



Camil

Apresentação de Resultados 3T20



O material a seguir apresenta os resultados do terceiro trimestre de 2020 (set/2020 a nov/2020) da Camil Alimentos. Nesta apresentação, as informações são apresentadas em IFRS e representam o resultado consolidado da Companhia em milhões de Reais (R\$) com comparações referentes ao terceiro trimestre de 2019 (set/2019 a nov/2019; comparações YoY) e segundo trimestre de 2020 (jun/2020 a ago/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 receita e rentabilidade.
EBITDA consolidado atingiu R\$237 milhões (+78% YoY) com margem EBITDA de 11,9% (+2,7pp YoY) no 3T20

Destaque Financeiros do Trimestre

Comparações YoY

R\$2,0 bilhões Receita Líquida (▲+38%)

R\$1,4 bilhão Alimentício Brasil (▲+44%)

R\$553 milhões Alimentício Internacional (▲+25%)

R\$469 milhões Lucro Bruto (▲+37%)

23,5% de Margem Bruta (▼-0,2pp)

R\$237 milhões EBITDA (▲+78%)

11,9% de Margem EBITDA (▲+2,7pp)

R\$130 milhões Lucro Líquido (▲+96%)

6,5% de Margem Líquida (▲+1,9pp)

R\$0,35 de Lucro por Ação (▲+96%)

1,7X Dívida Líquida/EBITDA

Eventos Recentes

E subsequentes ao trimestre

Janeiro-2020

- **Aprovação da criação do Comitê de Estratégia, Inovação, Marcas e Mercado e do Comitê de ESG e Ética.** Ambos comitês reforçam as iniciativas da Companhia nas frentes de meio ambiente, sustentabilidade e governança e irão complementar os demais comitês de gestão para suporte ao Conselho de Administração com relação a questões estratégicas e ESG.

Dezembro-2020

- **Pagamento de Dividendos Intermediários e JCP.** Em dezembro de 2020, o Conselho de Administração aprovou o pagamento de: (i) Dividendos Intermediários de R\$150,0 milhões; e (ii) Juros sobre Capital Próprio de R\$20,0 milhões.
- **Camil Day Virtual 2020.** Em dezembro de 2020, a Camil realizou o Camil Day Virtual 2020, que contou com participação de aproximadamente 250 pessoas e apresentações dos membros da diretoria da Companhia, abordando temas de eficiência industrial, resultados recentes e tirando dúvidas do mercado com relação à Camil e ao mercado.

Principais Indicadores



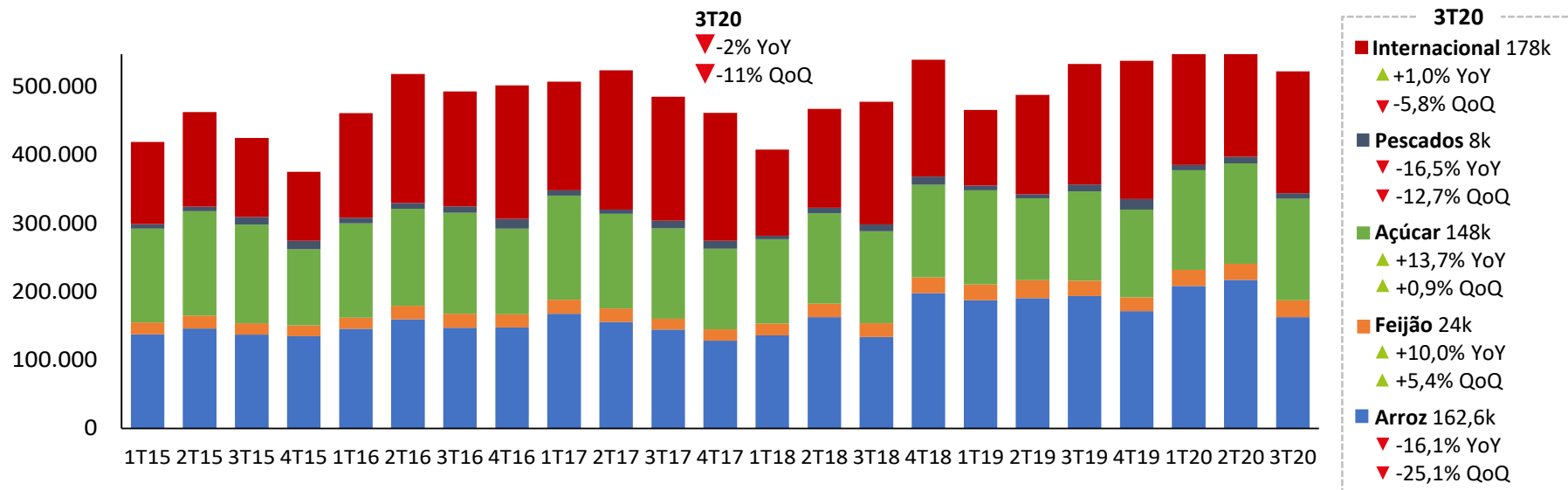
Trimestre marcado pelo crescimento anual de receita e de rentabilidade, com aumento das margens e diluição de custos e despesas

Destaques	3T19	2T20	3T20	3T20 vs	3T20 vs
Data Fechamento	30-nov-19	31-ago-20	30-nov-20	3T19	2T20
Receita Líquida	1.443,5	1.912,6	1.993,8	38,1%	4,2%
Alimentício Brasil	1.002,2	1.342,5	1.441,4	43,8%	7,4%
Alimentício Internacional	441,3	570,2	552,5	25,2%	-3,1%
Lucro Bruto	342,7	434,5	469,1	36,9%	8,0%
Margem Bruta (%)	23,7%	22,7%	23,5%	-0,2pp	0,8pp
EBITDA	133,0	207,3	237,0	78,2%	14,3%
Margem EBITDA (%)	9,2%	10,8%	11,9%	2,7pp	1,0pp
Lucro Líquido	66,1	138,6	129,5	95,9%	-6,6%
Margem Líquida (%)	4,6%	7,2%	6,5%	1,9pp	-0,8pp
Capex	36,1	27,1	71,5	98,3%	163,9%
Destaques Operacionais - Volumes (em mil ton)					
Volume Total	532,8	586,3	522,0	-2,0%	-11,0%
Volumes - Brasil	356,6	397,2	344,0	-3,5%	-13,4%
Grãos	216,1	240,5	187,2	-13,4%	-22,2%
Arroz	193,7	217,2	162,6	-16,1%	-25,1%
Feijão	22,4	23,4	24,6	10,0%	5,4%
Açúcar	130,5	147,1	148,5	13,7%	0,9%
Pescados	10,0	9,5	8,3	-16,5%	-12,7%
Volumes - Internacional	176,2	189,1	178,0	1,0%	-5,8%
Uruguai	129,1	139,8	140,0	8,5%	0,2%
Chile	22,7	23,4	18,2	-19,8%	-22,4%
Peru	24,4	25,8	19,8	-18,9%	-23,4%

Destques Operacionais

Redução de -2% YoY no volume consolidado, impulsionado pela queda de arroz e pescados no Brasil, parcialmente compensado pelo crescimento de feijão, açúcar e internacional

Evolução Trimestral Volume (k ton)

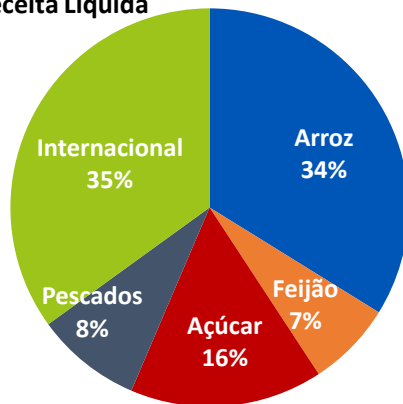


Representatividade do Trimestre (%)

Volume



Receita Líquida

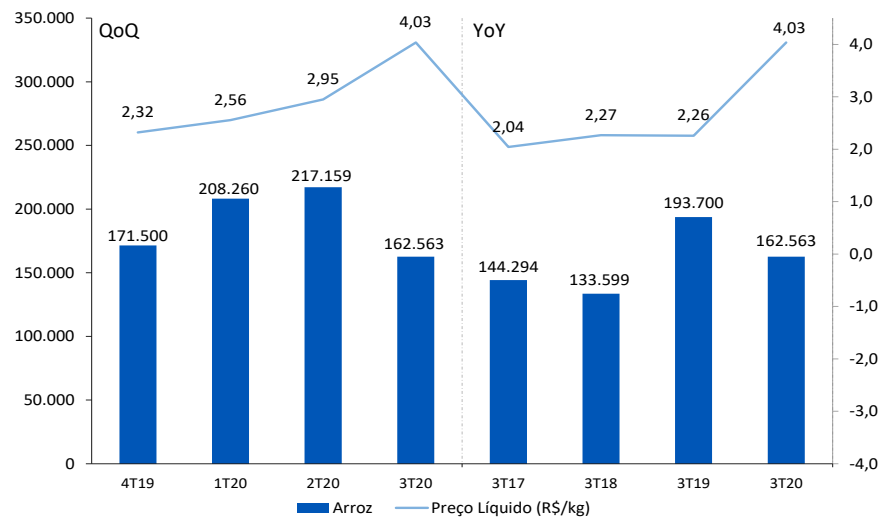


Volume de Vendas do Trimestre (mil ton)

Destques	3T19	2T20	3T20	3T20 vs 3T19	3T20 vs 2T20
Data Fechamento	30-Nov-19	31-ago-20	30-Nov-20		
Volume Total	532.8	586.3	522.0	-2.0%	-11.0%
Volumes - Brasil	356.6	397.2	344.0	-3.5%	-13.4%
Grãos	216.1	240.5	187.2	-13.4%	-22.2%
Arroz	193.7	217.2	162.6	-16.1%	-25.1%
Feijão	22.4	23.4	24.6	10.0%	5.4%
Açúcar	130.5	147.1	148.5	13.7%	0.9%
Pescados	10.0	9.5	8.3	-16.5%	-12.7%
Volumes - Internacional	176.2	189.1	178.0	1.0%	-5.8%
Uruguai	129.1	139.8	140.0	8.5%	0.2%
Chile	22.7	23.4	18.2	-19.8%	-22.4%
Peru	24.4	25.8	19.8	-18.9%	-23.4%

Destacamos a redução de volumes e crescimento de preços do trimestre

Arroz - Volume e Preço Líquido Camil



Fonte: Companhia

Arroz - Destaques

Volume das vendas: 162,6 mil tons

▼ -16,1 % YoY

▼ -25,1% QoQ

Preço médio da matéria-prima¹: R\$104,58/saca

▲ +127,5% YoY

▲ +52,7% QoQ

Preço bruto Camil: R\$4,57/kg

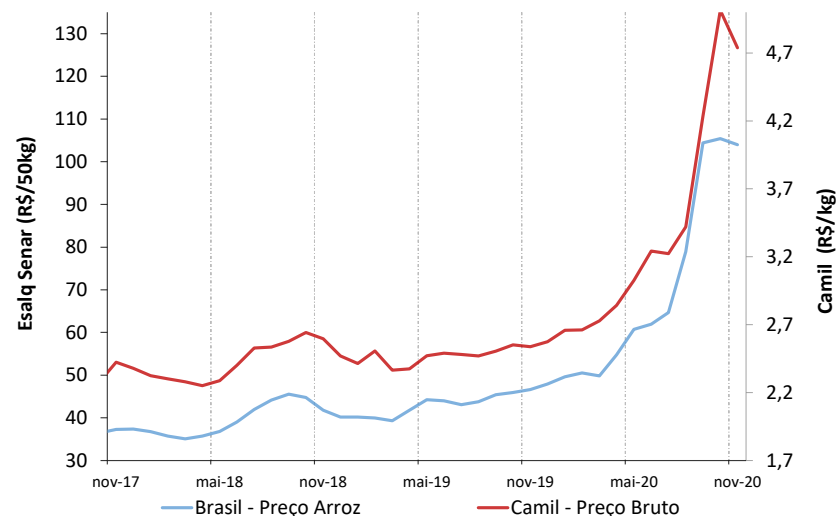
▲ +80,6% YoY

▲ +38,5% QoQ

▼ Redução de vendas de Camil e das marcas de ocupação

▲ Impacto da alta de preços

Arroz - Preço Mercado Brasil vs. Preço Bruto Camil



Fonte: Esalq Senar¹, Companhia

Arroz - Portfólio de Produtos

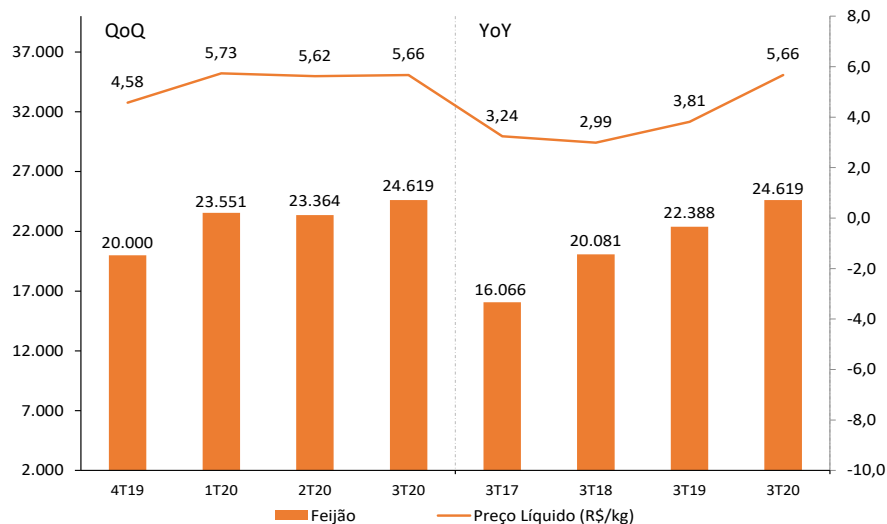


Fonte: Companhia

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

Destacamos o crescimento de volumes do trimestre

Feijão - Volume e Preço Líquido Camil



Fonte: Companhia

Feijão - Destaques

Volume das vendas: 24,6 mil tons

▲ +10,0% YoY

▲ +5,4% QoQ

Preço médio da matéria-prima¹: R\$236,86/saca

▲ +41,9% YoY

▼ -1,7% QoQ

Preço bruto Camil: R\$6,10/kg

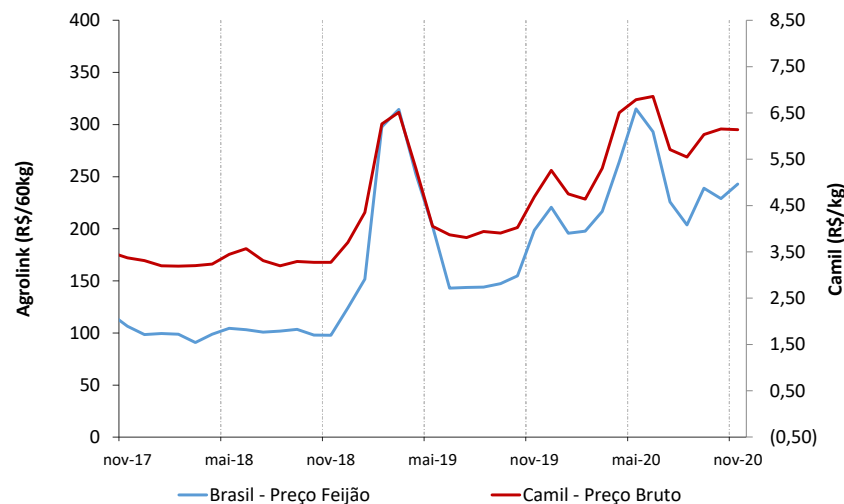
▲ +45,9% YoY

▲ +1,7% QoQ

▼ Redução de volumes da marca Camil

▲ Aumento de volumes das marcas de ocupação

Feijão - Preço Mercado Brasil vs. Preço Bruto Camil



Fonte: Agrolink¹, Companhia

Feijão - Portfólio de Produtos

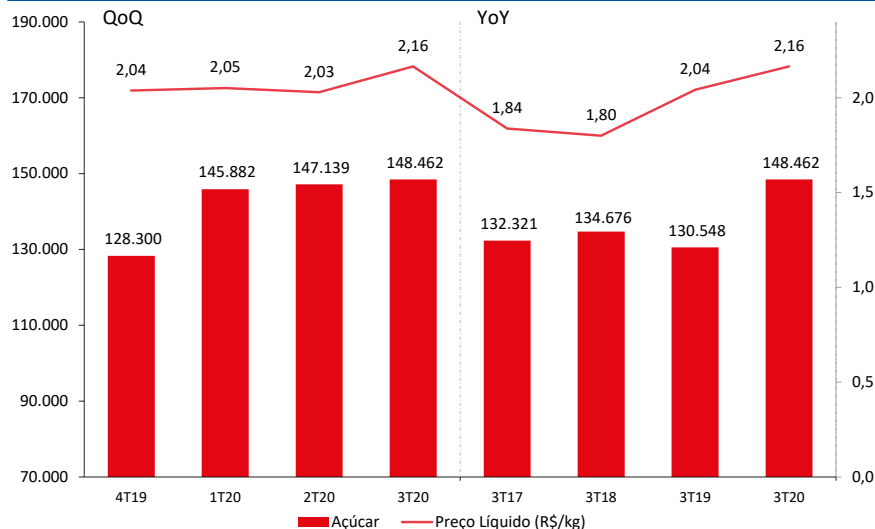


Fonte: Companhia

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: 148,5 mil tons

- ▲ +13,7% YoY
- ▲ +0,9% QoQ

Preço médio da matéria-prima¹: R\$94,26/saca

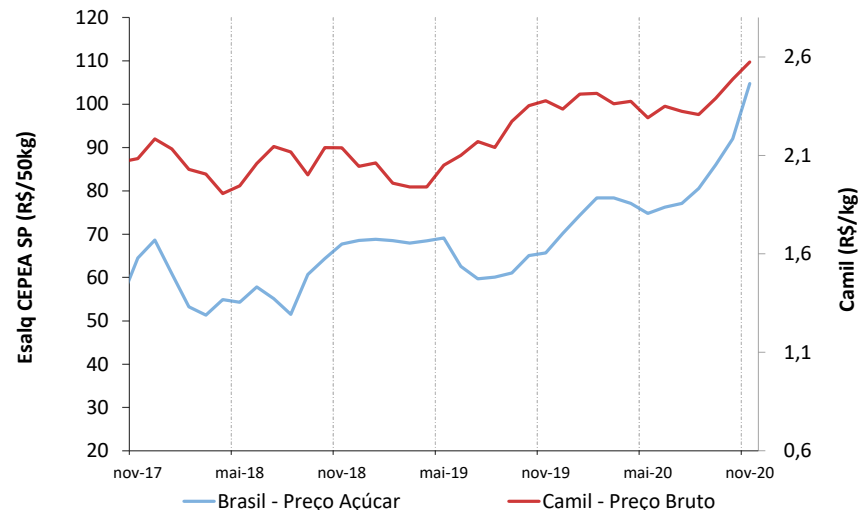
- ▲ +47,5% YoY
- ▲ +20,9% QoQ

Preço bruto Camil: R\$2,48/kg

- ▲ +6,4% YoY
- ▲ +6,8% 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



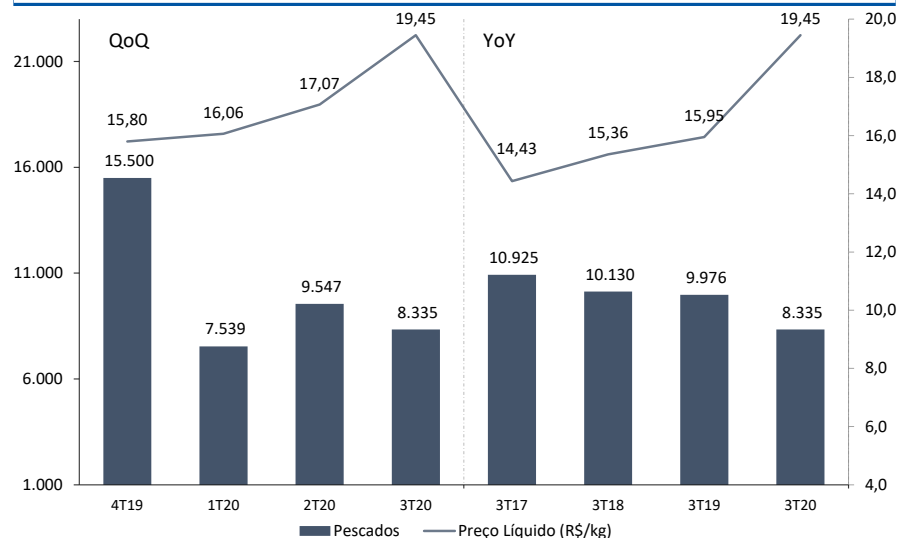
Marcas de ocupação



Fonte: Companhia

Destacamos a redução de volumes do trimestre, com impacto da redução de disponibilidade de sardinha

Pescados - Volume e Preço Líquido Camil



Fonte: Companhia

Pescados - Destaques

Volume das vendas: 8,3 mil tons

▼ -16,5% YoY

▼ -12,7% QoQ

Preço bruto Camil: R\$24,44/kg

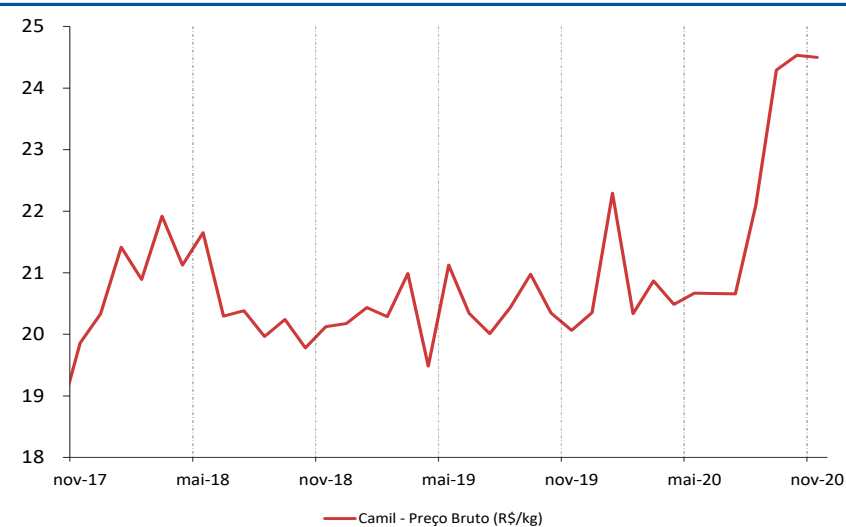
▲ +20,0% YoY

▲ +15,5% QoQ

▼ Redução de vendas de Coqueiro e cda marca de ocupação (Pescador)

▼ Falta de disponibilidade de sardinha nos países exportadores

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

Internacional - Principais Considerações

Mercado de Exportação



Uruguai

Volume das vendas: 140,0 mil tons ▲ Crescimento das exportações YoY
 ▲ +8,5% YoY
 ▲ +0,2% QoQ

Preço bruto em R\$: 3,05 **Preço bruto em US\$/ton:**
 ▲ +44,0% YoY ▲ +8,2% YoY
 ▲ +18,5% QoQ ▲ +14,3% QoQ

Mercado Doméstico



Chile

Volume das vendas: 18,2 mil tons ▼ Impacto Covid-19 e congelamento de preços
 ▼ -19,8% YoY
 ▼ -22,4% QoQ

Preço bruto em R\$: 8,75 **Preço bruto em CLP/ton:**
 ▲ +55,2% YoY ▲ +22,4% YoY
 ▲ +12,5% QoQ ▲ +7,2% QoQ

Mercado Doméstico

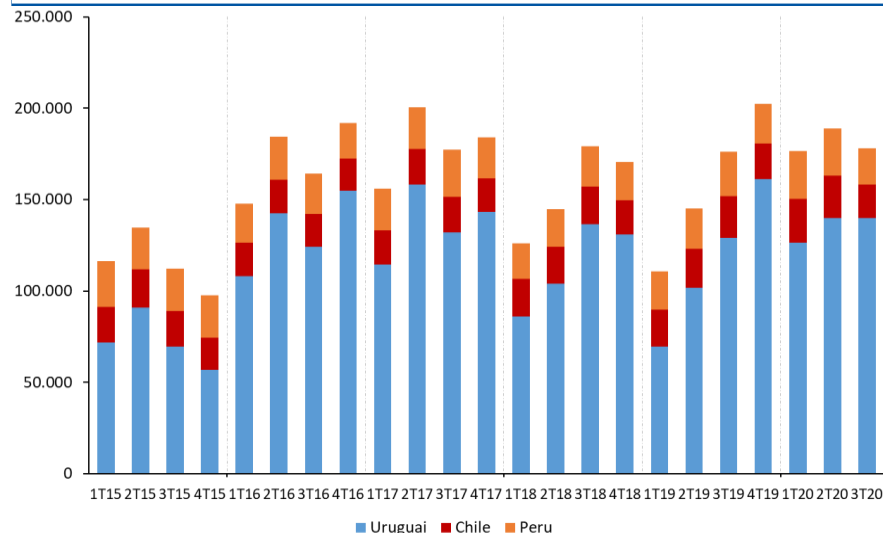


Peru

Volume das vendas: 19,8 mil tons ▼ Impacto Covid-19
 ▼ -18,9% YoY
 ▼ -23,4% QoQ

Preço bruto em R\$: 7,21 **Preço bruto em PEN/ton:**
 ▲ +44,3% YoY ▲ +15,8% YoY
 ▲ +9,1% QoQ ▲ +7,8% QoQ

Internacional - Evolução Volume Trimestral (mil ton)



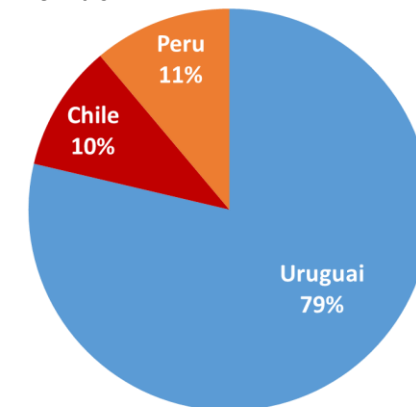
Fonte: Companhia, exclui La Loma (operação na Argentina - vendida no 2T18)

Internacional - Representatividade (%)

Por Segmento



Por País



Fonte: Companhia

Destques Financeiros



Demonstrativos (em R\$ milhões)	3T19	2T20	3T20	3T20 vs	3T20 vs
Data Fechamento	30-Nov-19	31-Aug-20	30-Nov-20	3T19	2T20
Receita Líquida	1,443.5	1,912.6	1,993.8	38.1%	4.2%
(-) Custo das Vendas e Serviços	(1,100.8)	(1,478.1)	(1,524.7)	38.5%	3.2%
Lucro Bruto	342.7	434.5	469.1	36.9%	8.0%
(-) Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas	(244.3)	(278.2)	(274.4)	12.4%	-1.4%
(+/-) Resultado da Equivalência Patrimonial	(0.9)	0.1	(1.5)	55.4%	n.a.
(+) Outras Receitas Operacionais	(0.5)	9.9	2.7	n.a.	-73.1%
Lucro Operacional (EBIT)	97.0	166.3	195.9	102.0%	17.8%
(+/-) Resultado Financeiro	(19.4)	(14.4)	(29.4)	51.7%	104.8%
Resultado antes Impostos	77.6	151.9	166.4	114.5%	9.6%
Total Imposto de Renda / CSLL	(11.5)	(13.3)	(36.9)	221.7%	n.a.
Lucro Líquido	66.1	138.6	129.5	95.9%	-6.6%
Reconciliação EBITDA					
Lucro Líquido	66.1	138.6	129.5	95.9%	-6.6%
(-) Resultado Financeiro Líquido	19.4	14.4	29.4	51.7%	104.8%
(-) Imposto de Renda / CSLL	11.5	13.3	36.9	221.7%	n.a.
(-) Depreciação e Amortização	36.0	41.0	41.1	14.2%	0.3%
(=) EBITDA	133.0	207.3	237.0	78.2%	14.3%
Margens					
Margem Bruta	23.7%	22.7%	23.5%	-0.2pp	0.8pp
Margem EBITDA	9.2%	10.8%	11.9%	2.7pp	1.0pp
Margem EBITDA Ajustada	4.6%	7.2%	6.5%	1.9pp	-0.8pp

Demonstrativos (em R\$ milhões) Data Fechamento	Brasil			Internacional			Consolidado		
	3T19 30-nov-19	3T20 30-nov-20	3T20 vs 3T19	3T19 30-nov-19	3T20 30-nov-20	3T20 vs 3T19	3T19 30-nov-19	3T20 30-nov-20	3T20 vs 3T19
Receita Líquida	1,002.2	1,441.4	43.8%	441.3	552.5	25.2%	1,443.5	1,993.8	38.1%
(-) Custos das vendas e serviços	(771.0)	(1,116.3)	44.8%	(329.8)	(408.4)	23.8%	(1,100.8)	(1,524.7)	38.5%
Lucro Bruto	231.2	325.1	40.6%	111.5	144.0	29.2%	342.7	469.1	36.9%
(-) SG&A	(165.1)	(175.3)	6.2%	(79.2)	(99.1)	25.1%	(244.3)	(274.4)	12.4%
(+/-) Outras receitas (despesas)	0.0	2.9	n.a.	(1.5)	(1.7)	15.6%	(1.4)	1.2	n.a.
EBIT	66.2	152.7	130.7%	30.8	43.2	40.2%	97.0	195.9	102.0%
(+/-) Resultado Financeiro	(15.2)	(27.9)	83.6%	(4.2)	(1.5)	-63.5%	(19.4)	(29.4)	51.7%
Resultado antes Impostos	51.0	124.8	144.7%	26.6	41.6	56.7%	77.6	166.4	114.5%
Total Imposto de Renda / CSLL	(6.7)	(24.2)	264.2%	(4.8)	(12.7)	163.0%	(11.5)	(36.9)	221.7%
Lucro Líquido	44.3	100.5	126.8%	21.8	29.0	33.1%	66.1	129.5	95.9%
(=) EBITDA	90.3	178.6	97.8%	42.7	58.4	36.8%	133.0	237.0	78.2%
Margens									
<i>Margem Bruta</i>	<i>23.1%</i>	<i>22.6%</i>	<i>-0.5pp</i>	<i>25.3%</i>	<i>26.1%</i>	<i>0.8pp</i>	<i>23.7%</i>	<i>23.5%</i>	<i>-0.2pp</i>
<i>Margem EBITDA</i>	<i>9.0%</i>	<i>12.4%</i>	<i>3.4pp</i>	<i>9.7%</i>	<i>10.6%</i>	<i>0.9pp</i>	<i>9.2%</i>	<i>11.9%</i>	<i>2.7pp</i>
<i>Margem Líquida</i>	<i>4.4%</i>	<i>7.0%</i>	<i>2.6pp</i>	<i>4.9%</i>	<i>5.2%</i>	<i>0.3pp</i>	<i>4.6%</i>	<i>6.5%</i>	<i>1.9pp</i>

Custo das vendas e serviços

▲ R\$1,5 bilhão (+38,5% YoY)
76,5% da Receita Líquida

- ▲ Aumento do custo da matéria-prima;
- ▲ Impacto Cambial;

Lucro Bruto

▲ **Lucro Bruto** de R\$469 milhões (+36,9% YoY)
▼ **Margem Bruta** de 23,5% (-0,2pp)

SG&A

▲ R\$274,4 milhões (+12,4% YoY)
13,8% da Receita Líquida (-3,2pp YoY)

- ▲ Aumento do SG&A Brasil (+25,1% YoY)
- ▲ Crescimento do SG&A Internacional (+6,2% YoY)
- ▼ Iniciativas de redução de custos e despesas no Brasil e diluição de SG&A
- ▲ Impacto cambial

EBITDA

▲ **EBITDA** de R\$237 milhões (+78,2% YoY)
▲ **Margem EBITDA** de 11,9% (+2,7pp YoY)

Resultado Financeiro

▲ **Resultado Financeiro Líquido** de -R\$29,4 milhões (+51,7% YoY)

- ▲ impacto da variação cambial e *hedge*

Imposto de Renda e CSLL

▼ **IR** de -R\$36,9 milhões (22,2% do resultado antes de impostos)
▼ Exclusões subvenções do ICMS e JCP

Lucro Líquido

▲ **Lucro Líquido** de R\$129,5 milhões (+96,0% YoY)
▲ **Margem Líquida** de 6,5% (+1,9pp YoY)
▲ **Lucro/ação** de R\$0,35 (+96,0%)

Dívida Líquida/EBITDA UDM de 1,7x (-2,1x YoY)

Endividamento (R\$m)

Endividamento (em R\$m)	3T19	2T20	3T20	3T20 vs 3T19	3T20 vs 2T20
Data Fechamento	30-Nov-19	31-Aug-20	30-Nov-20		
Endividamento Total	2.052,0	2.581,0	2.500,8	21,9%	-3,1%
Empréstimos e Financiamentos	473,6	1.460,1	1.032,7	118,0%	-29,3%
Debêntures	1.578,4	1.120,8	1.468,1	-7,0%	31,0%
Curto Prazo	827,7	1.462,8	752,7	-9,1%	-48,5%
Longo Prazo	1.224,3	1.118,2	1.748,1	42,8%	56,3%
Alavancagem					
Dívida Bruta	2.052,0	2.581,0	2.500,8	21,9%	-3,1%
Caixa e disponibilidades + aplicações financeiras	453,4	1.253,9	1.198,0	164,3%	-4,5%
Dívida Líquida	1.565,5	1.327,1	1.302,7	-16,8%	-1,8%
Dívida Líquida/EBITDA UDM (x)	3,7x	2,0x	1,7x	-2,1x	-0,3x

Endividamento Total de R\$2,5 bilhões (+21,9% YoY)
Endividamento Líquido de R\$1,3 bilhão (-16,8% YoY)

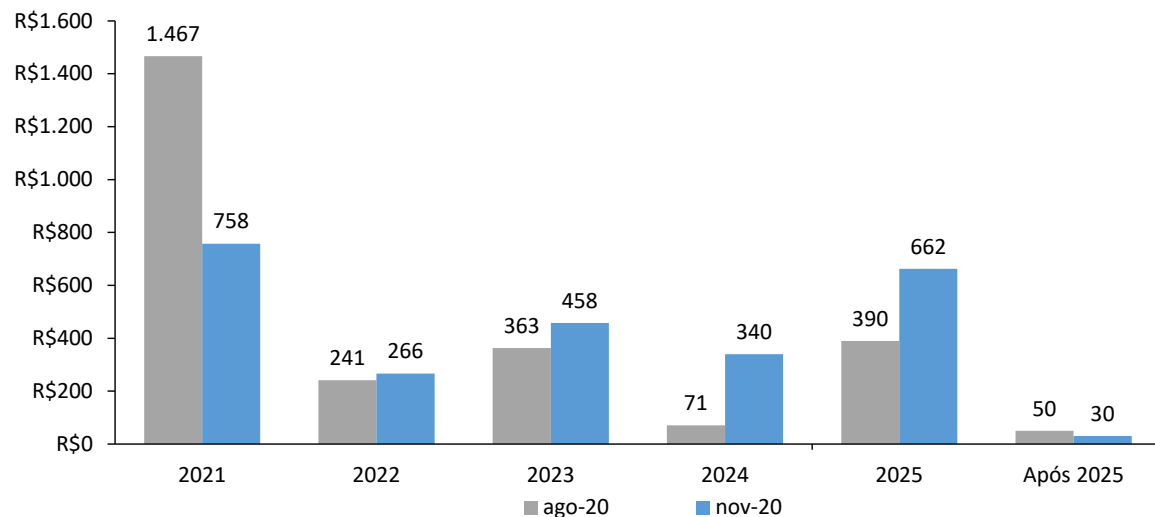
▲ Alongamento das **captações de curto prazo de R\$1,2 bilhão do 1T20:**

▲ **R\$400 milhões em captações** para alongamento da dívida + conclusão **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 (+164,3% YoY)**

▲ **Dívida Líquida/EBITDA UDM de 1,7x (-2,1x YoY)**

Cronograma de Amortização da Dívida (R\$m)



Garantimos a necessidade financeira para o ano de 2020 no 1T20 no início da pandemia da Covid-19, com captação de empréstimos no valor de **R\$1,2 bilhão**.

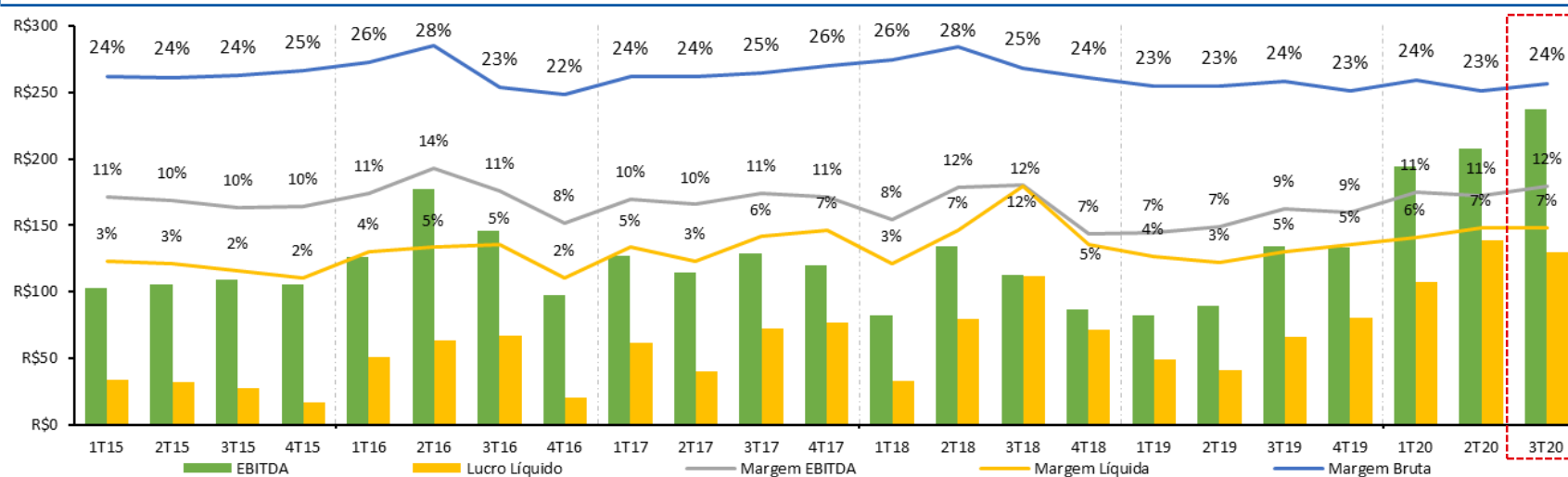
3T20 marcado pela prorrogação das captações de curto prazo, com conclusão da nova debênture e outras captações **para atender aos compromissos da Companhia que vencem no início do ano que vem**.

Evolução Rentabilidade: Lucro Líquido, EBITDA e Margens



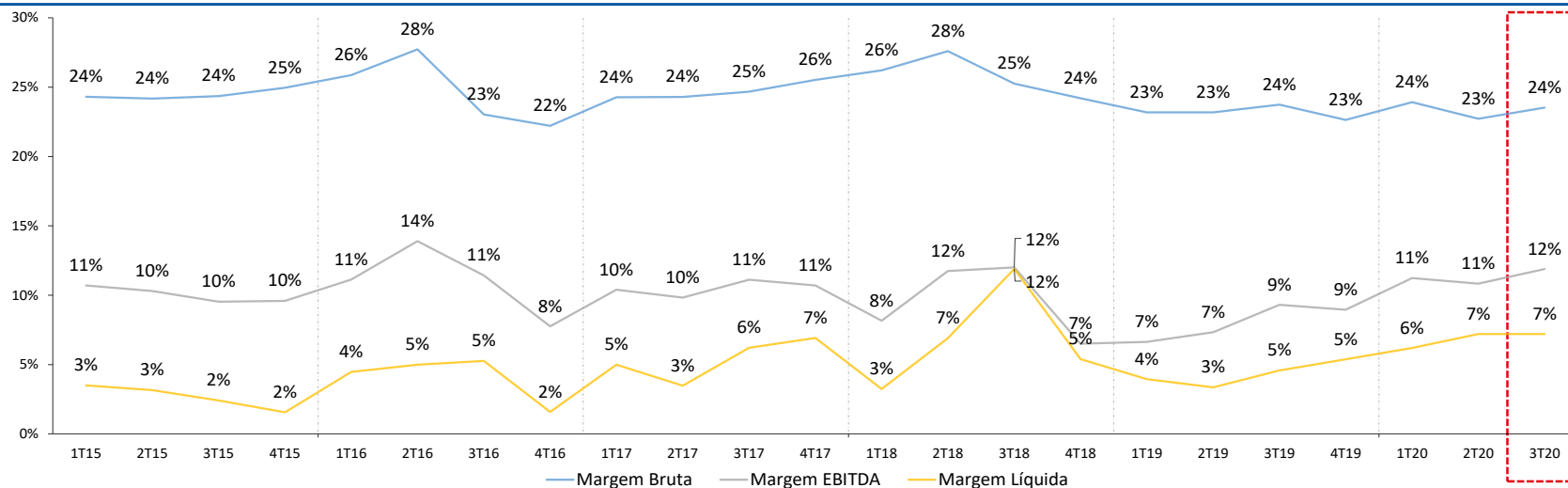
Trimestre marcado pelo crescimento anual de rentabilidade, com aumento das margens e diluição de custos e despesas do SG&A

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

