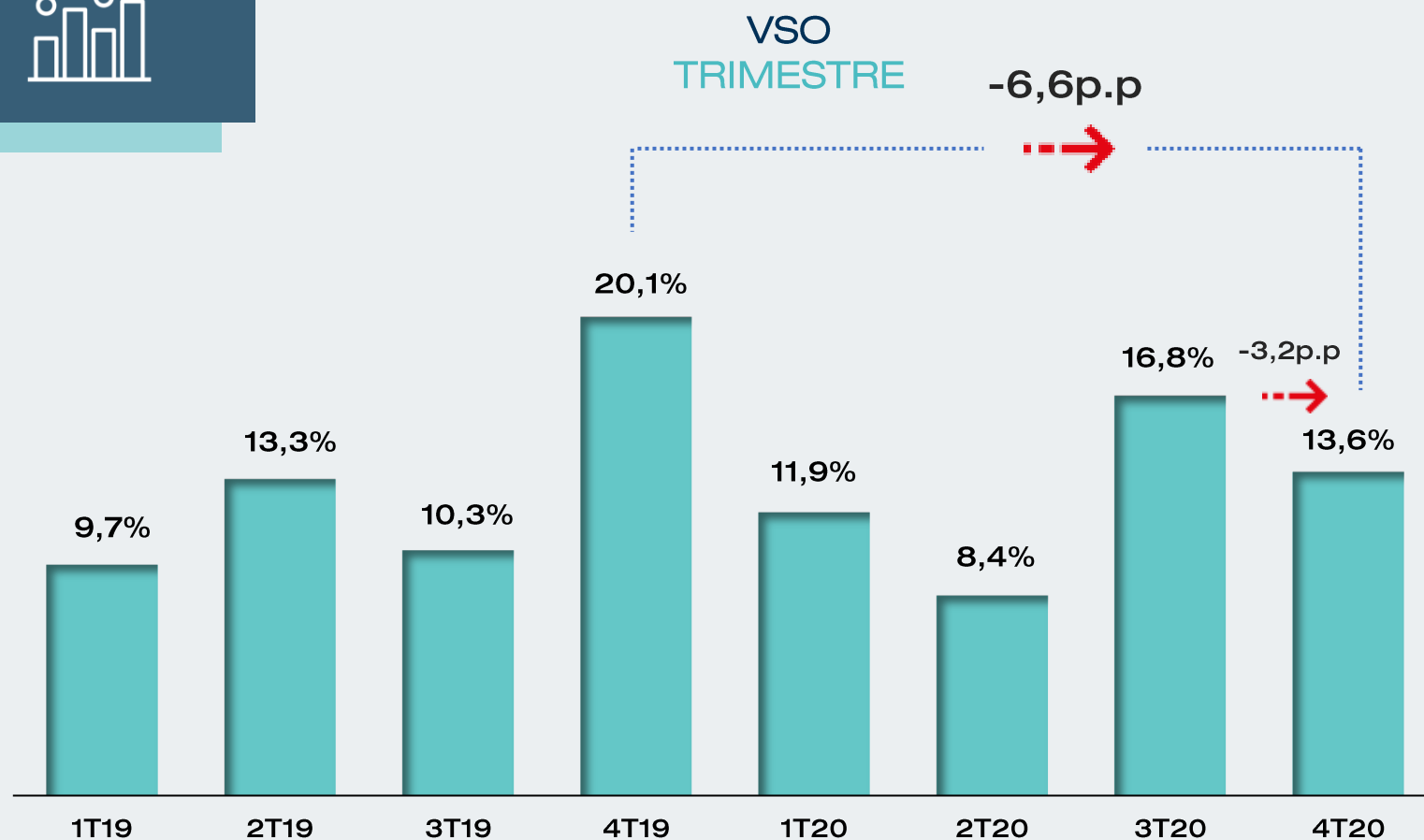
VENDAS PARTE HELBOR ANO



-163mm
Desconsiderando
venda para
Fundo → -12%

Lançamentos 2019
R\$874mm

Lançamentos 2020
R\$396mm





COMPOSIÇÃO DO ESTOQUE (R\$ MILHÕES)



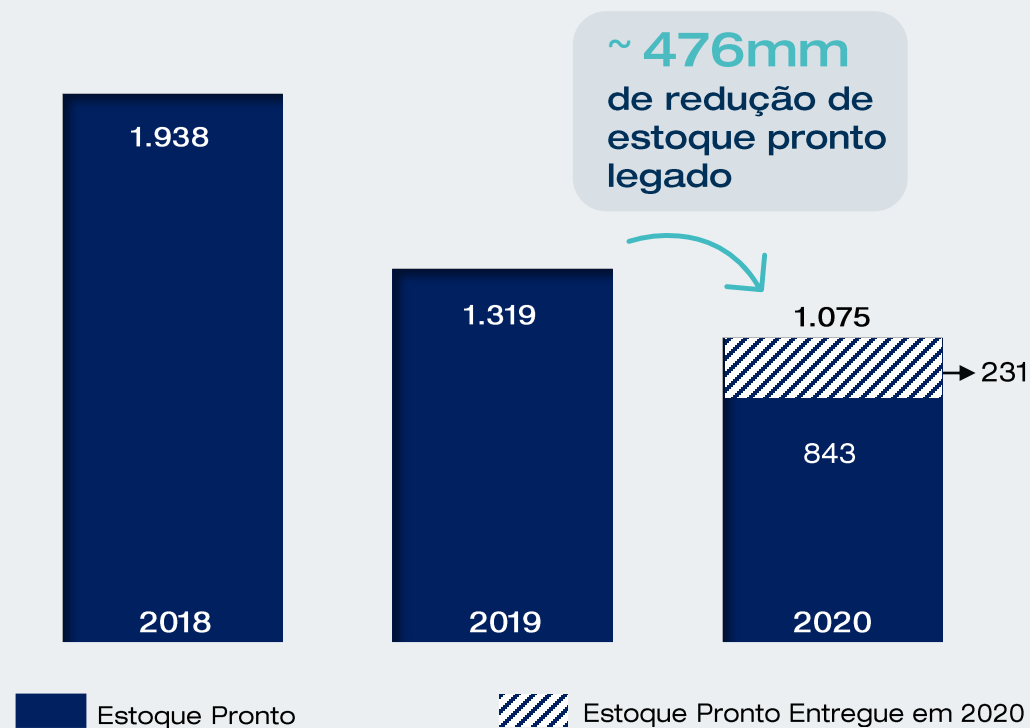
4T20				
Período de Lançamento	Estoque Total (R\$ Mil)	Part %	Estoque Helbor (R\$ Mil)	Part %
Pronto	1.075.269	46%	784.091	49%
4T17	37.010	2%	29.608	2%
1T18	27.869	1%	12.541	1%
3T18	5.975	0%	2.987	0%
4T18	34.072	1%	27.257	2%
1T19	132.605	6%	79.872	5%
2T19	47.381	2%	37.905	2%
3T19	338.457	14%	194.613	12%
4T19	310.955	13%	215.765	13%
3T20	19.926	1%	12.638	1%
4T20	318.349	14%	214.341	13%
TOTAL GERAL	2.347.868	100%	1.611.619	100%



EVOLUÇÃO DE ESTOQUE PRONTO (R\$ MILHÕES)



	2018	2019	2020
 LANÇAMENTOS			
 DISTRATOS			
 VENDAS (PRONTO)			
 ENTREGAS			



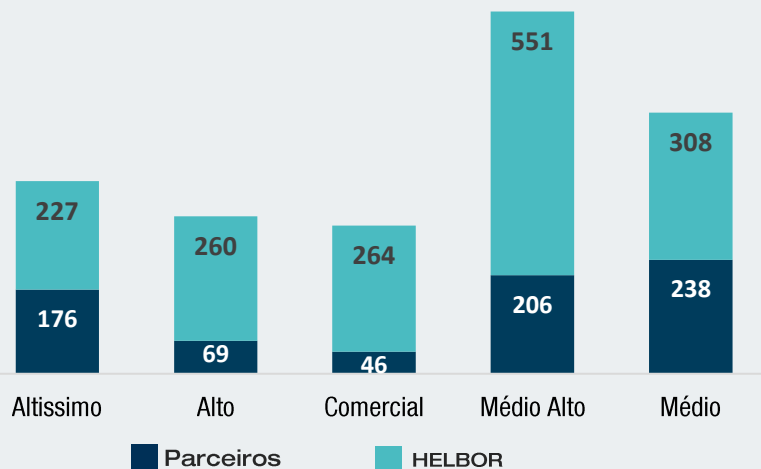


ESTOQUE (R\$ MILHÕES)



Estoque Total - R\$ 2.347

Estoque Parte Helbor - R\$ 1.611



NORDESTE

Estoque Total
R\$23 – 1%

Estoque Parte Helbor
R\$20 - 1%

São Paulo Capital
61%

CENTRO OESTE

Estoque Total
R\$23 – 1%

Estoque Parte Helbor
R\$13 - 1%

SUDESTE

Estoque Total
R\$2.067 – 88%

Estoque Parte Helbor
R\$1.375 - 85%

SUL

Estoque Total
R\$234 – 10%

Estoque Parte Helbor
R\$202 - 13%



DADOS FINANCEIROS

\$ 316

\$ 3929

\$ 2082

\$ 366

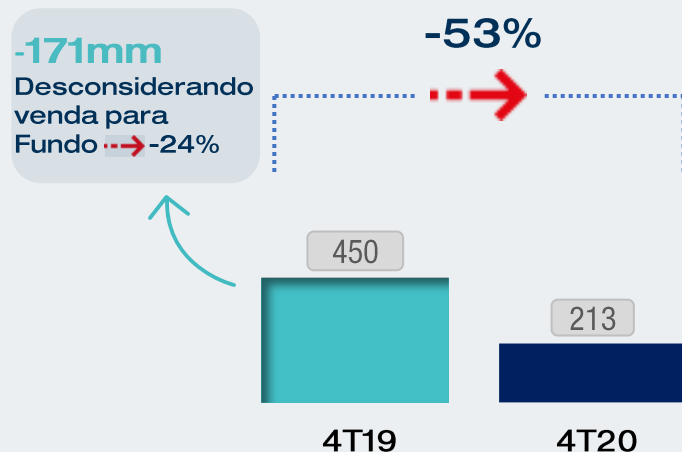


RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA (R\$ MILHÕES)

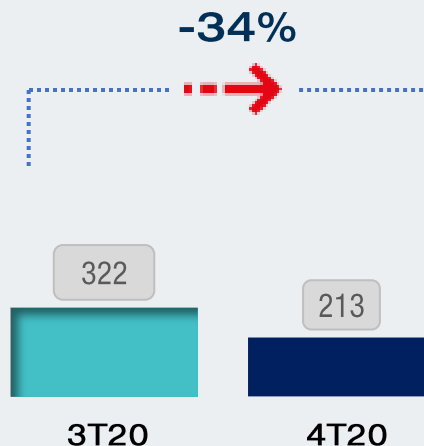


A receita operacional líquida totalizou **R\$213 milhões** no 4T20 queda de 53% frente o 4T19. Na comparação trimestral houve uma queda de 34% frente o 3T20. Na comparação anual a queda registrada é de 25%.

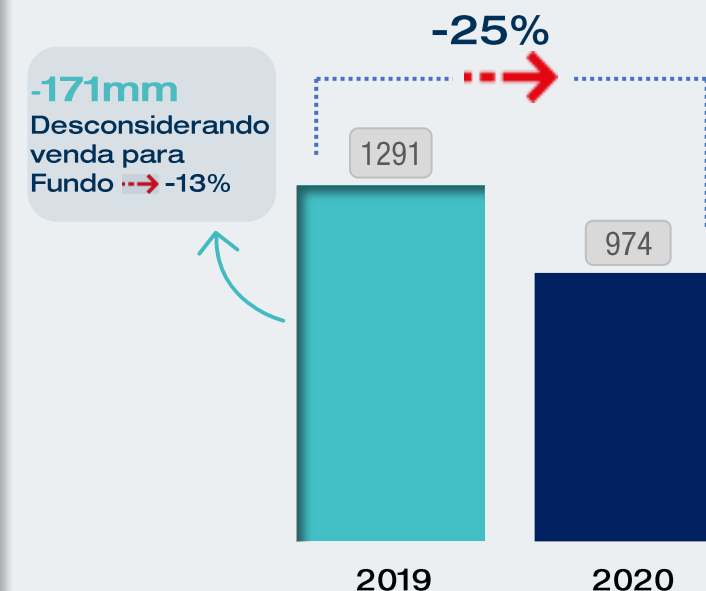
RECEITA OPERACIONAL COMPARAÇÃO ANUAL



RECEITA OPERACIONAL COMPARAÇÃO TRIMESTRAL



RECEITA OPERACIONAL COMPARAÇÃO 12 MESES





LUCRO E MARGEM BRUTA (R\$ MILHÕES)

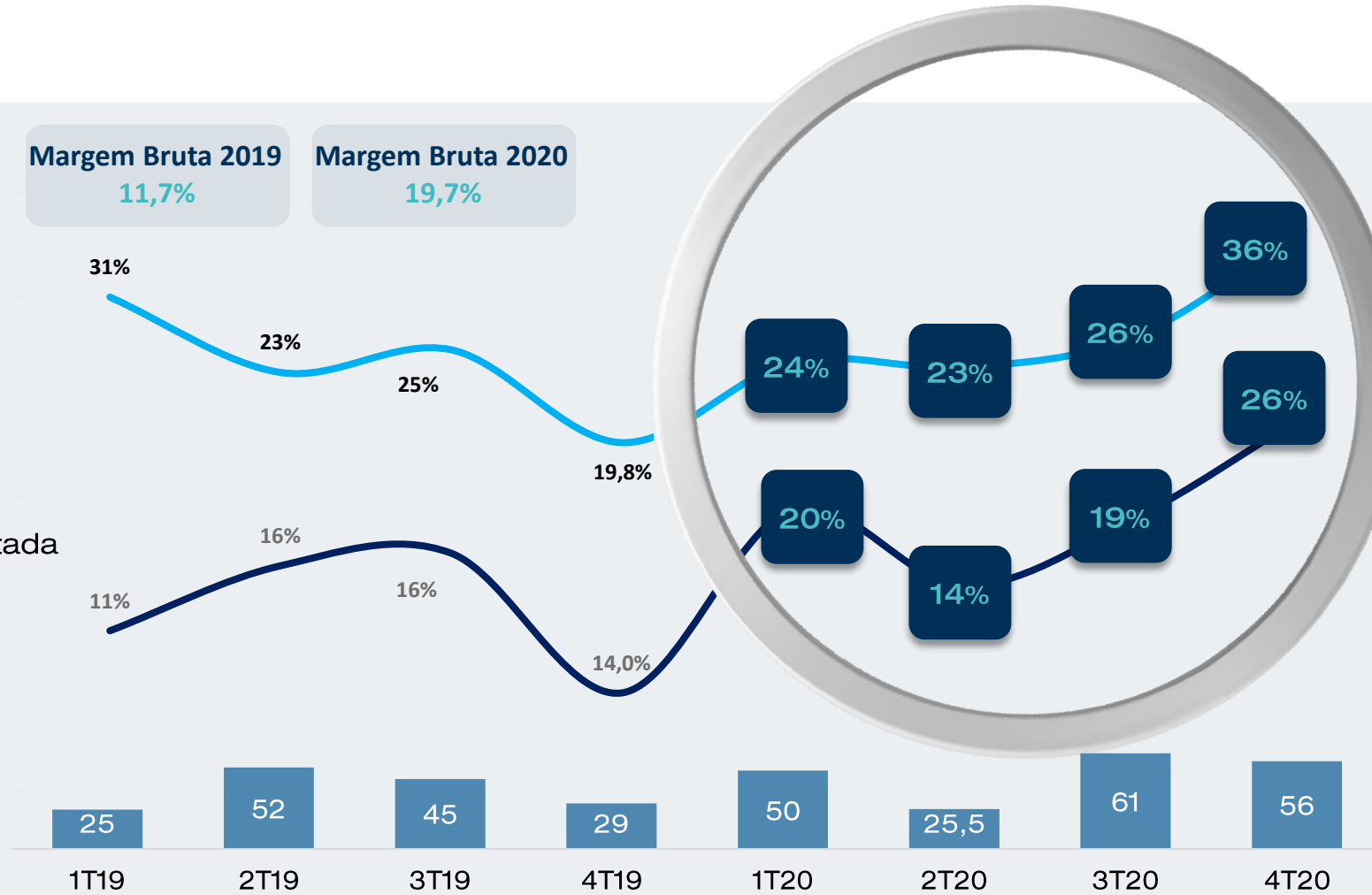


Margem Bruta 2019
11,7%

Margem Bruta 2020
19,7%

Margem Bruta

Margem Bruta Ajustada





MARGEM A APROPRIAR



(R\$ Mil)	4T20	4T19	4T20 x 4T19	3T20	4T20 x 3T20
Receita a Apropriar	416.098	338.352	23,0%	365.329	13,9%
Custos das Unidades Vendas a Apropriar ¹	(259.554)	(219.182)	18,4%	(230.908)	12,4%
Resultado a Apropriar	156.544	119.170	31,4%	134.421	16,5%
Margem a Apropriar (%)	37,6%	35,2%	240 bps	36,8%	80 bps

*Incluso no custo encargos financeiros referentes aos juros das operações destinadas aos empreendimentos.





DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS (R\$ MILHÕES)



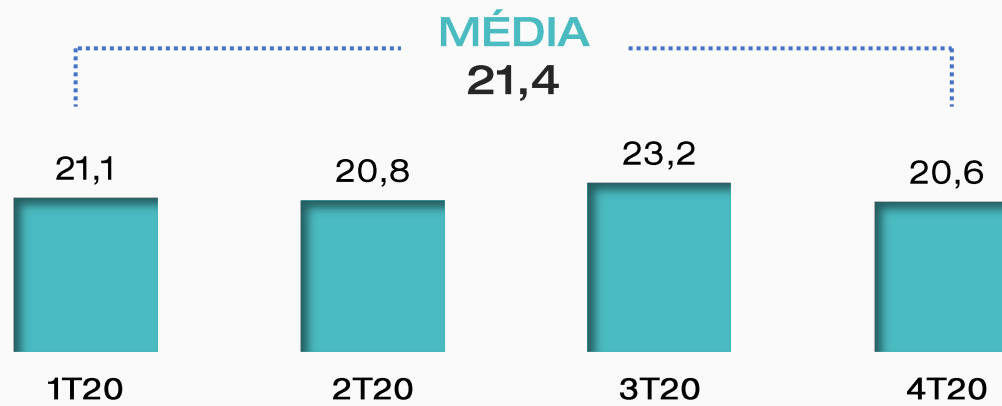
As despesas gerais e administrativas totalizaram R\$ 20,6 milhões no 4T20



Na comparação anual, houve um ligeiro aumento de 0,8% na DGA de 2020 vis-à-vis 2019



Queda de 11% em relação ao 3T20

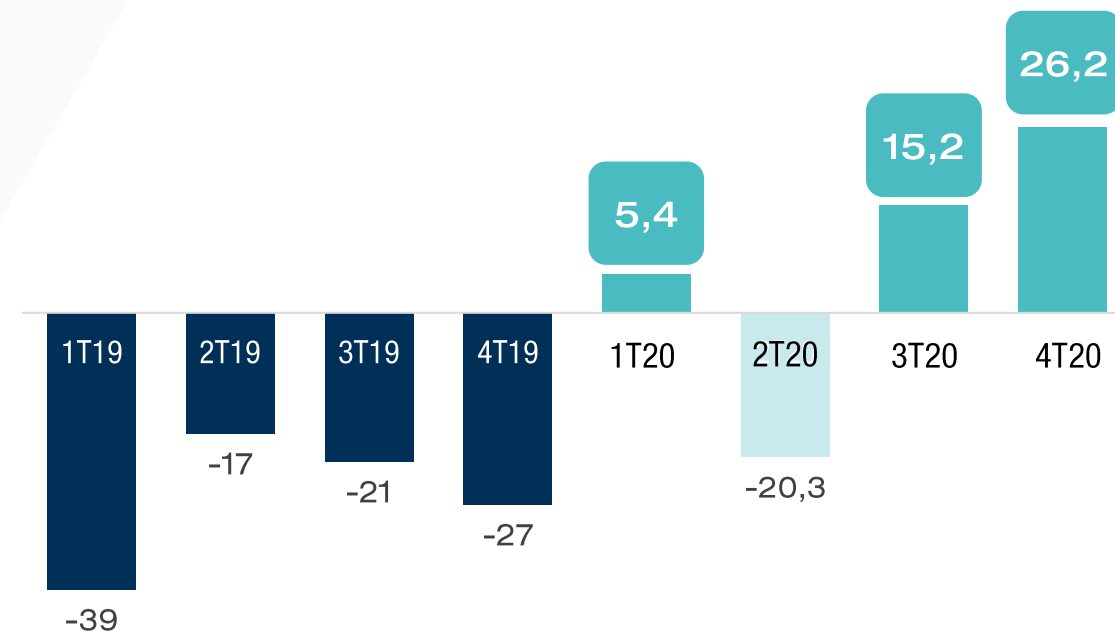




RESULTADO LÍQUIDO ANUAL



RESULTADO LÍQUIDO TRIMESTRAL





ENDIVIDAMENTO 4T20 (R\$ MILHÕES)



Endividamento (R\$ Mil)	4T20	4T19	4T20 x 4T19	3T20	4T20 x 3T20
Empréstimos	353.172	210.796	67,5%	361.544	-2,3%
Financiamento de Obra	377.737	494.500	-23,6%	404.330	-6,6%
• CRI e CCB de estoques	651.115	732.945	-11,2%	785.536	-17,1%
Debêntures	47.147	63.647	-25,9%	60.335	-21,9%
Endividamento Total	1.429.171	1.501.888	-4,8%	1.611.745	-11,3%
Circulante	460.686	478.203	-3,7%	356.889	29,1%
Não Circulante	968.463	1.023.685	-5,4%	1.254.856	-22,8%





CASH BURN GERAÇÃO DE CAIXA



R\$ Milhões	1T20	2T20	3T20	4T20
Disponibilidade	538.811	608.700	658.039	449.507
Empréstimo e Financiamentos	1.410.617	1.535.154	1.611.745	1.429.171
Dívida líquida - Início do período	920.937	878.037	926.454	953.706
Dívida líquida - Final do período	871.806	926.454	953.706	979.664
(Cash Burn) Geração de Caixa	49.131	(48.417)	(27.252)	(25.958)

Cash BURN
R\$52,5 Milhões

Q&A





#sintaseemcasa

CONTATOS DE RI

DIRETOR DE RI
Franco Gerodetti Neto

GERENTE DE RI
Fabio Romanin

RI
Luís Monteiro

 +55 (11) 3174-1211 ou +55 (11) 4795-8555

 RI@HELBOR.COM.BR | RI.HELBOR.COM.BR



PREÇO DA NOSSA AÇÃO



Caixa (controladora)

R\$256mm

Recebíveis Parte Helbor

~R\$620MM

Valor máximo
da ação em
14.01.2020

P/BV
2,61X

PL Controladora
em 31.12.2020
de 1.270.625

