

Apresentação dos Resultados 2T20

13 de Agosto de 2020



TECNISA

Mais construtora por m²



Algumas das afirmações aqui contidas se baseiam nas hipóteses e perspectivas atuais da administração da Companhia que poderiam ocasionar variações materiais entre os resultados, performance e eventos futuros. Os resultados reais, desempenho e eventos podem diferir significativamente daqueles expressos ou implicados por essas afirmações, como um resultado de diversos fatores, tais como condições gerais e econômicas no Brasil e outros países; níveis de taxa de juros e de câmbio, renegociações futuras ou pré-pagamento de obrigações ou créditos denominados em moeda estrangeira, mudanças em leis e regulamentos e fatores competitivos gerais (em base global, regional ou nacional).

AGENDA

Estratégia

Desempenho Operacional



Desempenho Econômico - Financeiro



Posição Financeira



ESTRATÉGIA | AGENDA 2020

Principais Iniciativas para Acompanhamento

- ◆ Recompôr o **Landbank** alinhado à estratégia:
 - ✓ Região Metropolitana de São Paulo
 - ✓ Bairros consolidados e com boa infraestrutura
 - ✓ Residenciais de 2 a 4 dormitórios
 - ✓ VGV de R\$ 60-140 milhões
- ◆ Aumentar volume de **Lançamentos**, mantendo uma relação de risco e retorno adequada¹
- ◆ Promover medidas para **reforço de caixa**
- ◆ Acompanhamento desdobramentos pandemia **COVID-19**
- ◆ Dar continuidade na **Alienação de Terrenos não Estratégicos**

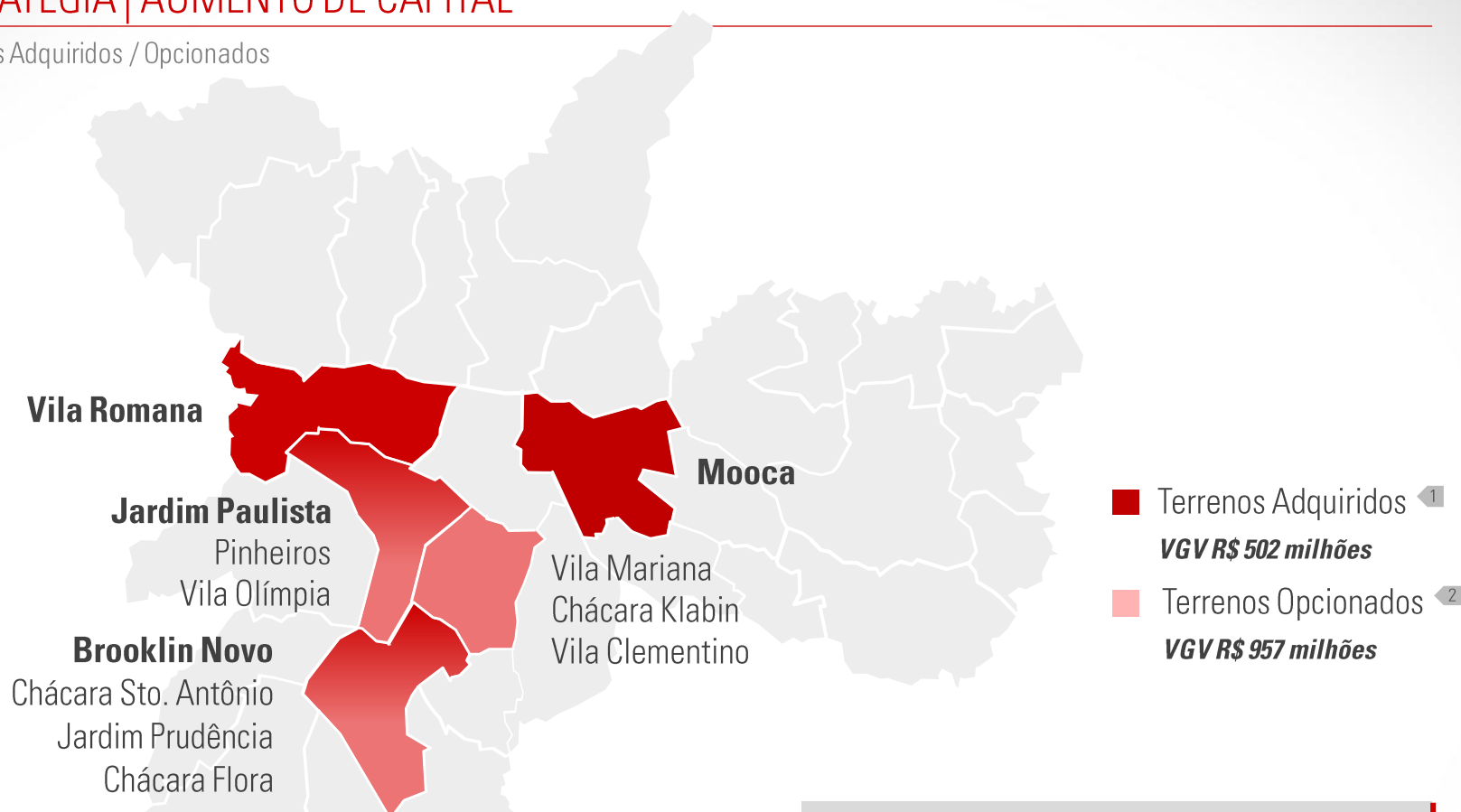


Bosque Jequitibá – São Paulo

¹ A Companhia atualmente não divulga *guidance*. Quando da decisão de seguir com lançamentos, a Administração irá avaliar se as condições macroeconômicas e setoriais estão favoráveis e adequadas para o desenvolvimento de cada empreendimento.

ESTRATÉGIA | AUMENTO DE CAPITAL

Terrenos Adquiridos / Opcionados



VGVR de terrenos adquiridos e opcionados desde o *follow-on* totaliza **R\$ 1,5 bilhão**

¹ Data base: 30 de Junho de 2020. VGVR com permuta, parte TECNISA. Esse número não representa uma projeção (*guidance*) de lançamentos.

² Terrenos com Compromisso de Venda e Compra assinados até 30 de Julho de 2020 que possuem cláusula de saída imotivada em favor da TECNISA, com prazo de exercício até 180 dias.

ESTRATÉGIA | AUMENTO DE CAPITAL

Destaques Financeiros do Trimestre

- ◆ **Aumento de R\$ 200 milhões** na posição de caixa, encerrando o 2T20 em R\$ 287 milhões, comparado a R\$ 87 milhões no 2T19;
- ◆ **Redução de R\$ 193 milhões** no endividamento total entre o 2T19 e o 2T20, caindo de R\$ 528 milhões para R\$ 335 milhões;
- ◆ Reafirmação do **rating corporativo** pela S&P para **'brAA-'**;
- ◆ No 2T20, foi liquidada a **7ª Emissão de Debêntures**, no total de R\$ 74 milhões;
- ◆ Efetivação do **grupamento de ações** na proporção 10:1.

Resultado Financeiro do 2T20 totaliza -R\$ 0,2 milhões, que se compara a -R\$ 15,7 milhões no 2T19, representando um **benefício de R\$ 15,5 milhões** no trimestre

AGENDA

Estratégia

Desempenho Operacional

Desempenho Econômico - Financeiro



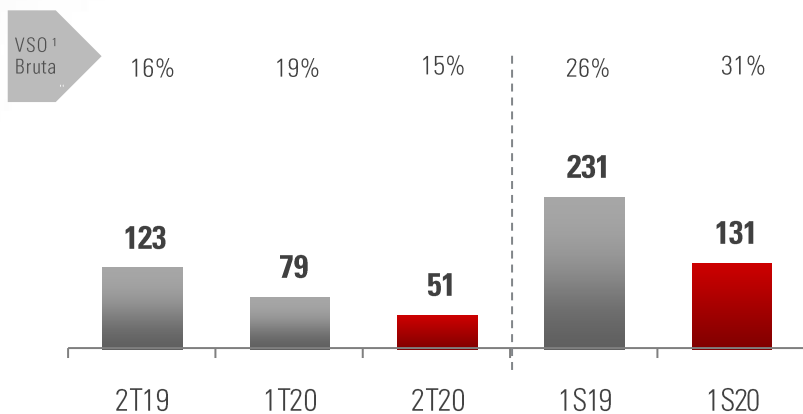
Posição Financeira



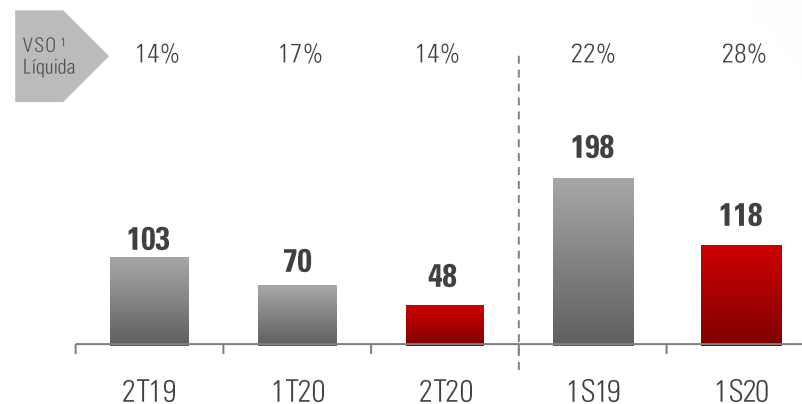
DESEMPENHO OPERACIONAL

Vendas Contratadas - R\$ Milhões

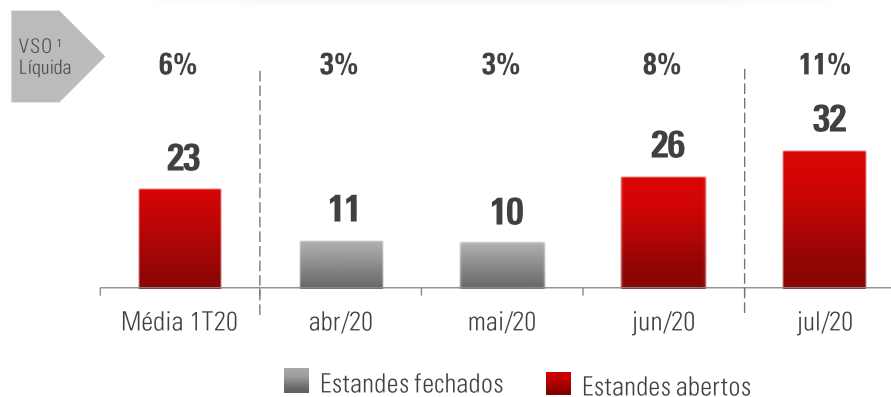
Vendas Brutas - % TECNISA



Vendas Líquidas - % TECNISA



Vendas Líquidas 2T20 - % TECNISA



¹ VSO – Vendas sobre oferta

DESEMPENHO OPERACIONAL

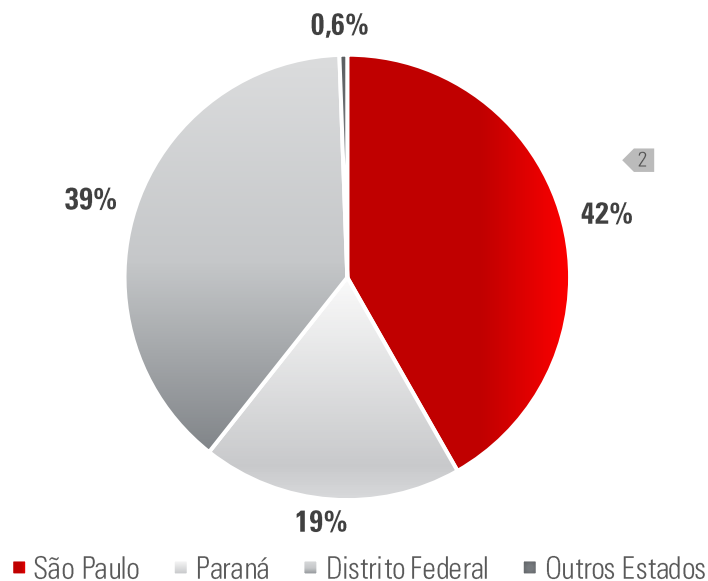
Estoque

Estoque a valor de mercado de **R\$ 286 milhões** ¹

Distribuição por Estágio de Obra



Distribuição Geográfica

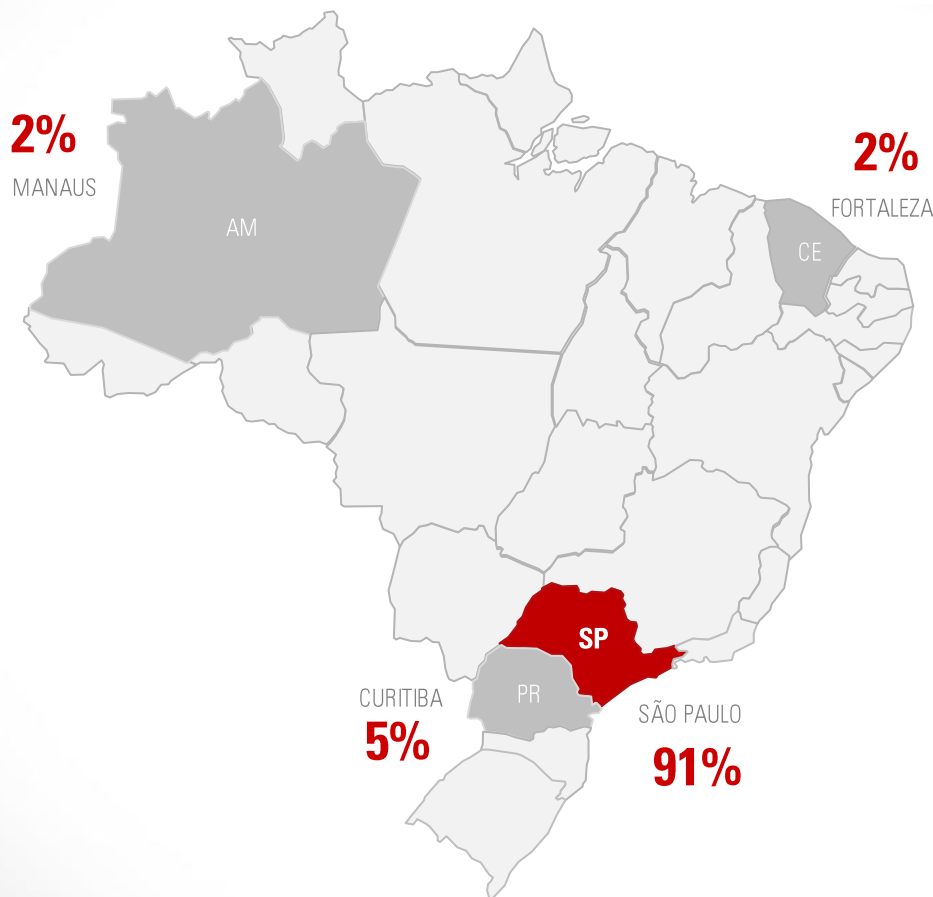


¹ Parcela TECNISA. Data base: 30 de Junho de 2020. Não considera unidades em provisão para distrato, com VGV de **R\$ 72 milhões**.

² Dos R\$ 120 milhões em VGV de estoque em São Paulo, parcela TECNISA, **R\$ 79 milhões**, ou 66%, correspondem ao projeto Jardim das Perdizes.

DESEMPENHO OPERACIONAL

Banco de Terrenos



Landbank atual de **R\$ 4,2 bilhões**

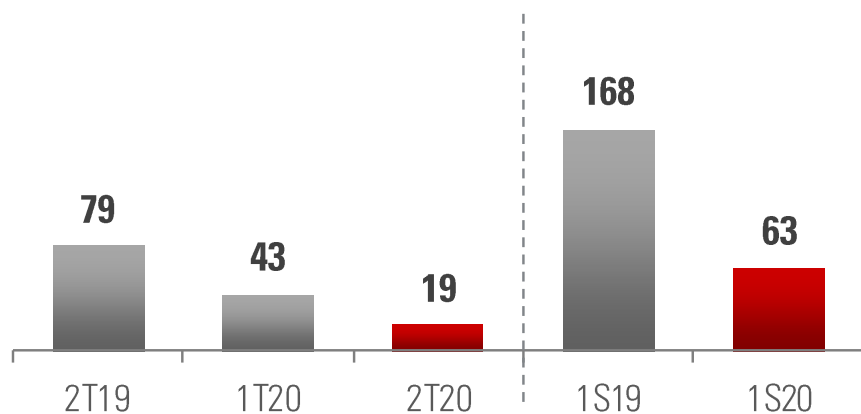
- ◆ **70%** da carteira de terrenos foi adquirida em dinheiro e o saldo via permuta ou estruturas híbridas;
- ◆ O projeto Jardim das Perdizes representa **R\$ 2,2 bilhões**, parte TECNISA;
- ◆ Entre Junho e Julho, foram opçionados 8 terrenos na cidade de São Paulo, com um VGV potencial de **R\$ 957 milhões**, volume ainda não considerado acima;
- ◆ Os ativos localizados em regiões não estratégicas serão monetizados;
- ◆ Será priorizada a Região Metropolitana de São Paulo para desenvolvimento de novos projetos.

¹ Parcela TECNISA. Data base: 30 de Junho de 2020. Esse número não representa uma projeção (*guidance*) de lançamentos.

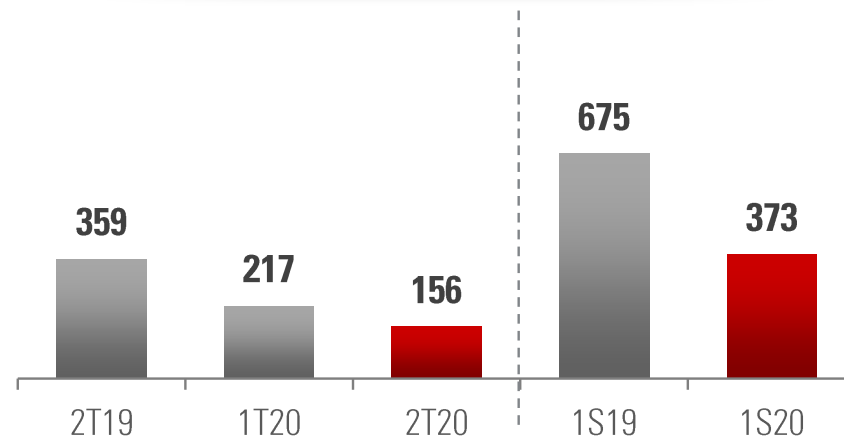
DESEMPENHO OPERACIONAL

Repasso do Financiamento à Instituições Financeiras

Volume Repassado (R\$ Milhões)



Unidades Repassadas



AGENDA

Estratégia



Desempenho Operacional

Desempenho Econômico - Financeiro

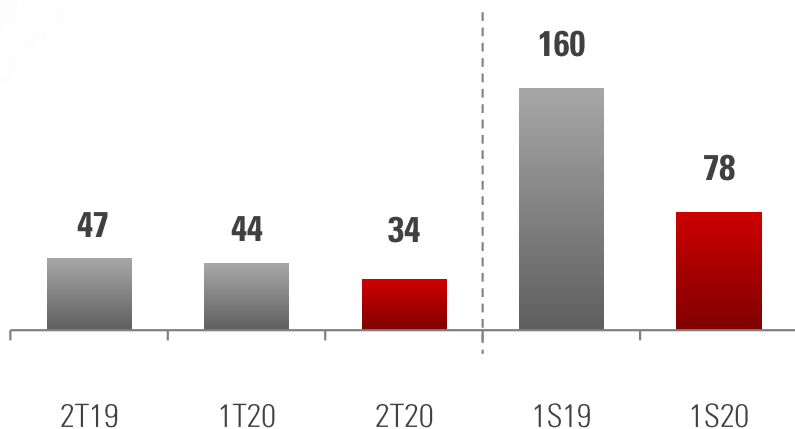
Posição Financeira



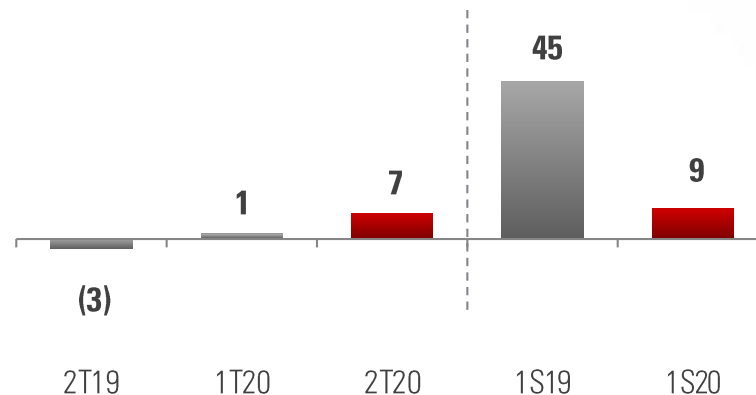
DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

R\$ Milhões

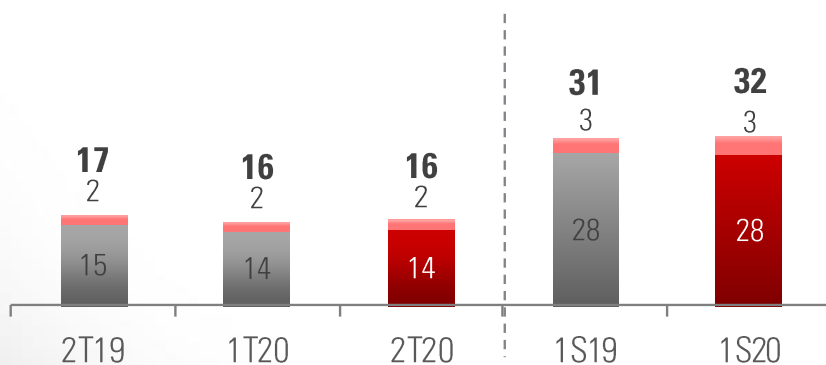
Receita Líquida



Resultado Bruto Ajustado

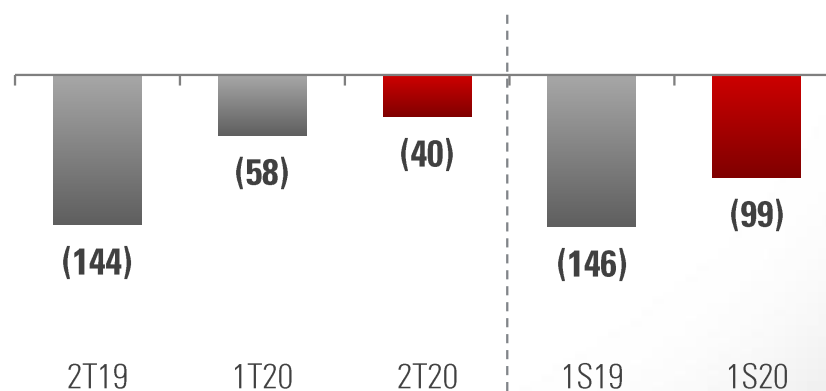


Despesas Administrativas



■ Provisão do Plano de Incentivo de Longo Prazo (ILP)

Resultado Líquido



AGENDA

Estratégia



Desempenho Operacional



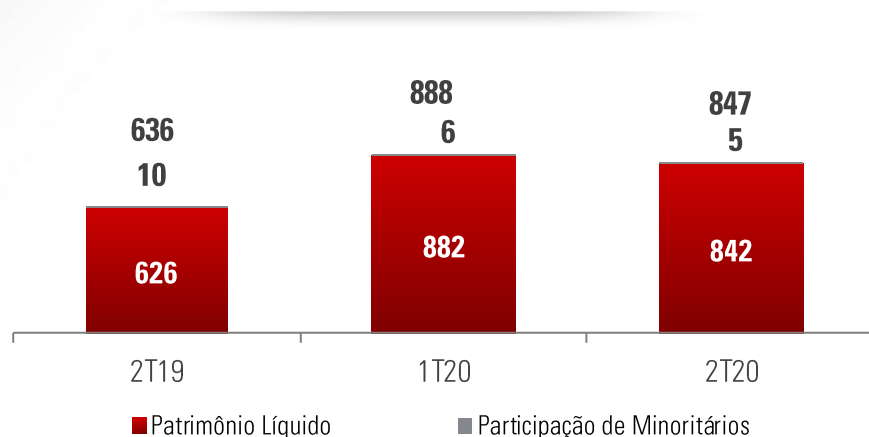
Desempenho Econômico - Financeiro

Posição Financeira

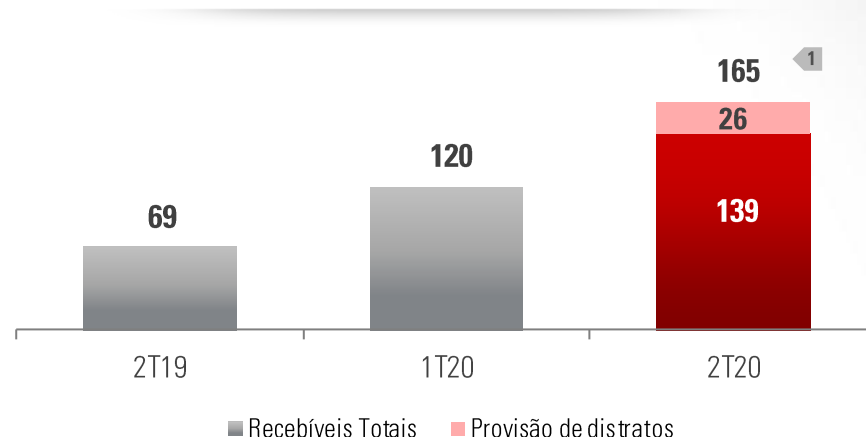
POSIÇÃO FINANCEIRA

R\$ Milhões

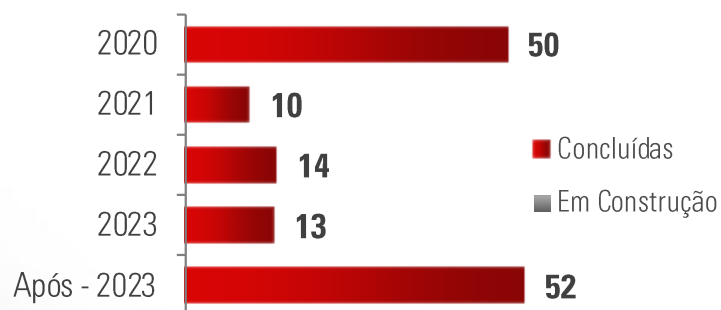
Patrimônio Líquido



Recebíveis Totais



Cronograma de Recebimento



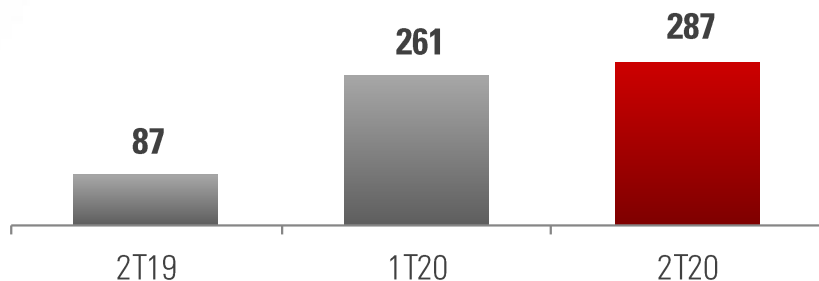
- ◆ Aumento de **R\$ 70 milhões** na carteira de recebíveis desde o 2T19.
- ◆ Recebíveis performados: **R\$ 135 milhões** (sem os efeitos do IFRS)

1 Recebíveis Totais somam **R\$ 239 milhões** sem os efeitos do IFRS 10 e da provisão para distratos (inclui os recebíveis performados).

POSIÇÃO FINANCEIRA

R\$ Milhões

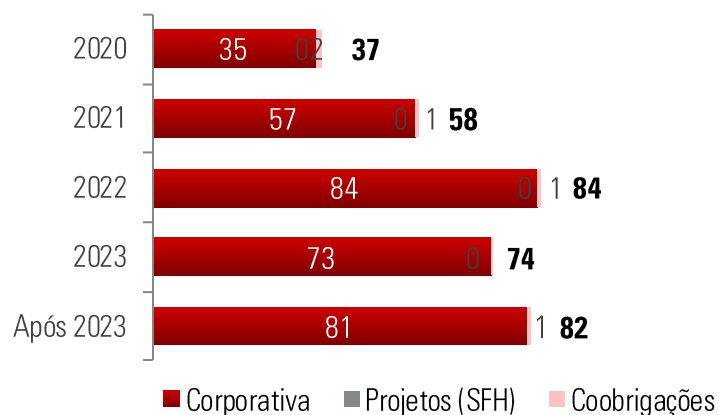
Caixa e Aplicações Financeiras



Endividamento Total



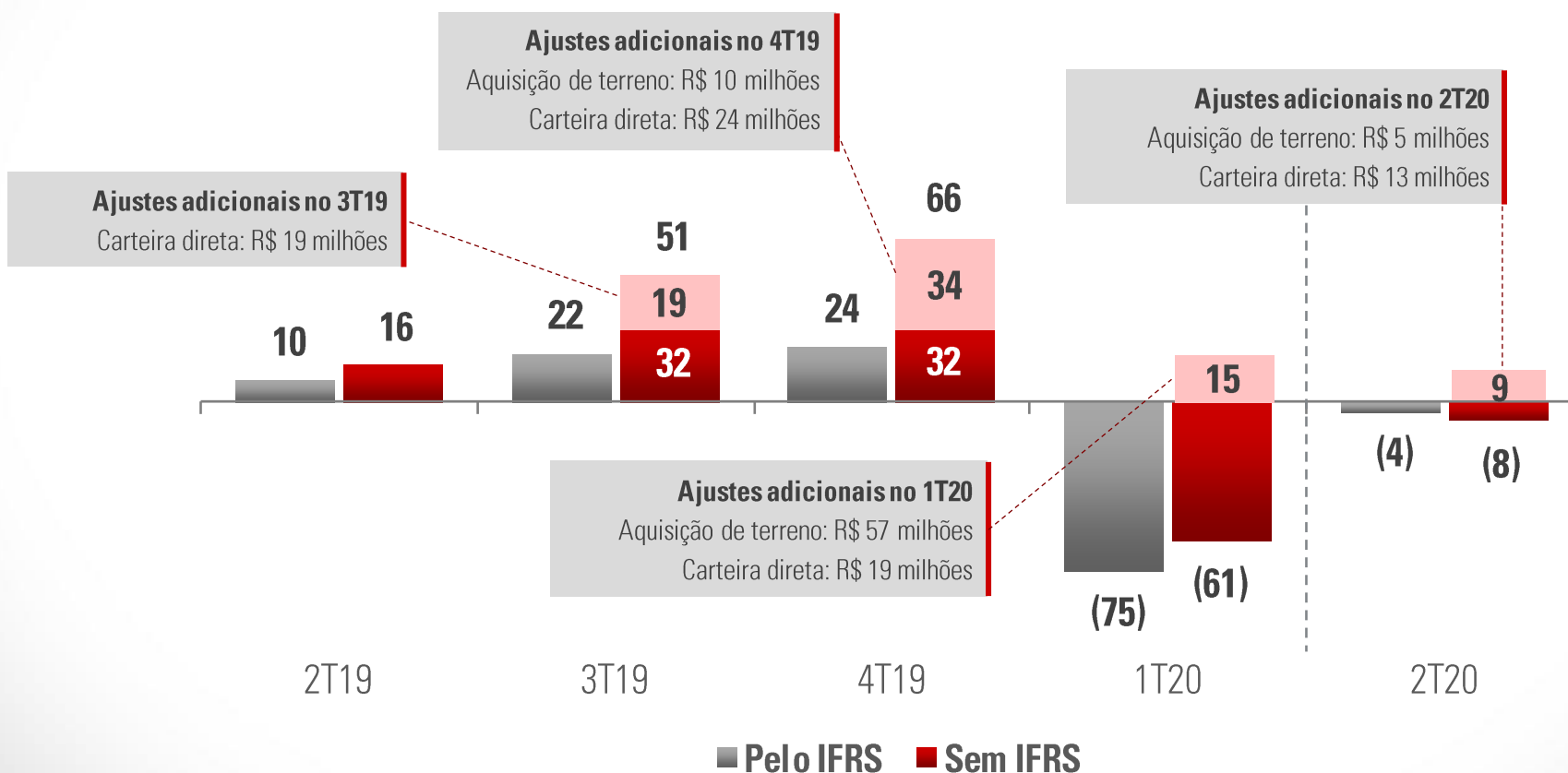
Cronograma de Vencimento da Dívida 2T20



POSIÇÃO FINANCEIRA

R\$ Milhões

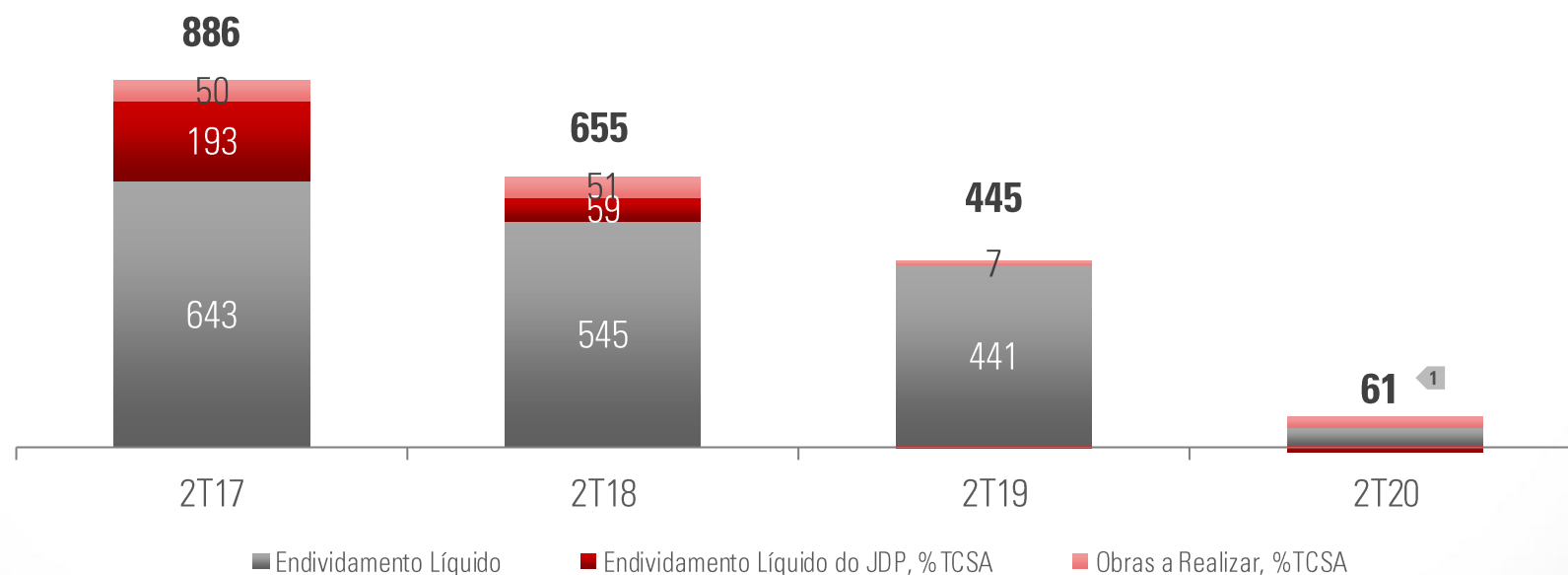
Geração de Caixa Ajustada de **R\$ 142 milhões**, sem os efeitos do IFRS, nos últimos 12 meses



POSIÇÃO FINANCEIRA

R\$ Milhões

Redução de **R\$ 825 milhões** da Alavancagem Operacional,
incluindo JDP, nos últimos 3 anos

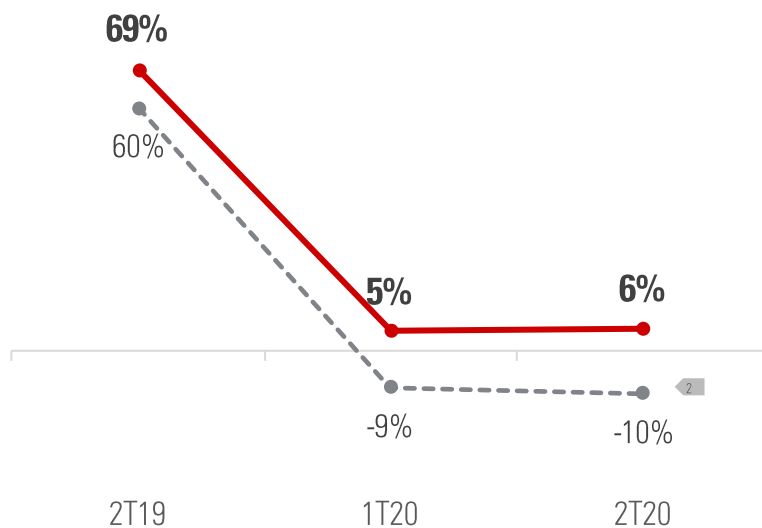


1 Compreende [i] R\$ 48 milhões de dívida líquida consolidada integralmente; [ii] R\$ 28 milhões de obras a realizar, participação TECNISA; descontado de [iii] R\$ 14 milhões de caixa líquido no JDP, na participação TECNISA.

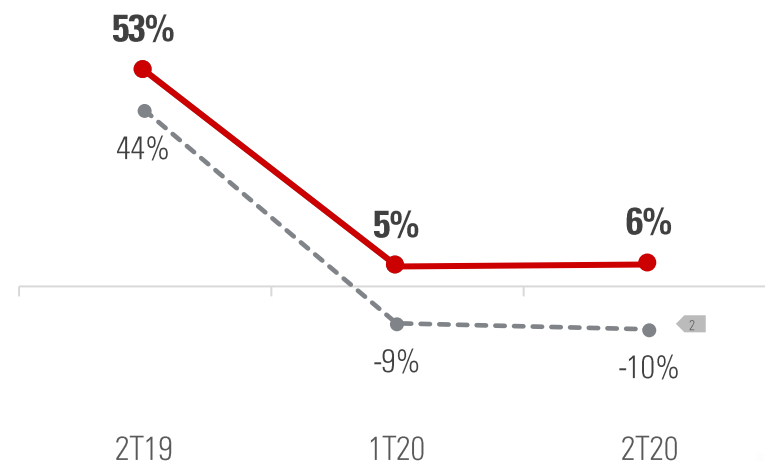
POSIÇÃO FINANCEIRA

R\$ Milhões

Endividamento Líquido / PL ¹



Endividamento Corporativo Líquido / PL ¹

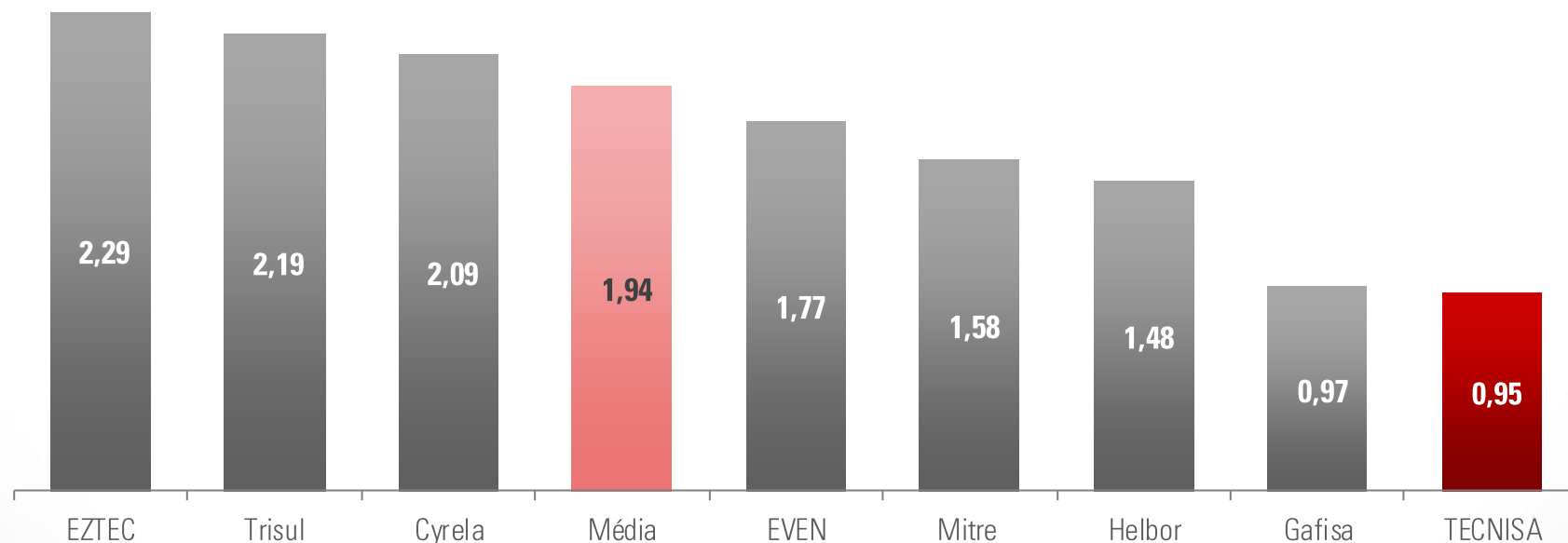


- ¹ Patrimônio Líquido com minoritários
- ² Ajustado pelos recebíveis performados

MERCADO DE INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA DE MÉDIA RENDA

Indicador de Preço / Valor Patrimonial ¹

Ação está sendo negociada com um **desconto de 51%** em relação à média do setor.



¹ Data base de 11 de agosto, 2020. Cálculo para Mitre, Tecnisa e Gafisa, considerando o patrimônio líquido do 2T20; para as demais companhias, foi considerado o patrimônio líquido do 1T20 (dado que ainda não haviam realizado divulgação de resultados até a data).

Apresentação dos Resultados 2T20

13 de Agosto de 2020



TECNISA

Mais construtora por m²