



Camil

Apresentação de Resultados 2T20



O material a seguir apresenta os resultados do segundo trimestre de 2020 (2T20 - jun/2020 à ago/2020) da Camil Alimentos. Nesta apresentação, as informações financeiras são apresentadas em IFRS e representam o resultado consolidado da Companhia em milhões de Reais (R\$) com comparações referentes ao segundo trimestre de 2019 (2T19 - jun/2019 à ago/2019; comparações YoY) e ao primeiro trimestre de 2020 (1T20 - mar/2019 à mai/2020; comparações QoQ), exceto quando especificado de outra forma.

Esta apresentação contém números gerenciais operacionais não auditados e dados financeiros apresentados de acordo com o IFRS, conforme divulgado nas demonstrações financeiras da Camil Alimentos. O ano fiscal da Companhia se inicia em Março e termina em Fevereiro do ano seguinte. Esta apresentação contém informações resumidas que não devem ser consideradas como completas. Certas porcentagens e outras quantidades inclusas neste documento foram arredondadas para facilitar a apresentação. Portanto, números apresentados como o total de soma das tabelas talvez não representem a soma aritmética dos números que os precedem e podem se diferenciar daqueles apresentados na demonstração financeira. Toda informação aqui contida está sujeita à ajustes e revisões sem que haja notificações.

As informações aqui divulgadas não devem ser entendidas como qualquer tipo de orientação de investimento na Companhia, tampouco, devem orientar acionistas, potenciais investidores, analistas ou outros profissionais sobre a expectativa da Companhia em relação às informações divulgadas ao mercado.

Para obter informações adicionais sobre a Companhia e sobre fatores de riscos, favor consultar o site de Relações com Investidores da Companhia (<http://ri.camilalimentos.com.br/>) e os relatórios arquivados na CVM, inclusive o Formulário de Referência.

Trimestre marcado pelo crescimento anual de volumes, com crescimento de rentabilidade.
EBITDA consolidado de R\$208 milhões (+134% YoY) com margem EBITDA de 10,8% (+3,6pp YoY) no 2T20

Destaque Financeiros do Trimestre

Comparações YoY

R\$1,9 bilhão Receita Líquida (▲ +56%)

R\$1,3 bilhão Alimentício Brasil (▲ +51%)

R\$570 milhões Alimentício Internacional (▲ +69%)

R\$435 milhões Lucro Bruto (▲ +53%)

22,7% de Margem Bruta (▼ -0,5pp)

R\$208 milhões EBITDA (▲ +134%)

10,8% de Margem EBITDA (▲ +3,6pp)

R\$140 milhões Lucro Líquido (▲ +250%)

7,3% de Margem Líquida (▲ +4,1pp)

R\$0,38 de Lucro por Ação (▲ +282%)

2,0x Dívida Líquida/EBITDA

Eventos Recentes

E subsequentes ao trimestre

Setembro-2020

- **9ª Emissão de Debêntures de R\$ 350 milhões.** Aprovação da 9ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para distribuição pública com esforços restritos no valor de R\$350 milhões a CDI+2,7% aa., com prazo de 5 anos da data de emissão e amortização em duas parcelas anuais, no 4º ano e no vencimento das debêntures.

Agosto-2020

- **Pagamento de JCP.** Total de R\$15 milhões, ou aproximadamente R\$0,04 por ação, com pagamento realizado em 14/Set/20.
- **3º Programa de Recompra.** O Conselho de Administração da Companhia aprovou o novo programa de recompra de ações, com objetivo de atender as outorgas já realizadas no âmbito do plano de opção de compra de ações da Companhia. O programa autoriza a recompra de até 4 milhões de ações no prazo de 12 meses.

Principais Indicadores

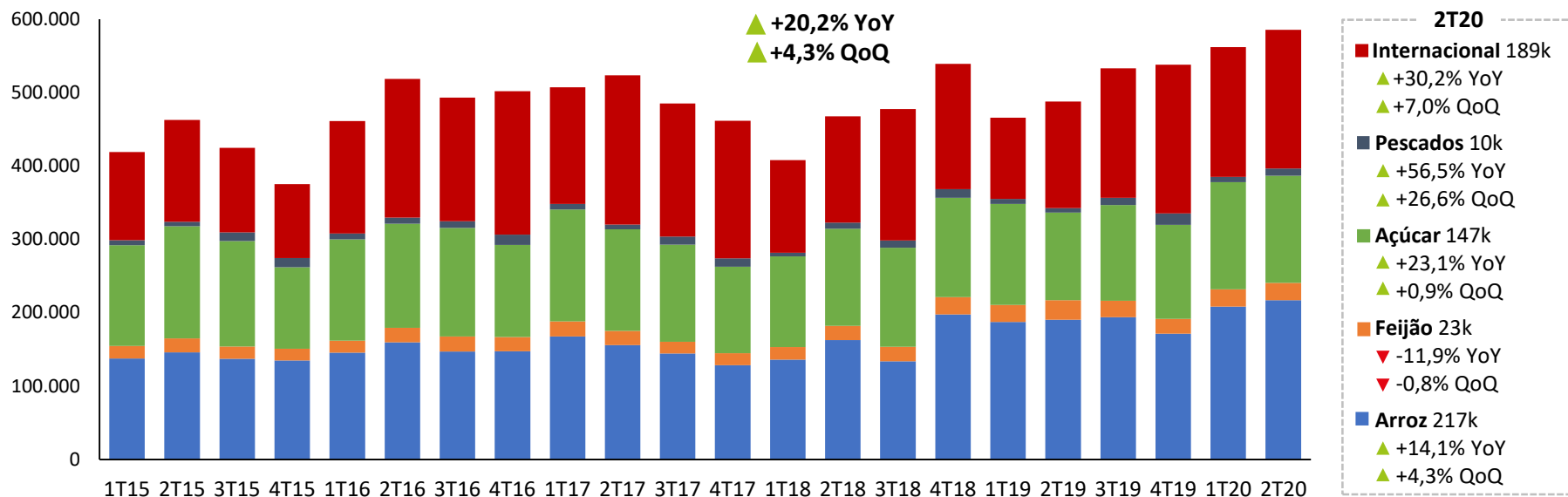


Trimestre marcado pelo crescimento anual de volumes e de rentabilidade, com aumento das margens e diluição de custos e despesas

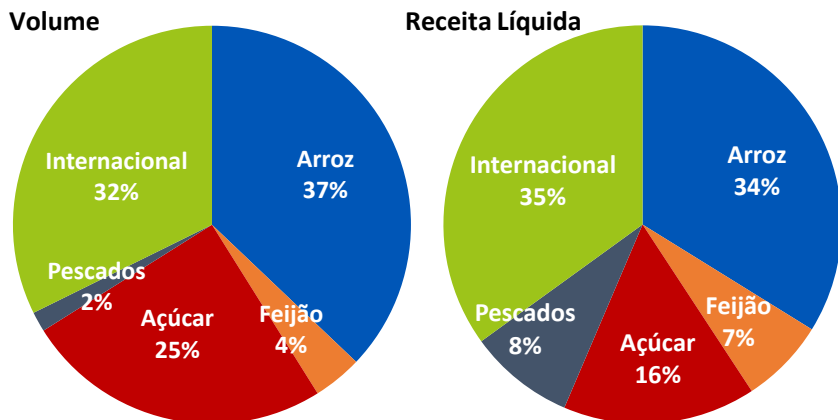
| Destaques | 2T19 | 1T20 | 2T20 | 2T20 vs | 2T20 vs |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| Data Fechamento | 31-ago-19 | 31-mai-20 | 31-ago-20 | 2T19 | 1T20 |
| Receita Líquida | 1.223,6 | 1.729,0 | 1.912,6 | 56,3% | 10,6% |
| Alimentício Brasil | 886,4 | 1.210,2 | 1.342,5 | 51,4% | 10,9% |
| Alimentício Internacional | 337,1 | 518,7 | 570,2 | 69,1% | 9,9% |
| Lucro Bruto | 283,7 | 413,6 | 434,5 | 53,2% | 5,0% |
| Margem Bruta (%) | 23,2% | 23,9% | 22,7% | -0,5pp | -1,2pp |
| EBITDA | 88,7 | 196,6 | 207,5 | 133,8% | 5,5% |
| Margem EBITDA (%) | 7,3% | 11,4% | 10,8% | 3,6pp | -0,5pp |
| Lucro Líquido | 40,1 | 109,5 | 138,6 | 245,6% | 26,7% |
| Margem Líquida (%) | 3,3% | 6,3% | 7,2% | 4,0pp | 0,9pp |
| Capex | 38,2 | 19,2 | 27,1 | -29,1% | 40,9% |
| Destaques Operacionais - Volumes (em mil ton) | | | | | |
| Volume Total | 487,7 | 561,8 | 586,3 | 20,2% | 4,3% |
| Volumes - Brasil | 342,5 | 385,2 | 397,2 | 16,0% | 3,1% |
| Grãos | 216,9 | 231,8 | 240,5 | 10,9% | 3,8% |
| Arroz | 190,4 | 208,3 | 217,2 | 14,1% | 4,3% |
| Feijão | 26,5 | 23,6 | 23,4 | -11,9% | -0,8% |
| Açúcar | 119,5 | 145,9 | 147,1 | 23,1% | 0,9% |
| Pescados | 6,1 | 7,5 | 9,5 | 56,5% | 26,6% |
| Volumes - Internacional | 145,2 | 176,6 | 189,1 | 30,2% | 7,0% |
| Uruguai | 101,6 | 126,3 | 139,8 | 37,6% | 10,7% |
| Chile | 21,6 | 23,9 | 23,4 | 8,3% | -2,0% |
| Peru | 21,9 | 26,4 | 25,8 | 17,8% | -2,3% |

Crescimento de 20,2% YoY no volume consolidado

Evolução Trimestral Volume (k ton)



Representatividade do Trimestre (%)

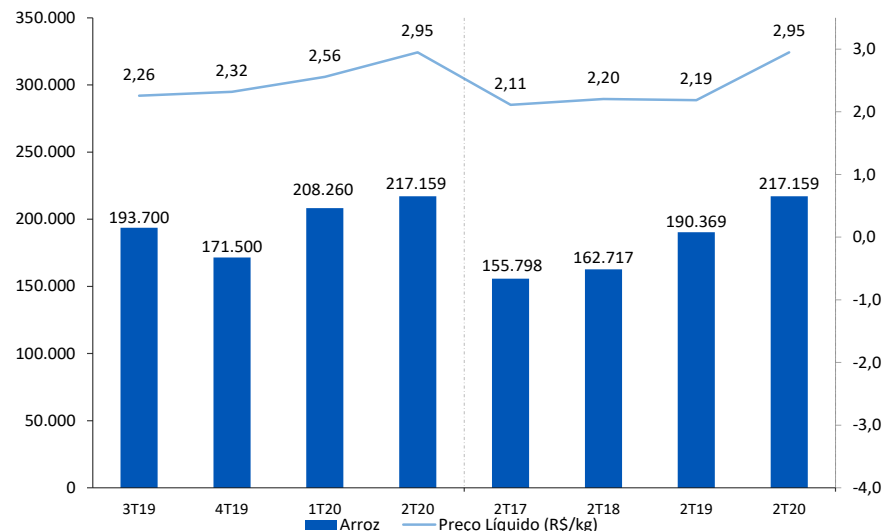


Volume de Vendas do Trimestre (mil ton)

| Destques | 2T19 | 1T20 | 2T20 | 2T20 vs 2T19 | 2T20 vs 1T20 |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Data Fechamento | 31-ago-19 | 31-mai-20 | 31-ago-20 | | |
| Volume Total | 487,7 | 561,8 | 586,3 | 20,2% | 4,3% |
| Volumes - Brasil | 342,5 | 385,2 | 397,2 | 16,0% | 3,1% |
| Grãos | 216,9 | 231,8 | 240,5 | 10,9% | 3,8% |
| Arroz | 190,4 | 208,3 | 217,2 | 14,1% | 4,3% |
| Feijão | 26,5 | 23,6 | 23,4 | -11,9% | -0,8% |
| Açúcar | 119,5 | 145,9 | 147,1 | 23,1% | 0,9% |
| Pescados | 6,1 | 7,5 | 9,5 | 56,5% | 26,6% |
| Volumes - Internacional | 145,2 | 176,6 | 189,1 | 30,2% | 7,0% |
| Uruguai | 101,6 | 126,3 | 139,8 | 37,6% | 10,7% |
| Chile | 21,6 | 23,9 | 23,4 | 8,3% | -2,0% |
| Peru | 21,9 | 26,4 | 25,8 | 17,8% | -2,3% |

Destacamos o crescimento de volumes do trimestre e gradual melhora do repasse de preços no Brasil

Arroz – Volume e Preço Líquido Camil



Fonte: Companhia

Arroz – Destaques

Volume das vendas: 217,2 mil tons

- ▲ +14,1% YoY
- ▲ +4,3% QoQ

Preço médio da matéria-prima¹: R\$67,13/saca

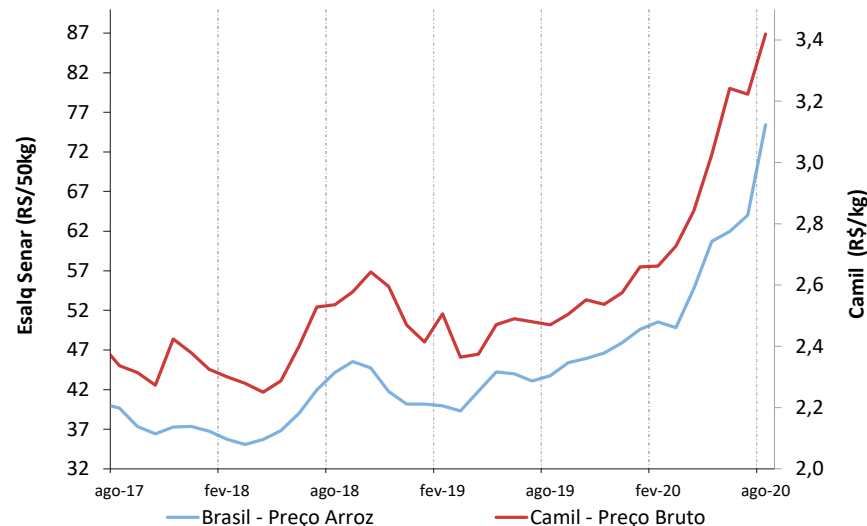
- ▲ +54,0% YoY
- ▲ +21,9% QoQ

Preço bruto Camil: R\$3,30/kg

- ▲ +33,1% YoY
- ▲ +15,3% QoQ

- ▲ Crescimento de vendas de Camil e das marcas de ocupação
- ▲ Alta demanda em meio a pandemia do Covid-19

Arroz – Preço Mercado Brasil vs. Preço Bruto Camil



Fonte: Esalq Senar¹, Companhia

Arroz - Portfólio de Produtos

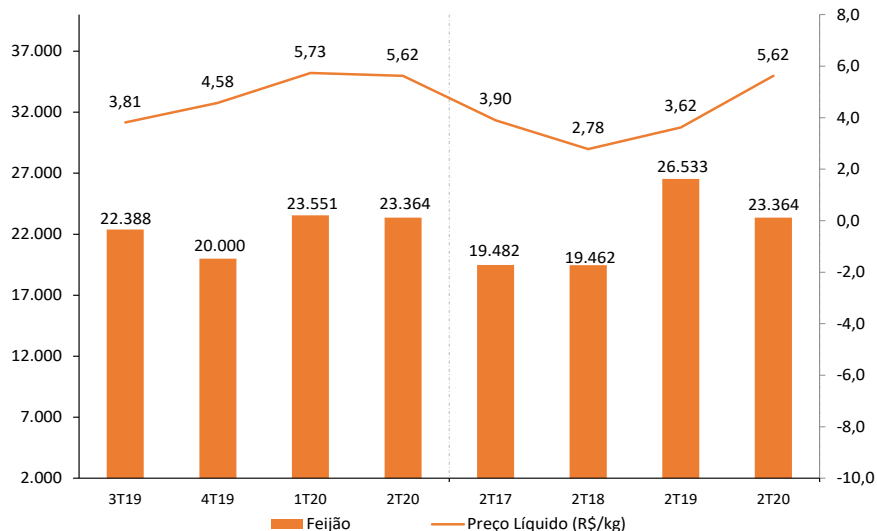


Fonte: Companhia

¹Fonte: CEPEA; indicador do arroz em Casca Esalq/Senar-RS 50kg.

Destacamos a redução de volumes Camil e crescimento de volumes das marcas de ocupação do trimestre

Feijão - Volume e Preço Líquido Camil



Fonte: Companhia

Feijão - Destaques

Volume das vendas: 23,4 mil tons

▼ -11,9% YoY

▼ -0,8% QoQ

Preço médio da matéria-prima¹: R\$240,84/saca

▲ +67,6% YoY

▼ -9,2% QoQ

Preço bruto Camil: R\$6,00/kg

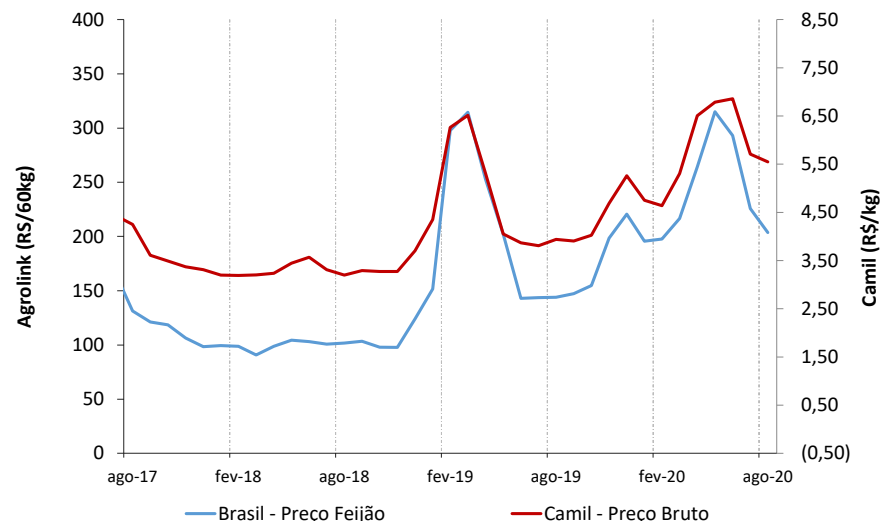
▲ +55,0% YoY

▼ -1,5% QoQ

▼ Redução de volumes Camil

▲ Aumento de volumes das marcas de ocupação

Feijão - Preço Mercado Brasil vs. Preço Bruto Camil



Fonte: Agrolink¹, Companhia

Feijão - Portfólio de Produtos

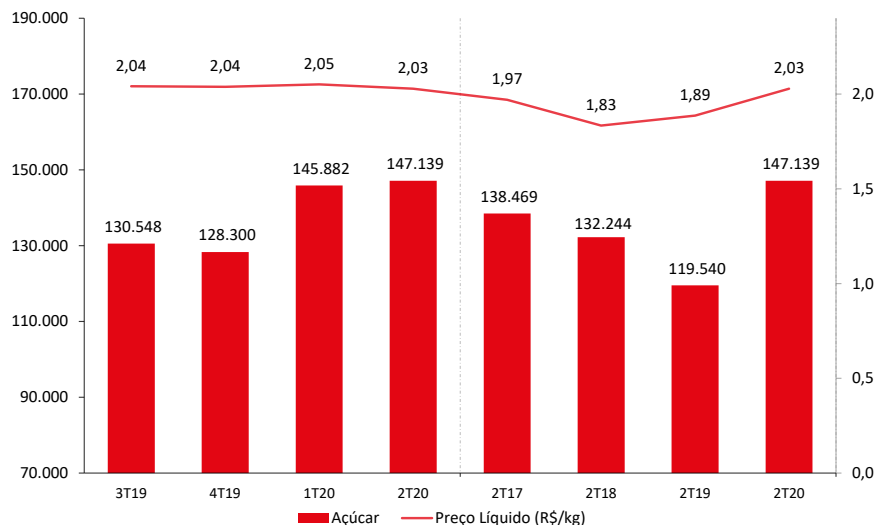


Fonte: Companhia

¹Fonte: Agrolink; indicador do feijão carioca Sc 60kg.

Destacamos o crescimento de volumes do trimestre

Açúcar - Volume e Preço Líquido Camil



Fonte: Esalq Senar

Açúcar - Destaques

Volume das vendas: 147,2 mil tons

- ▲ +23,1% YoY
- ▲ +0,9% QoQ

Preço médio da matéria-prima¹: R\$77,95/saca

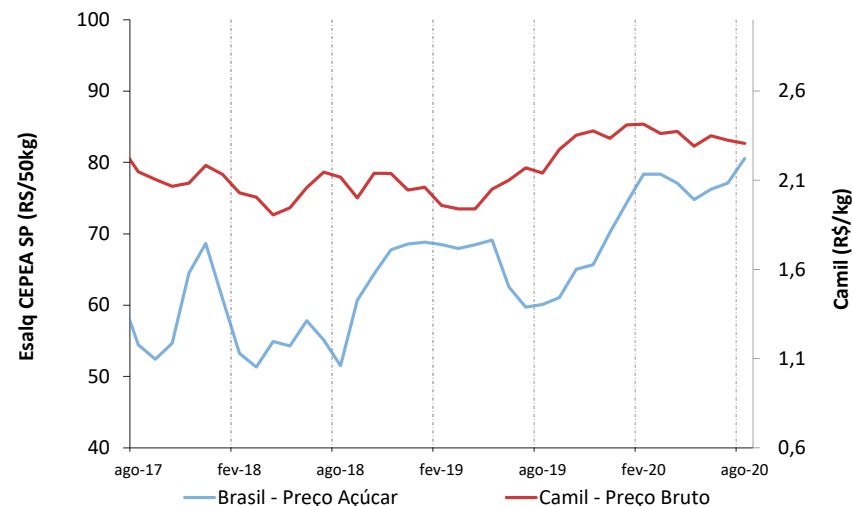
- ▲ +28,3% YoY
- ▲ +1,6% QoQ

Preço bruto Camil: R\$2,33/kg

- ▲ +8,9% YoY
- ▼ -0,8% QoQ

▲ Crescimento de vendas de União e das marcas de ocupação

Açúcar - Preço Mercado Brasil vs. Preço Bruto Camil



Fonte: Esalq Senar, Companhia

Açúcar - Portfólio de Produtos

Marca líder



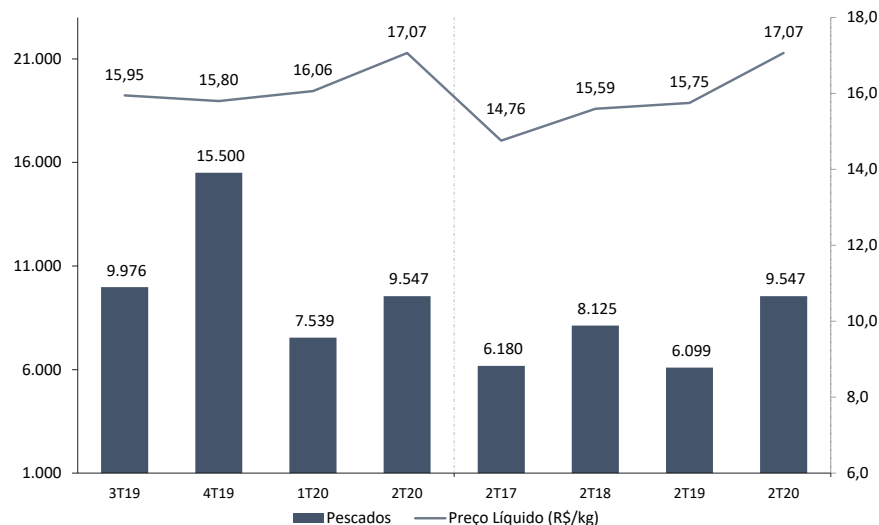
Marcas de ocupação



Fonte: Companhia

Destacamos o crescimento de volumes do trimestre, com impacto da sazonalidade da categoria na comparação sequencial

Pescados - Volume e Preço Líquido Camil



Fonte: Companhia

Pescados - Destaques

Volume das vendas: 9,5 mil tons

▲ +56,5% YoY

▲ +26,6% QoQ

Preço bruto Camil: R\$21,17/kg

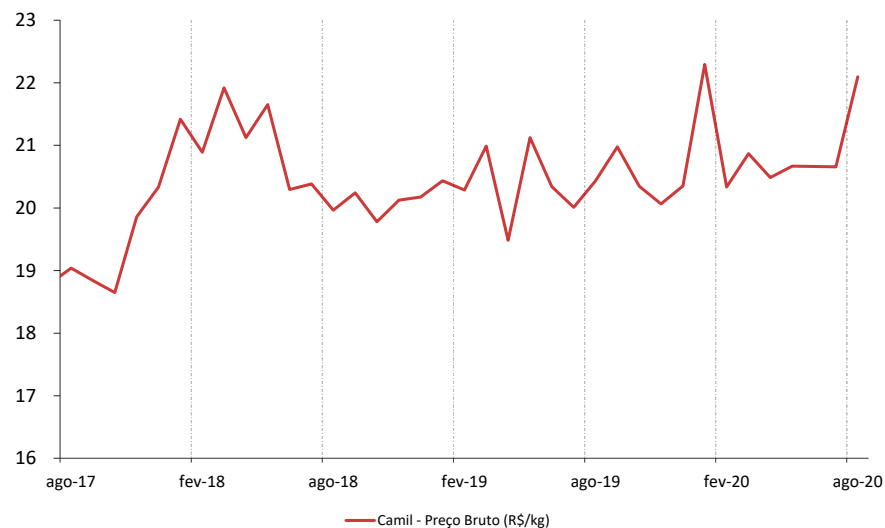
▲ +4,5% YoY

▲ +2,2% QoQ

▲ Aumento de vendas de Coqueiro e da Marca de Ocupação (Pescador)

▲ Melhoria da pesca local no trimestre

Pescados - Preço Bruto Camil (R\$/kg)



Fonte: Companhia

Pescados - Portfólio de Produtos

Marca líder



Marcas de ocupação



Fonte: Companhia

Destacamos o crescimento anual de volumes no Uruguai, Chile e Peru

Internacional - Principais Considerações

Mercado de Exportação



Uruguai

Volume das vendas: 139,8 mil tons ▲ Recuperação das exportações YoY

- ▲ +37,6% YoY
- ▲ +10,7% QoQ

Preço bruto em R\$: 2,58 **Preço bruto em US\$/ton:**

- ▲ +36,5% YoY ▲ +0,5% YoY
- ▲ +9,1% QoQ ▲ +11,4% QoQ

Mercado Doméstico



Chile

Volume das vendas: 23,4 mil tons ▲ Preservação de boa rentabilidade

- ▲ +8,3% YoY
- ▼ -2,0% QoQ

Preço bruto em R\$: 7,78 **Preço bruto em CLP/ton:**

- ▲ +42,5% YoY ▲ +17,8% YoY
- ▲ +11,4% QoQ ▲ +4,2% QoQ

Mercado Doméstico



Peru

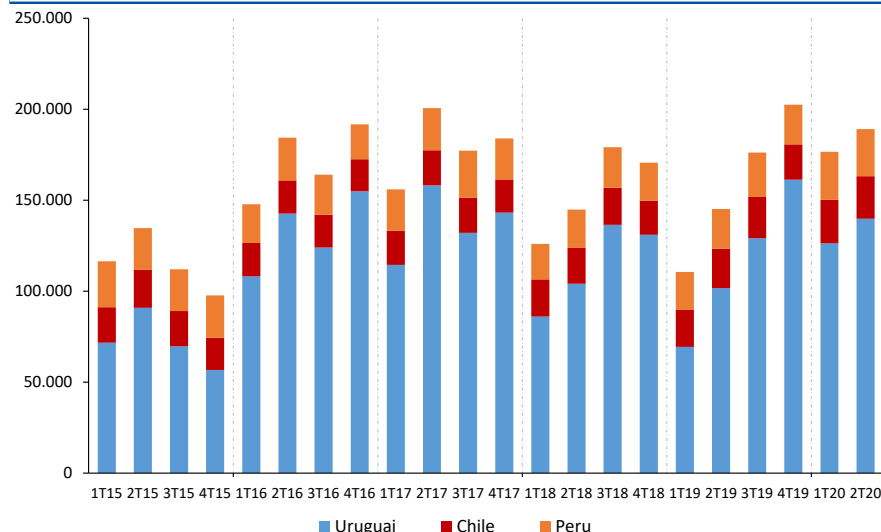
Volume das vendas: 25,8 mil tons ▲ Crescimento ponto de vendas

- ▲ +17,8% YoY
- ▼ -2,3% QoQ

Preço bruto em R\$: 6,60 **Preço bruto em PEN/ton:**

- ▲ +34,8% YoY ▲ +4,2% YoY
- ▲ +0,9% QoQ ▲ +1,7% QoQ

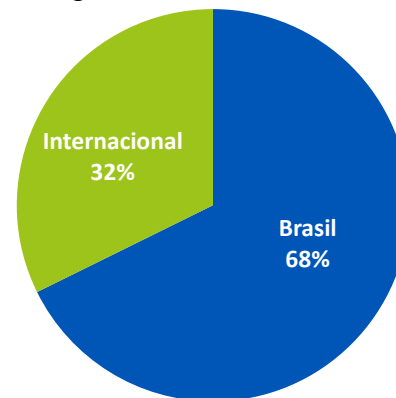
Internacional - Evolução Volume Trimestral (mil ton)



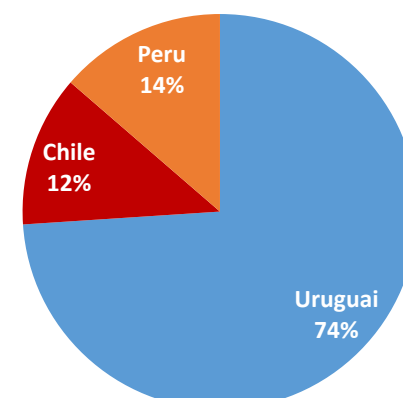
Fonte: Companhia, exclui La Loma (operação na Argentina - vendida no 2T18)

Internacional - Representatividade (%)

Por Segmento



Por País



Fonte: Companhia

Destques Financeiros



| Demonstrativos (em R\$ milhões) | 2T19 | 1T20 | 2T20 | 2T20 vs | 2T20 vs |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
| Data Fechamento | 31-Aug-19 | 31-May-20 | 31-Aug-20 | 2T19 | 1T20 |
| Receita Líquida | 1.223,6 | 1.729,0 | 1.912,6 | 56,3% | 10,6% |
| (-) Custo das Vendas e Serviços | (939,9) | (1.315,4) | (1.478,1) | 57,3% | 12,4% |
| Lucro Bruto | 283,7 | 413,6 | 434,5 | 53,2% | 5,0% |
| (-) Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas | (227,7) | (260,4) | (278,2) | 22,2% | 6,8% |
| (+/-) Resultado da Equivalência Patrimonial | (1,8) | (0,1) | 0,1 | -105,6% | -169,1% |
| (+) Outras Receitas Operacionais | 0,8 | 2,6 | 9,9 | 1136,9% | n.a. |
| Lucro Operacional (EBIT) | 55,0 | 155,6 | 166,3 | 202,5% | 6,8% |
| (+/-) Resultado Financeiro | (18,2) | (16,8) | (14,4) | -21,1% | -14,5% |
| Resultado antes Impostos | 36,8 | 138,8 | 151,9 | 313,2% | 9,4% |
| Total Imposto de Renda / CSLL | 3,3 | (29,4) | (13,3) | -496,6% | n.a. |
| Lucro Líquido | 40,1 | 109,5 | 138,6 | 245,6% | 26,7% |
| Reconciliação EBITDA | | | | | |
| Lucro Líquido | 40,1 | 109,5 | 138,6 | 245,6% | 26,7% |
| (-) Resultado Financeiro Líquido | 18,2 | 16,8 | 14,4 | -21,1% | -14,5% |
| (-) Imposto de Renda / CSLL | (3,3) | 29,4 | 13,3 | -496,6% | n.a. |
| (-) Depreciação e Amortização | 33,8 | 41,0 | 41,2 | 22,0% | 0,4% |
| (=) EBITDA | 88,7 | 196,6 | 207,5 | 133,8% | 5,5% |
| Margens | | | | | |
| Margem Bruta | 23,2% | 23,9% | 22,7% | -0,5pp | -1,2pp |
| Margem EBITDA | 7,3% | 11,4% | 10,8% | 3,6pp | -0,5pp |
| Margem Líquida | 3,3% | 6,3% | 7,2% | 4,0pp | 0,9pp |

Destques Financeiros



| Demonstrativos (em R\$ milhões) Data Fechamento | Brasil | | | Internacional | | | Consolidado | | |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| | 2T19 31-ago-19 | 2T20 31-ago-20 | 2T20 vs 2T19 | 2T19 31-ago-19 | 2T20 31-ago-20 | 2T20 vs 2T19 | 2T19 31-ago-19 | 2T20 31-ago-20 | 2T20 vs 2T19 |
| Receita Líquida | 886,4 | 1.342,5 | 51,4% | 337,1 | 570,2 | 69,1% | 1.223,6 | 1.912,6 | 56,3% |
| (-) Custos das vendas e serviços | (693,0) | (1.065,7) | 53,8% | (246,9) | (412,5) | 67,1% | (939,9) | (1.478,1) | 57,3% |
| Lucro Bruto | 193,4 | 276,8 | 43,1% | 90,2 | 157,7 | 74,7% | 283,7 | 434,5 | 53,2% |
| (-) SG&A | (161,5) | (176,2) | 9,1% | (66,1) | (102,0) | 54,2% | (227,7) | (278,2) | 22,2% |
| (+/-) Outras receitas (despesas) | (0,1) | 10,0 | -9092,8% | (0,9) | 0,1 | -107,2% | (1,0) | 10,0 | -1072,7% |
| EBIT | 31,8 | 110,5 | 247,7% | 23,2 | 55,7 | 140,5% | 55,0 | 166,3 | 202,5% |
| (+/-) Resultado Financeiro | (15,1) | (10,6) | -29,7% | (3,1) | (3,8) | 21,0% | (18,2) | (14,4) | -21,1% |
| Resultado antes Impostos | 16,7 | 99,9 | 498,7% | 20,1 | 52,0 | 158,9% | 36,8 | 151,9 | 313,2% |
| Total Imposto de Renda / CSLL | 8,7 | (1,8) | -120,6% | (5,3) | (11,5) | 116,2% | 3,3 | (13,3) | -496,5% |
| Lucro Líquido | 25,3 | 98,1 | 287,2% | 14,8 | 40,5 | 174,3% | 40,1 | 138,6 | 245,6% |
| (=) EBITDA | 54,4 | 137,3 | 152,4% | 34,3 | 70,2 | 104,4% | 88,7 | 207,5 | 133,8% |
| Margens | | | | | | | | | |
| Margem Bruta | 21,8% | 20,6% | -1,2pp | 26,8% | 27,7% | 0,9pp | 23,2% | 22,7% | -0,5pp |
| Margem EBITDA | 6,1% | 10,2% | 4,1pp | 10,2% | 12,3% | 2,1pp | 7,3% | 10,8% | 3,6pp |
| Margem Líquida | 2,9% | 7,3% | 4,5pp | 4,4% | 7,1% | 2,7pp | 3,3% | 7,2% | 4,0pp |

Custo das vendas e serviços

▲ R\$1,5 bilhão (+57,3% YoY)
77,3% da Receita Líquida

▲ Crescimento de volumes no Brasil e Internacional;

▲ Aumento do custo da matéria-prima;

SG&A

▲ R\$278,2 milhões (+22,7% YoY)

14,5% da Receita Líquida (-4,1pp YoY)

▲ Aumento do SG&A Brasil (+9,1% YoY)

▲ Crescimento do SG&A Internacional (+54,2% YoY)

▼ Iniciativas de redução de custos e despesas no Brasil e diluição de SG&A

▲ Impacto cambial

Resultado Financeiro

▲ Resultado Financeiro Líquido de -R\$14,4 milhões (-21,1% YoY)

▼ impacto da variação cambial e derivativos

Imposto de Renda e CSLL

▼ IR de -R\$13,3 milhões (8,7% do resultado antes de impostos)

▼ Exclusões subvenções do ICMS e JCP

Lucro Bruto

▲ Lucro bruto de R\$434,5 milhões (+53,2%)

▼ Margem Bruta de 22,7% (-0,5pp)

Compressão em açúcar e melhora gradual da capacidade de repasse de preços de grãos no Brasil; crescimento em pescados e internacional

EBITDA

▲ EBITDA de R\$207,5 milhões (+133,8% YoY)

▲ Margem EBITDA de 10,8% (+3,6pp YoY)

Melhoria do lucro bruto com redução de custos e despesas/diluição de SG&A

Lucro Líquido

▲ Lucro Líquido de R\$139 milhões (+245,6% YoY)

▲ Margem Líquida de 7,2% (+4,0pp YoY)

▲ Lucro/ação de R\$0,37 (+276,6%)

Melhor rentabilidade no período e redução do total de ações da Companhia vs 2T19

Dívida Líquida/EBITDA UDM de 2,0x (-0,9x YoY)

Endividamento (R\$m)

| Endividamento (em R\$m) | 2T19 | 1T20 | 2T20 | 2T20 vs 2T19 | 2T20 vs 1T20 |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|---------------|
| Data Fechamento | 31-Aug-19 | 31-May-20 | 31-Aug-20 | | |
| Endividamento Total | 2.141,8 | 3.042,5 | 2.581,0 | 20,5% | -15,2% |
| Empréstimos e Financiamentos | 555,6 | 1.682,6 | 1.460,1 | 162,8% | -13,2% |
| Debêntures | 1.586,2 | 1.359,8 | 1.120,8 | -29,3% | -17,6% |
| Curto Prazo | 915,4 | 1.742,4 | 1.462,8 | 59,8% | -16,0% |
| Longo Prazo | 1.226,4 | 1.300,1 | 1.118,2 | -8,8% | -14,0% |
| Alavancagem | | | | | |
| Dívida Bruta | 2.141,8 | 3.042,5 | 2.581,0 | 20,5% | -15,2% |
| Caixa e disponibilidades + aplicações financeiras | 869,0 | 1.846,3 | 1.253,9 | 44,3% | -32,1% |
| Dívida Líquida | 1.272,8 | 1.196,2 | 1.327,1 | 4,3% | 10,9% |
| Dívida Líquida/EBITDA UDM (x) | 2,9x | 2,2x | 2,0x | -0,9x | -0,2x |

Endividamento Total de R\$2,6 bilhões (+20,5% YoY)
Endividamento Líquido de R\$1,3 bilhão (-1,5% YoY)

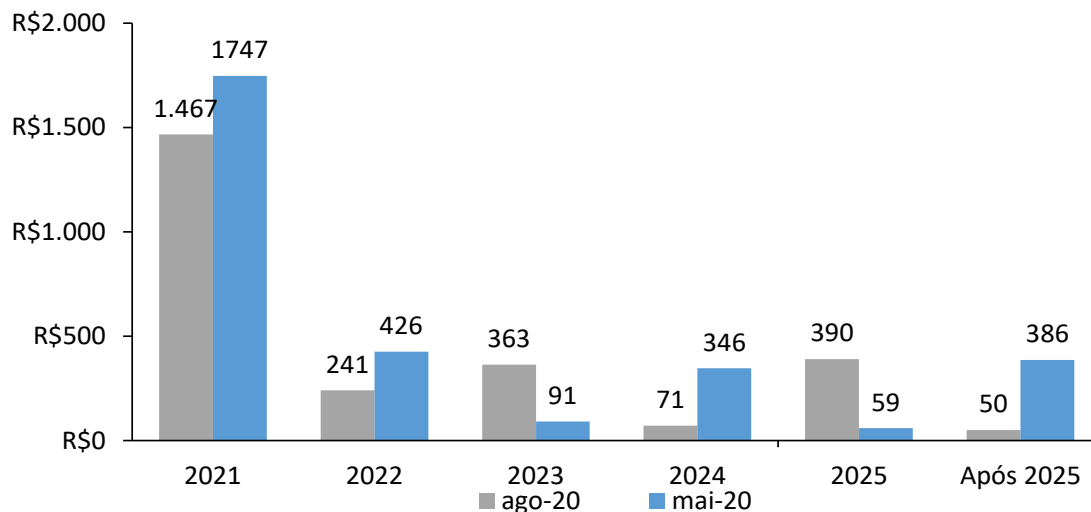
▲ **Captações no Brasil e Internacional de R\$1,2 bilhão no 1T20** visando vencimentos de curto prazo;

▲ **Evento Subsequente: Aprovação em Set/20 da emissão de R\$350 milhões em debêntures**, a CDI+2,7% aa., prazo de 5 anos e amortização em duas parcelas anuais, no 4º ano e no vencimento

▲ **Liquidez Total de R\$1,2 bilhão (-1,5% YoY)**

▲ **Dívida Líquida/EBITDA UDM de 2,0x (-0,9x YoY)**

Cronograma de Amortização da Dívida (R\$m)



Garantimos a necessidade financeira para o ano de 2020 no 1T20, com captação de empréstimos no valor de **R\$1,2 bilhão**.

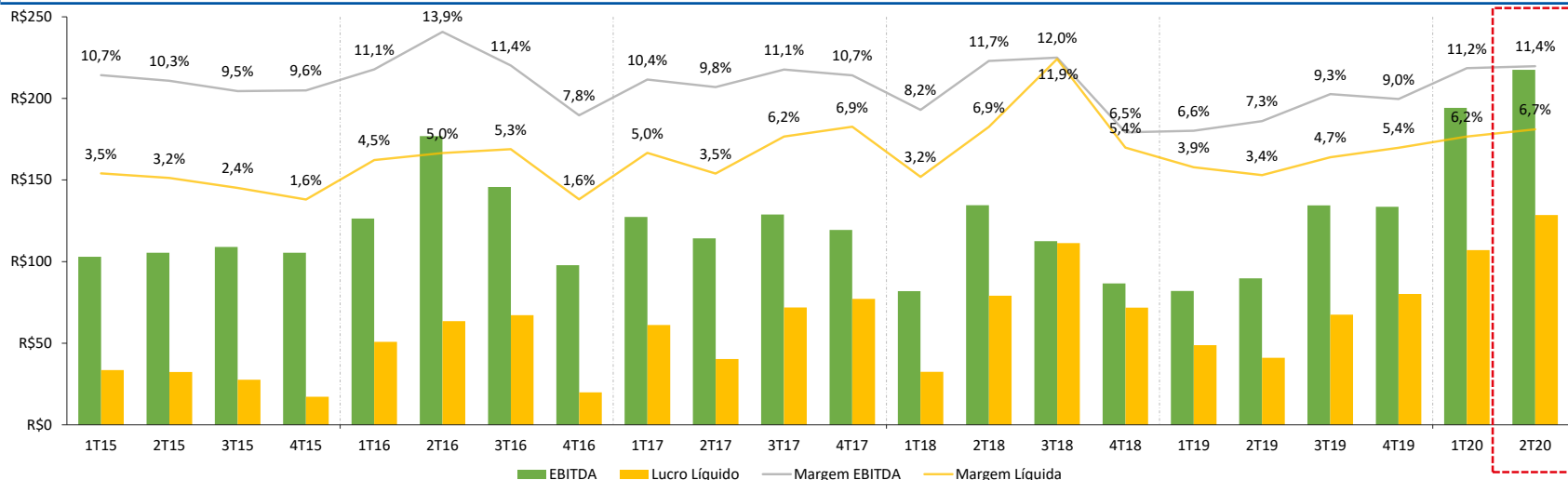
A nova emissão (set/20) é parte inicial do trabalho para atender aos compromissos da Companhia que vencem no início do ano que vem.

Evolução Rentabilidade: Lucro Líquido, EBITDA e Margens



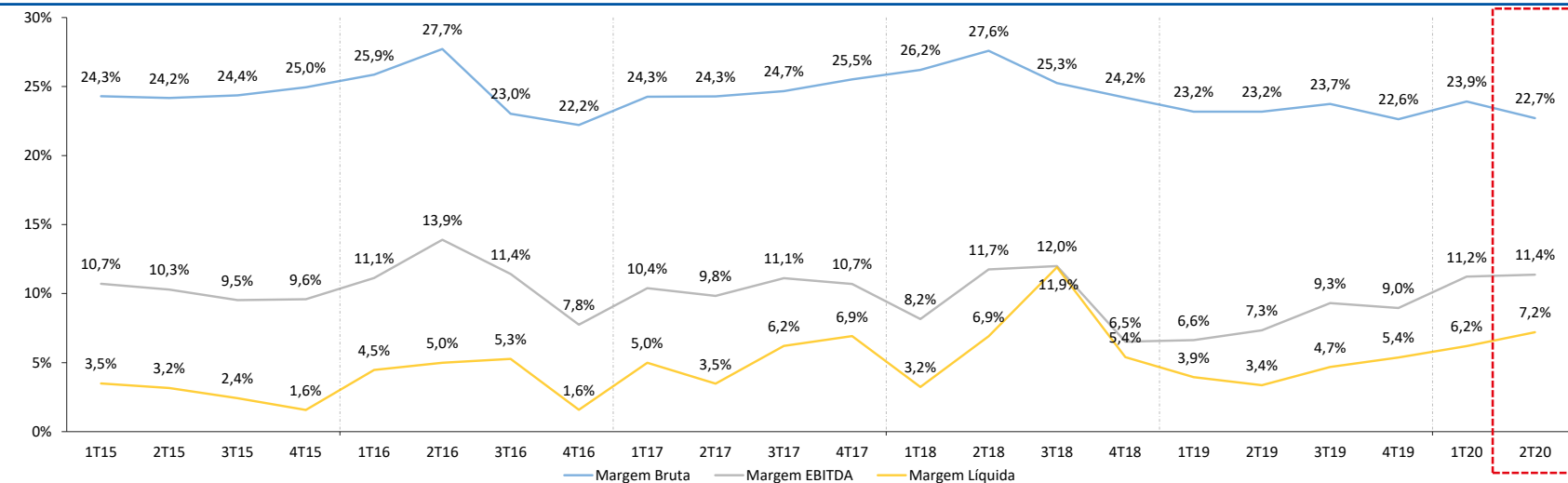
Trimestre marcado pelo crescimento anual de rentabilidade, com aumento das margens e diluição de custos e despesas

Evolução Rentabilidade Trimestral (R\$m)



Fonte: Companhia

Evolução Rentabilidade Trimestral - Margens (%)



Fonte: Companhia

Luciano Quartiero
Diretor Presidente

Flavio Vargas
Diretor Financeiro e DRI

Relações com Investidores

Telefones:

+55 11 3039-9238

+55 11 3039-9237

E-mail: ri@camil.com.br

