

 **Helbor**  
#sinta**se**emcasa





# Apresentação Resultados 2T20

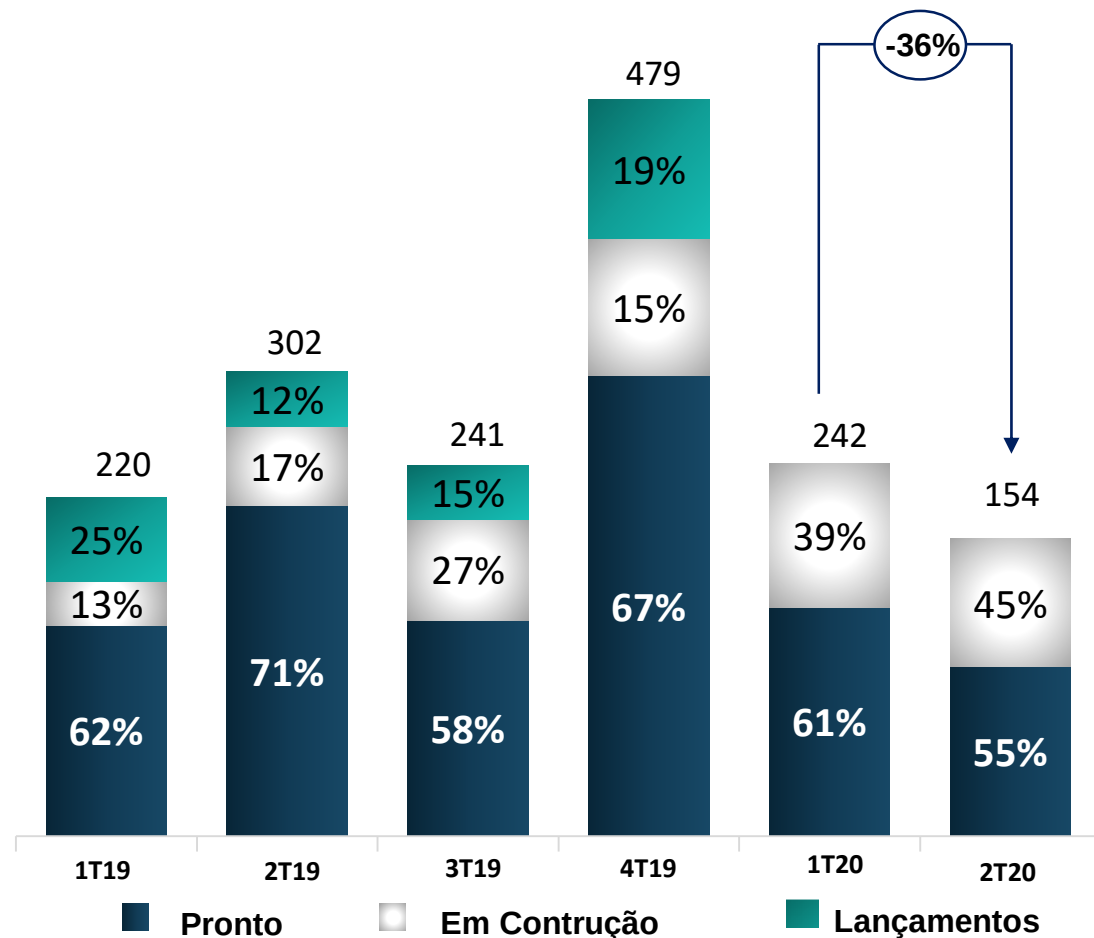
14 de agosto de 2020

# Destques 2T20

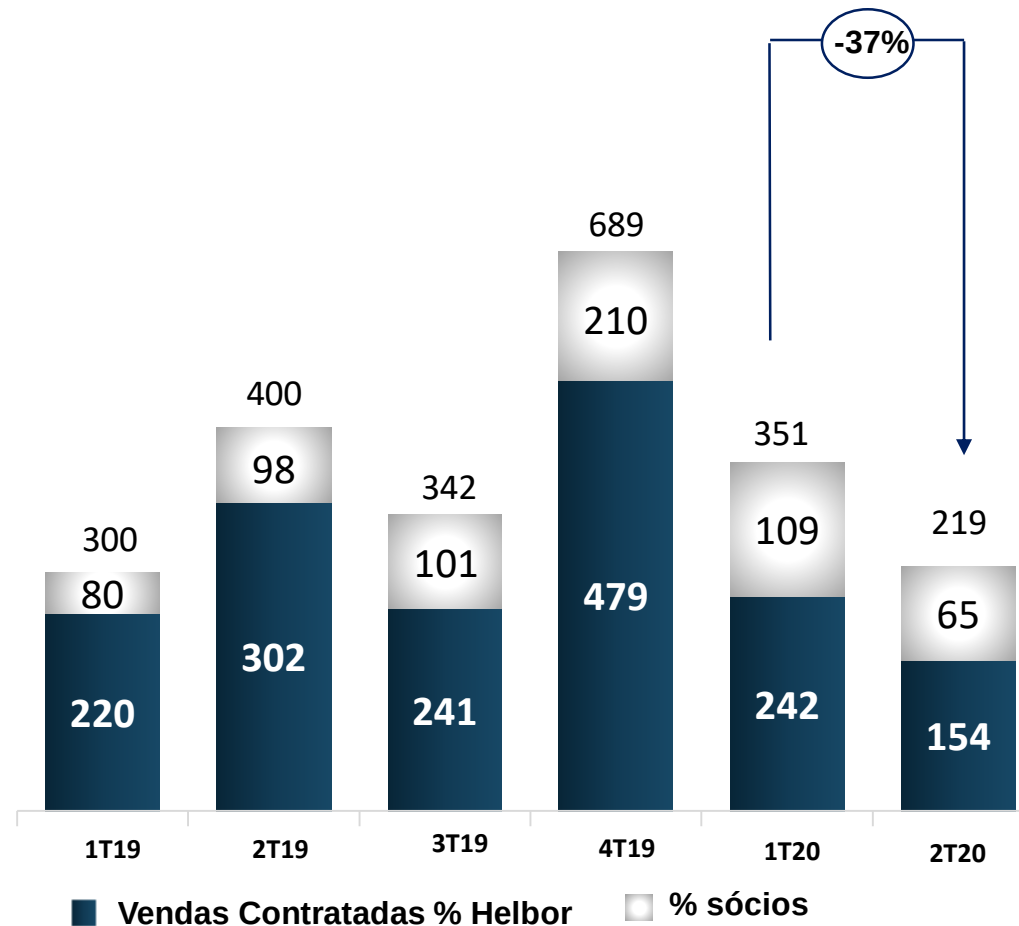
- **No mês de junho atingimos R\$ 94 milhões em vendas totais**, um crescimento de 26,8% em relação a maio/20 e 84% frente a abril/20, valor equivalente a 85% do período Pré Covid. Cabe ressaltar que o **ritmo de crescimento de vendas se acentuou em julho**, sendo muito expressivo superando os níveis do período Pré Covid.
- **As Vendas Totais do 2T20 atingiram R\$ 219,4 milhões**. Já as vendas parte Helbor totalizaram R\$154,6 milhões. Das vendas parte Helbor, 55% correspondem às vendas de unidades prontas.
- **Estrategicamente não realizamos lançamentos nesse trimestre**, sendo que com a demonstração da melhora da velocidade de vendas no mês de Jun/20, confirmada e potencializada no mês de Jul/20 impulsionou a companhia a retomar o lançamento de vários projetos que já estavam prontos para serem lançados e que **deveram ocorrer no segundo semestre**.
- A velocidade de vendas medida pelo indicador VSO Parte Helbor atingiu 8,4% no 2T20. **No 1S20 o VSO Parte Helbor atingiu 21,2%**.
- Os **Repasse e Securitizações atingiram R\$185 milhões no 2T20**. Sendo que R\$ 170 milhões foram creditados até 30/06/20 e R\$ 15 milhões foram creditados no início de Jul/20. Reforçando assim nossa dinâmica de geração de caixa e redução de endividamento da Companhia.
- **No mês de Jun/20 entregamos o nosso primeiro empreendimento residencial em Alphaville**. Empreendimento de Alto Padrão em parceria com a MPD.
- **No 2T20 liquidamos uma operação financeira no valor de R\$ 64 milhões** para quitação do remanescente de planos empresários que tínhamos dos empreendimentos do chamado “Legado”. Liquidando dessa forma todas as dívidas de financiamento à produção com taxas Pré Fixadas. Essa operação vai nos proporcionar uma redução de 53% no custo financeiro desses planos empresários passando de uma taxa de juros média de 11% para 5,18%.
- **Mantivemos a margem a apropriar em níveis elevados no 2T20 totalizando 35%**, demonstrando a tendência da Companhia de sensível melhora de suas margens dos novos projetos que estão sendo lançados.
- **Redução de 70% nas despesas financeiras** no 1S20 em comparação ao 1S19.

# Vendas Contratadas R\$ Milhões

Abertura de vendas Parte Helbor por Trimestre  
(R\$ mil)

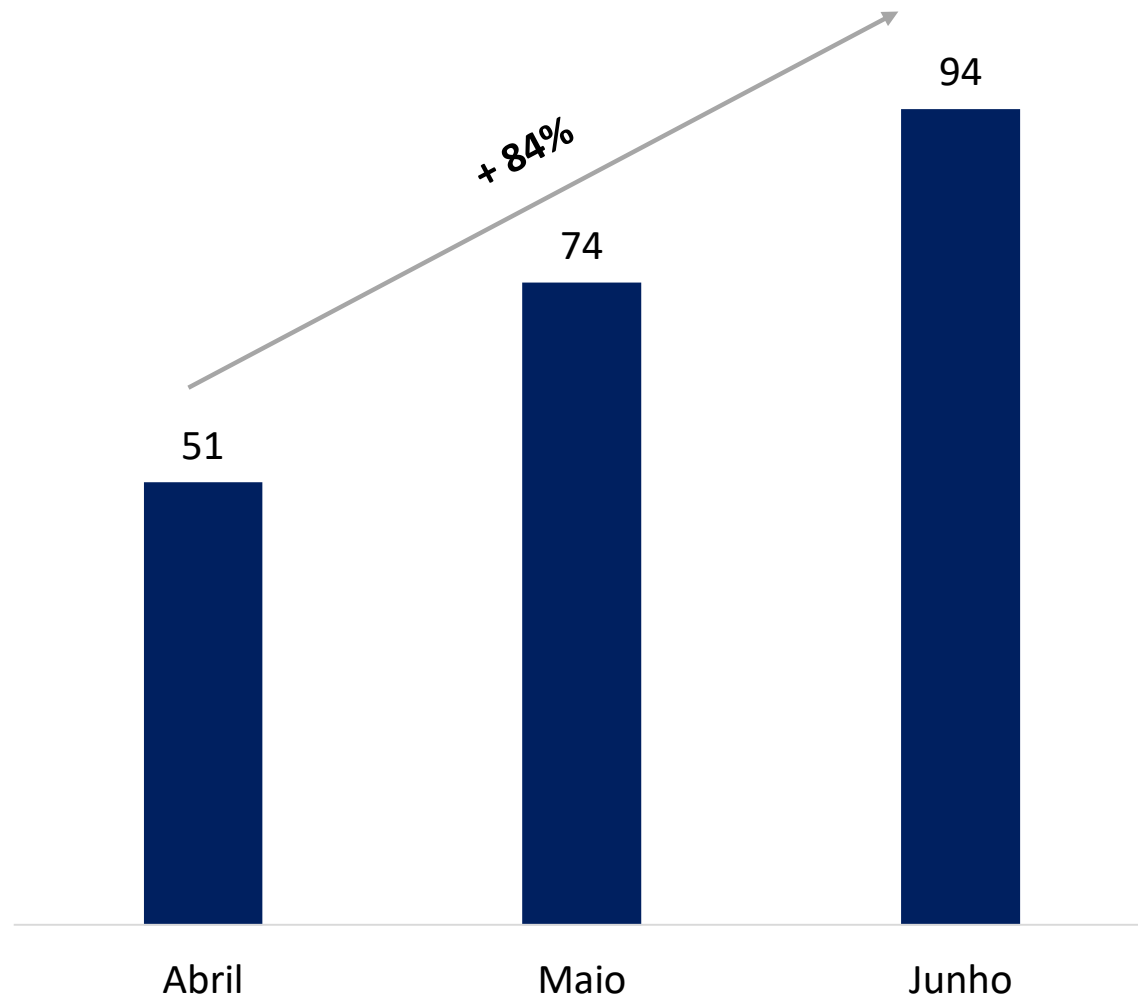


Vendas Contratadas  
(R\$ mil)



# Crescimento constante nas vendas no 2º Trimestre

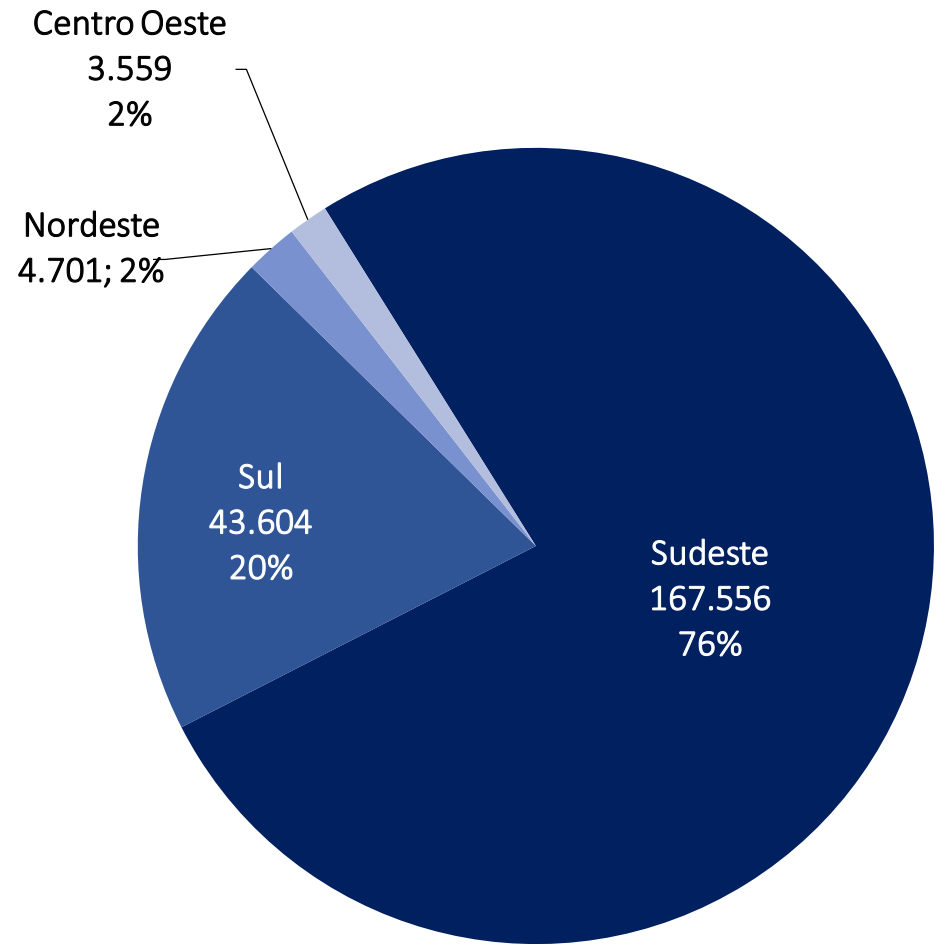
Vendas Totais 2º Trimestre 2020



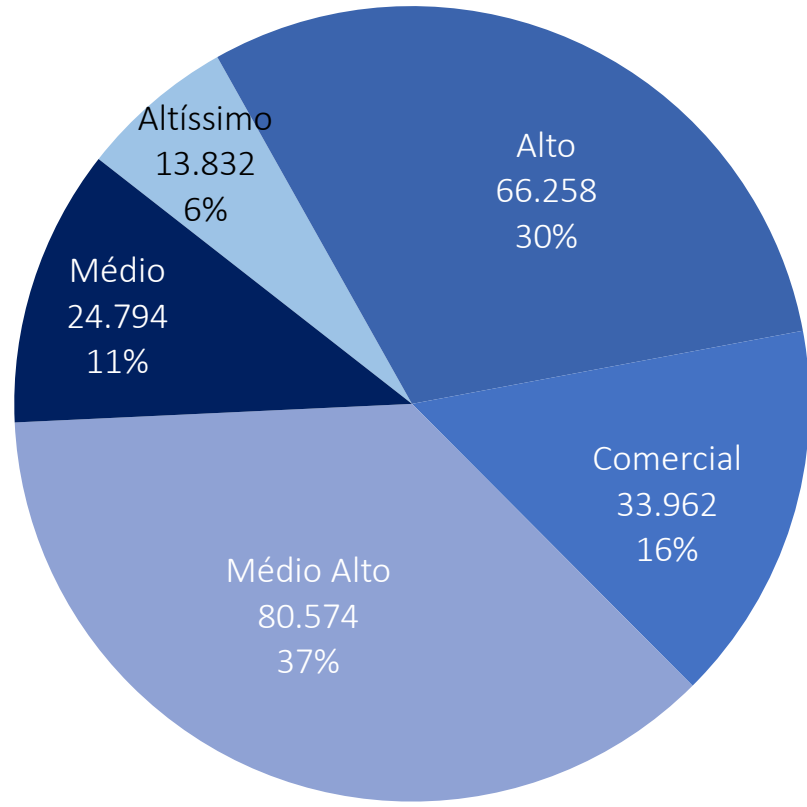
No mês de junho atingimos R\$ 94 milhões em vendas totais, um crescimento de 27% em relação a maio/20 e 84% frente a abril/20, valor equivalente a 85% do período Pré Covid, demonstrando claramente a retomada em nossa velocidade de vendas para os próximos períodos.

# Abertura por região e perfil de vendas Totais

Abertura por Região 2T20

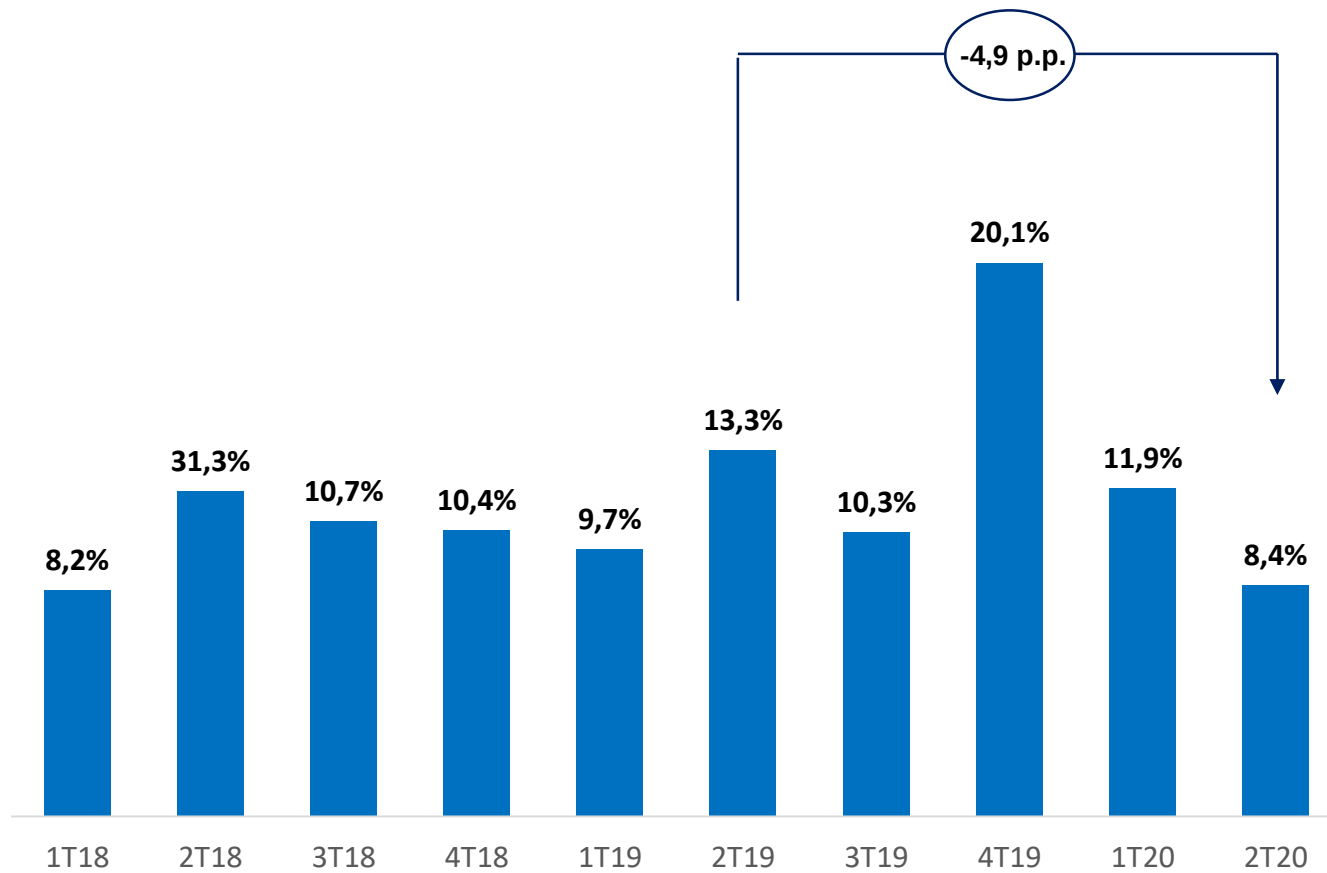


Abertura por Segmentos 2T20

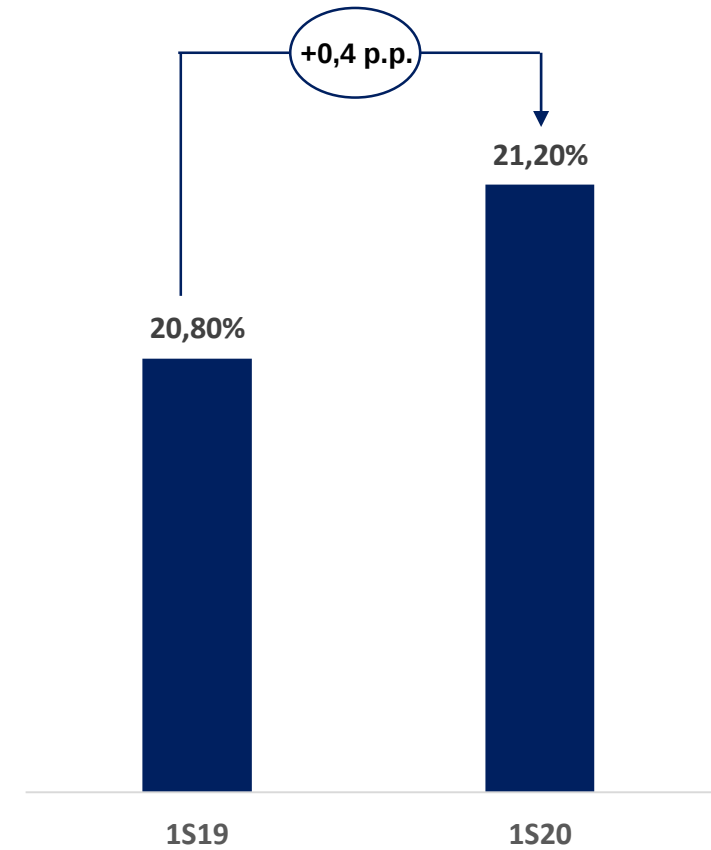


# VSO parte Helbor

## VSO Trimestral



## VSO Semestre

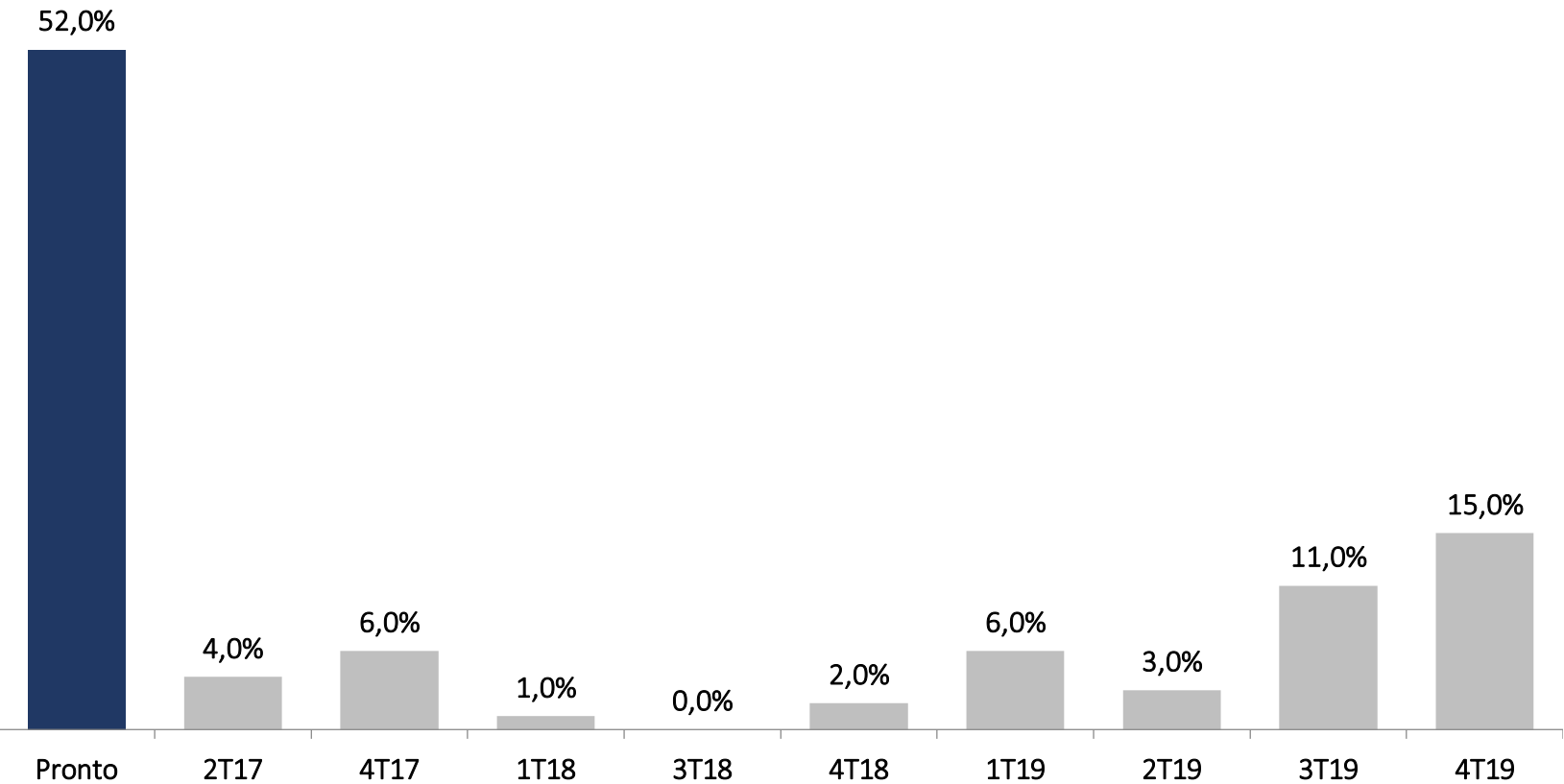




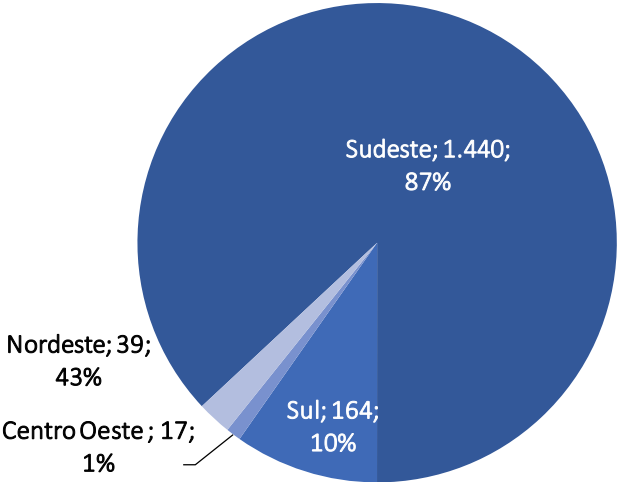
# Estoque % Helbor - R\$ Milhões

Estoque Helbor  
2T20:  
R\$ 1,681 milhões

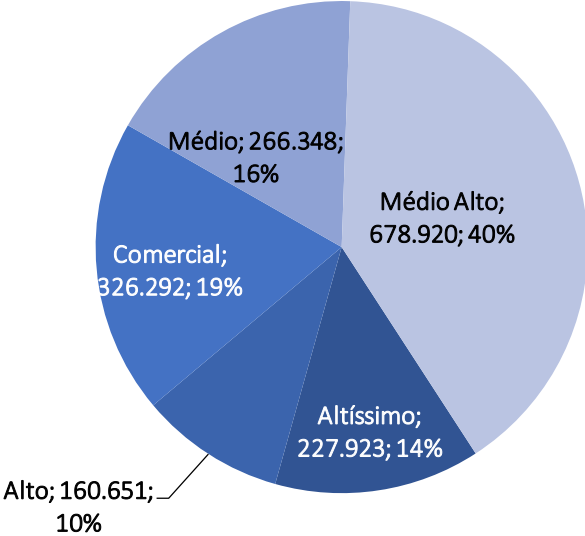
Abertura do Estoque por Lançamento



Abertura por Região



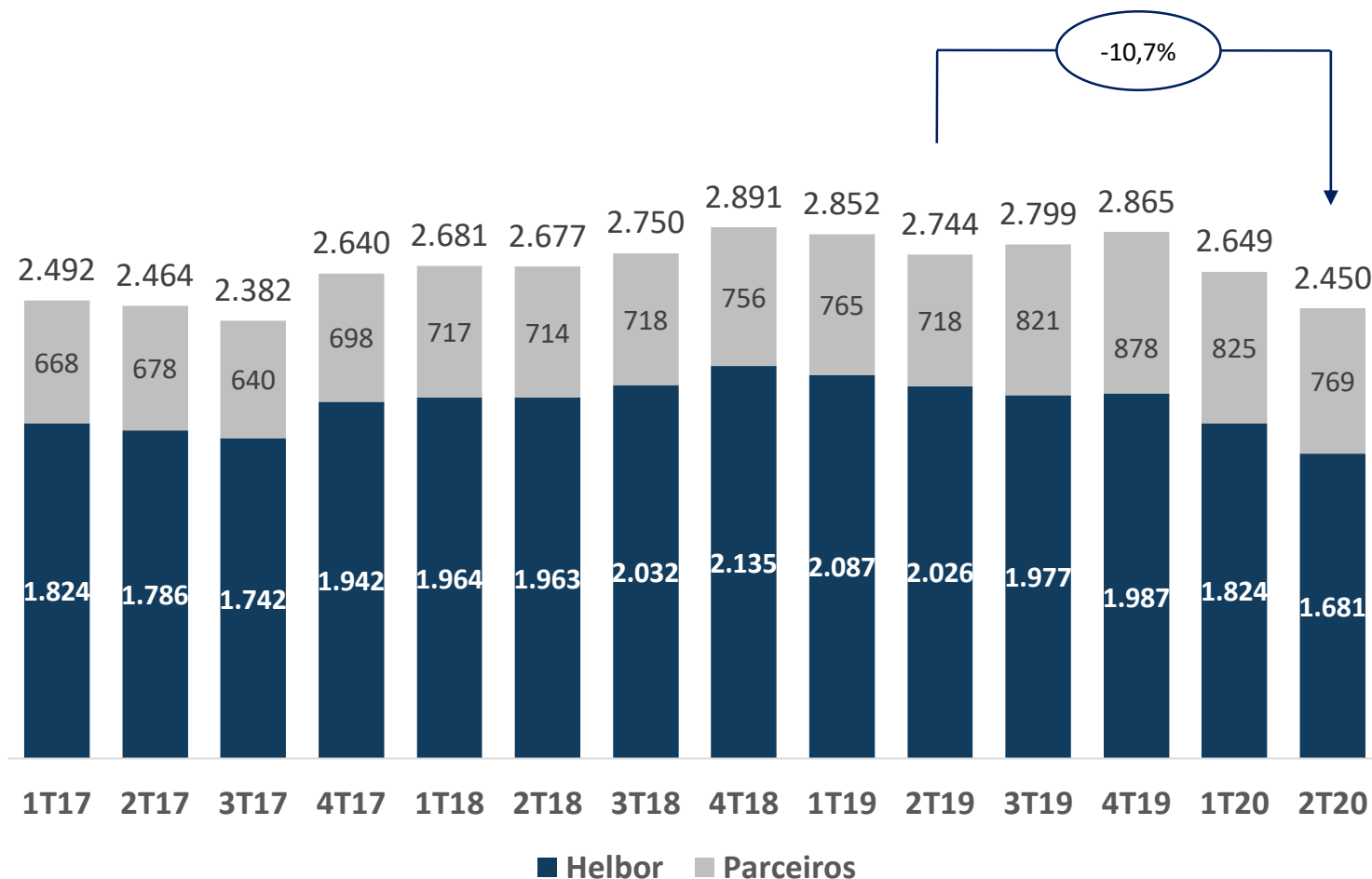
Abertura por Segmentos





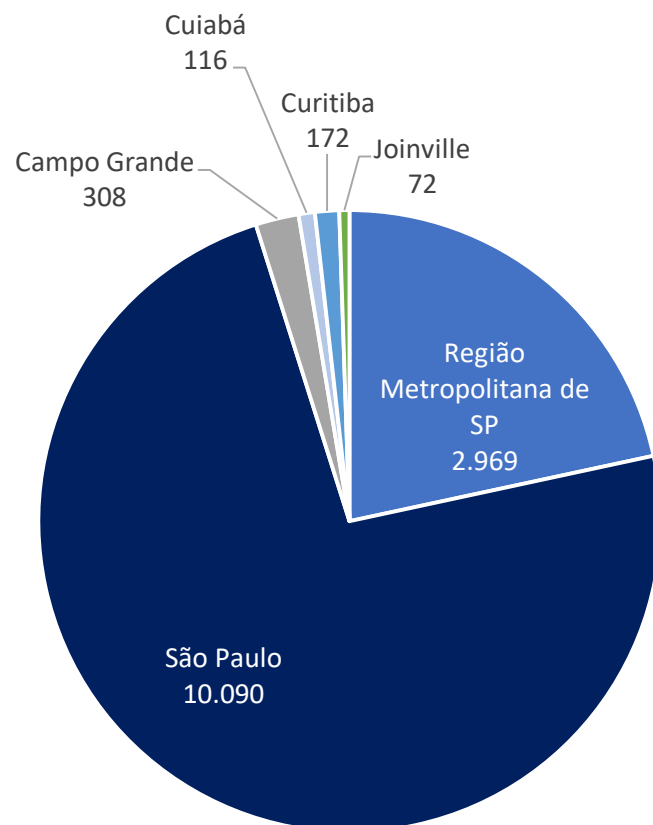
# Evolução do Estoque

## R\$ Milhões

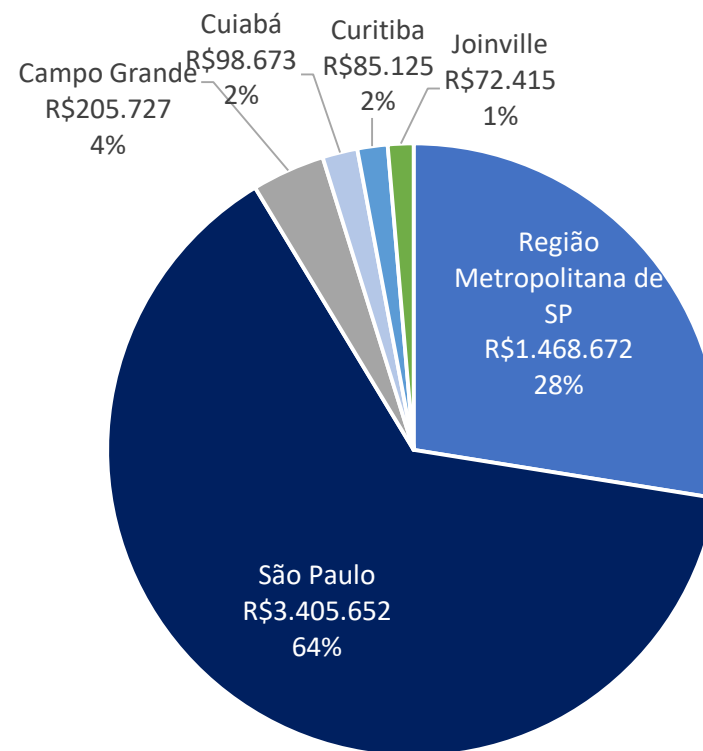


O estoque total a valor de mercado no encerramento do 2T20 somou R\$ 2.450 milhões, sendo R\$ 1.681 milhões referentes à parte Helbor (68% de participação). Em relação ao 1T20, o estoque total teve uma queda de 7,5% já a parte Helbor caiu 7,8%. Na comparação com o 2T19, o estoque total caiu 10,7% e a parte Helbor reduziu em 17%.

Abertura por Cidade e Unidades Totais



Abertura por Cidade e VGV Helbor (R\$ milhões)



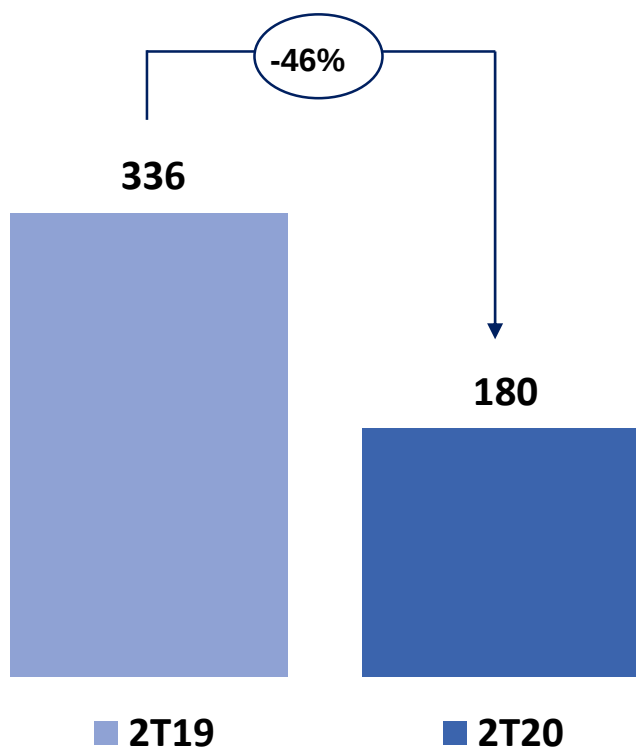
**Banco de Terrenos de R\$ 9.0 bi  
sendo R\$ 5,3 bi parte Helbor**

# Receita Operacional Líquida

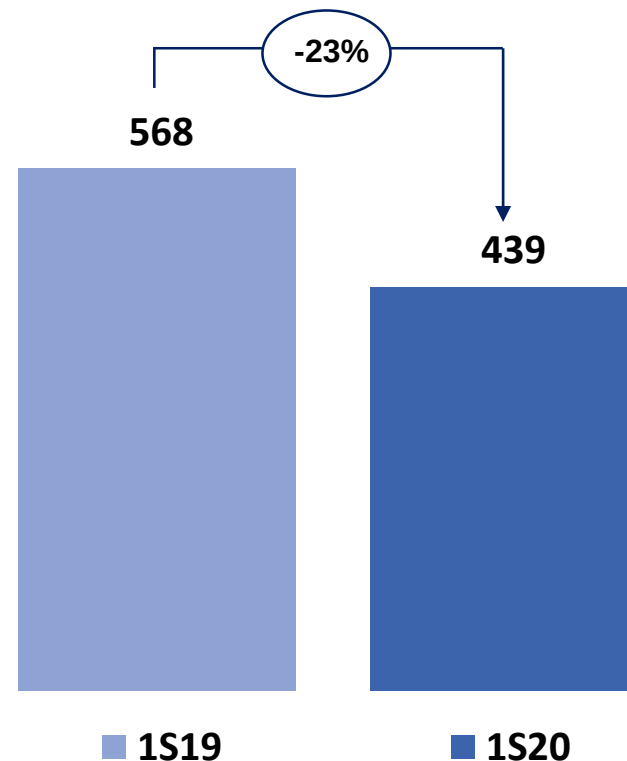
## R\$ Milhões

A receita operacional líquida caiu 46% no 2T20, passando de R\$ 336 milhões no 2T19, para R\$180 milhões no 2T20. Na comparação semestral a queda registrada é de 23%.

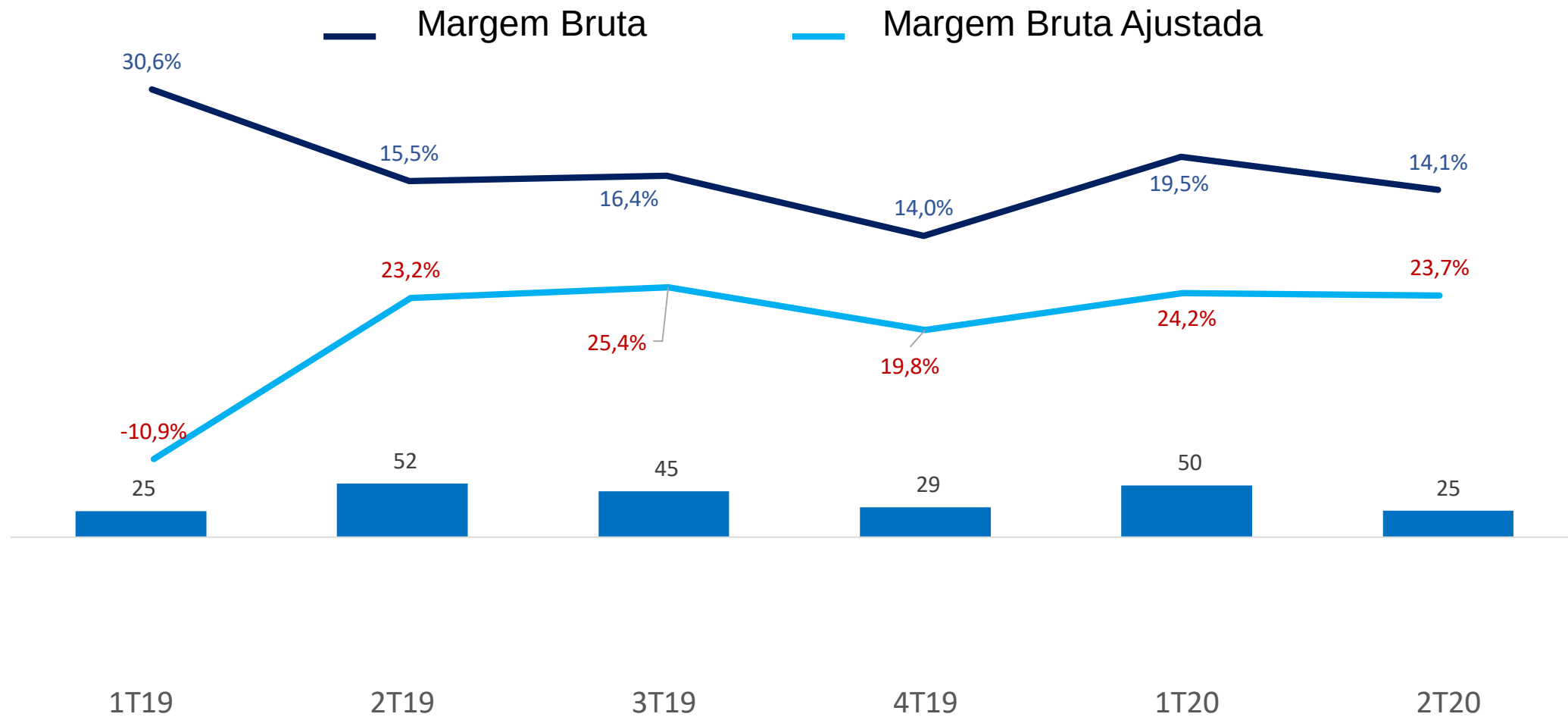
### Receita Operacional Comparação Anual



### Receita Operacional Comparação Semestral



# Lucro Bruto R\$ Milhões



A Margem Bruta Ajustada é a Margem Bruta desconsiderando os encargos financeiros e ajuste a valor presente.

# Margem a Apropriar

| (R\$ Mil)                                             | 2T20      | 2T19      | 2T20 x 2T19 | 1T20      | 2T20 x 1T20 |
|-------------------------------------------------------|-----------|-----------|-------------|-----------|-------------|
| Receita a Apropriar                                   | 326.304   | 329.715   | -1,0%       | 348.331   | -6,3%       |
| Custos das Unidades Vendidas a Apropriar <sup>1</sup> | (211.703) | (229.236) | -7,6%       | (218.457) | -3,1%       |
| Resultado a Apropriar                                 | 114.601   | 100.479   | 14,1%       | 129.874   | -11,8%      |
| Margem a Apropriar (%)                                | 35,1%     | 30,5%     | 460 bps     | 37,3%     | -220 bps    |

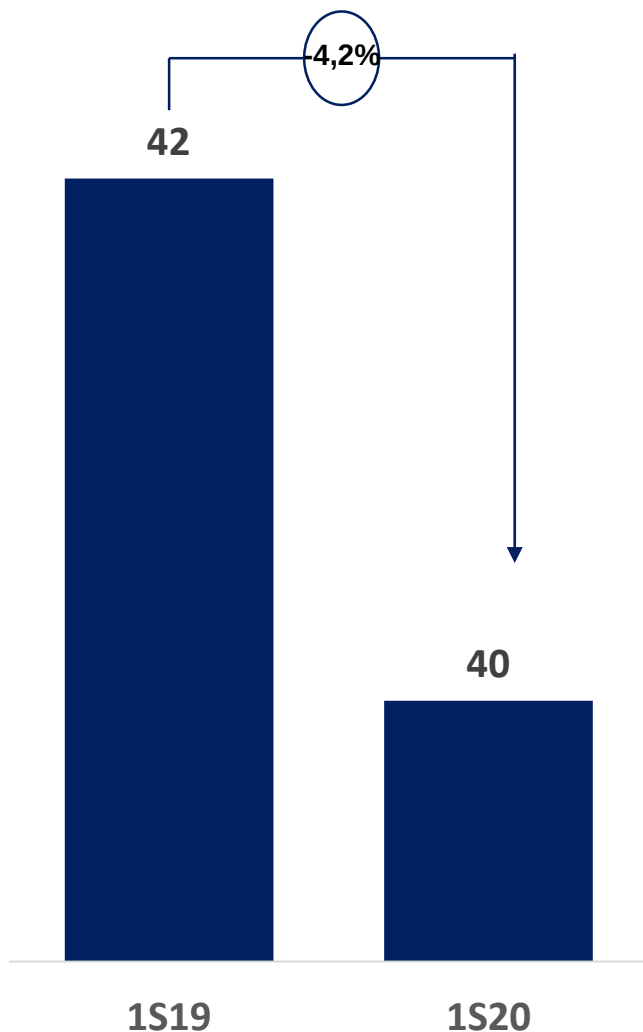
<sup>1</sup> Incluso no custo encargos financeiros referentes aos juros das debêntures



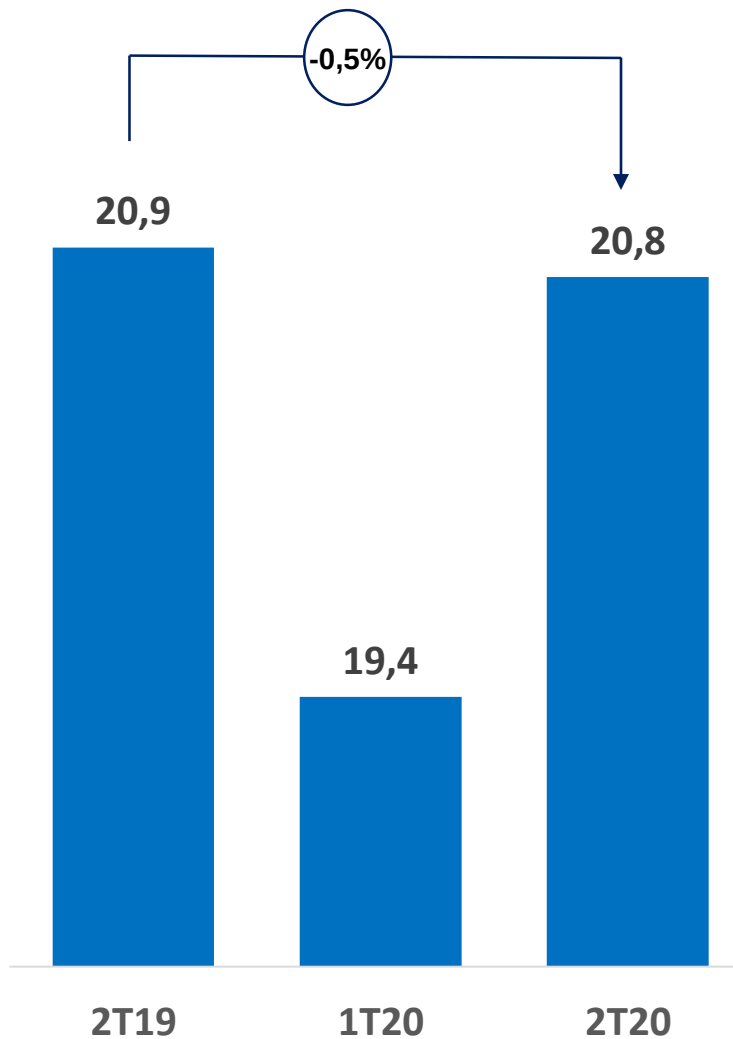
# Despesas Gerais e Administrativas

## R\$ Milhões

DGA Semestral



DGA Trimestral

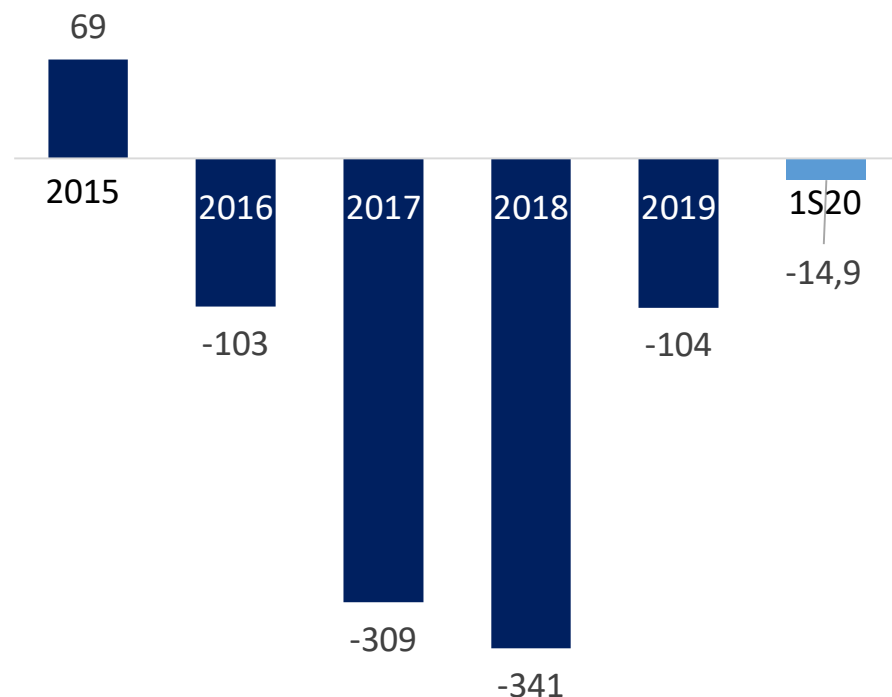


As despesas gerais e administrativas totalizaram R\$ 20,8 milhões no 2T20, queda de 0,5% em relação ao 2T19 e alta de 7% em relação ao 1T20. Na comparação semestral, houve uma queda de 4,2% na DGA do 1S20 vis-à-vis 1S19.

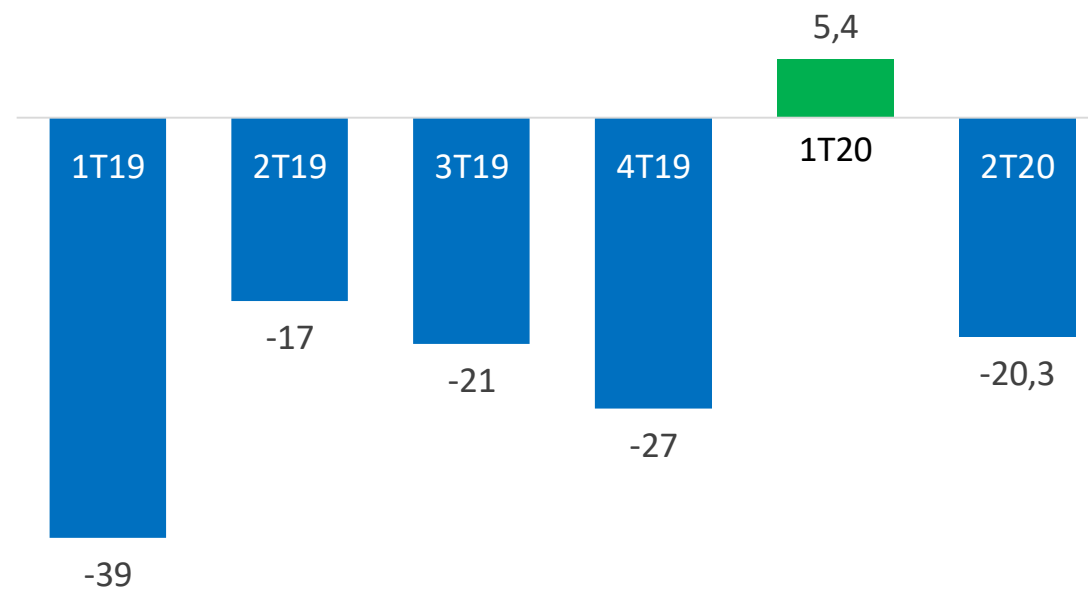
# Resultado Líquido Controlador

## R\$ Milhões

Resultado Líquido Acumulado



Resultado Líquido Trimestral

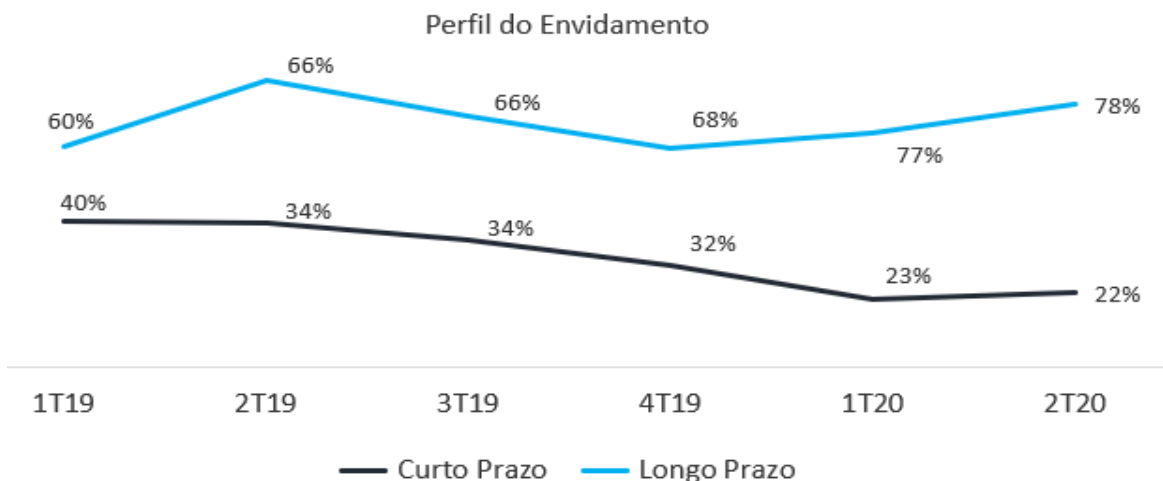




# Endividamento 2T20 – Composição e Perfil da Dívida

## R\$ Milhões

| Endividamento (R\$ Mil)       | 2T20             | 2T19             | 2T20 x 2T19   | 1T20             | 2T20 x 1T20 |
|-------------------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|-------------|
| Empréstimos (1)               | 358.503          | 289.031          | 24,0%         | 197.536          | 81,5%       |
| Financiamento de Obra (2)     | 392.251          | 825.732          | -52,5%        | 415.664          | -5,6%       |
| CRI e CCB de estoques (3 e 4) | 574.174          | 496.780          | 15,6%         | 624.654          | -8,1%       |
| CRI Multi Renda Urbana (5)    | 137.598          | 327.701          | -58,0%        | 139.371          | -1,3%       |
| Debêntures                    | 72.628           | 68.626           | 5,8%          | 39.624           | 83,3%       |
| <b>Endividamento Total</b>    | <b>1.535.154</b> | <b>2.007.870</b> | <b>-23,5%</b> | <b>1.416.848</b> | <b>8,3%</b> |
| Curto Prazo                   | 346.803          | 674.809          | -48,6%        | 327.261          | 6,0%        |
| Longo Prazo                   | 1.188.351        | 1.333.061        | -10,9%        | 1.089.587        | 9,1%        |



- Redução do endividamento no 2T20 vs. 2T19 da ordem de 23,5%.
- Redução do endividamento de curto prazo da ordem de 49% no mesmo período.

# Endividamento 2T20 – Relação com Patrimônio Líquido

## R\$ Milhões

| Endividamento (R\$ Mil)                                             | 2T20            | 2T19             | 2T20 x 2T19      | 1T20            | 2T20 x 1T20    |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Endividamento Total                                                 | 1.535.154       | 2.007.870        | -23,5%           | 1.416.848       | 8,3%           |
| Disponibilidades                                                    | 608.700         | 570.717          | 6,7%             | 538.812         | 13,0%          |
| <b>Dívida Líquida</b>                                               | <b>926.454</b>  | <b>1.437.153</b> | <b>-35,5%</b>    | <b>878.036</b>  | <b>5,5%</b>    |
| Financiamento de Obra (SFH, CCB e CRI)                              | 1.104.022       | 1.650.213        | -33,1%           | 1.179.688       | -6,4%          |
| <b>Dívida Líquida (ex-SFH ex-CRI ex-CCB)</b>                        | <b>-177.568</b> | <b>-213.060</b>  | <b>-16,7%</b>    | <b>-301.652</b> | <b>-41,1%</b>  |
| Patrimônio Líquido Consolidado                                      | 1.601.348       | 1.120.446        | 42,9%            | 1.580.727       | 1,3%           |
| <b>Dívida Líquida / Patrimônio Líquido Consolidado</b>              | <b>57,9%</b>    | <b>128,3%</b>    | <b>-7040 bps</b> | <b>55,5%</b>    | <b>240 bps</b> |
| <b>Dívida Líquida (ex-SFH ex-CRI) / Patrimônio Líq. Consolidado</b> | <b>-11,1%</b>   | <b>-19,0%</b>    | <b>790 bps</b>   | <b>-19,1%</b>   | <b>800 bps</b> |

Redução da relação Dívida/Patrimônio Líquido consolidado de 128,3% no 2T19 para 57,9% no 2T20.

# Cash Burn

## R\$ Milhões

| <b>Cash Burn (Geração de Caixa) - R\$ mil</b>     | <b>2T20</b>   |
|---------------------------------------------------|---------------|
| Dívida Líquida (Início do Período)                | 878.036       |
| Dívida Líquida (Final do Período)                 | 926.454       |
| <b>Cash Burn (Geração de Caixa)</b>               | <b>48.418</b> |
| Dividendos                                        | -             |
| Aumento de Capital                                | -             |
| <b>Cash Burn (Geração de Caixa) ex-Dividendos</b> | <b>48.418</b> |

Cash Burn de **R\$ 48 milhões** no 2T20.

*\*Cálculo do cash burn desconsidera o pagamento de dividendos e aumento de capital.  
Valores positivos representam queima de caixa (cash burn) e negativos geração de caixa.*

**Roberval Lanera Toffoli** - *Diretor Financeiro e de RI*

Fábio Romanin - *Gerente de RI*

Victor Conde - *Analista de RI*

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

[ri@helbor.com.br](mailto:ri@helbor.com.br)

