



Camil

Apresentação de Resultados 1T20



O material a seguir apresenta os resultados do primeiro trimestre de 2020 (1T20 - mar/2020 à mai/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 primeiro trimestre de 2019 (1T19 - mar/2019 à mai/2019; comparações YoY) e ao quarto trimestre de 2019 (4T19 - dez/2019 à fev/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 volume em todas as categorias e países que atuamos, com crescimento de rentabilidade. EBITDA consolidado de R\$197 milhões (+137% YoY) com margem EBITDA de 11,4% (+4,7pp YoY) no 1T20

Destaque Financeiros do Trimestre

Comparações YoY

R\$1,7 bilhão Receita Líquida (▲ +40%)

R\$1,2 bilhão Alimentício Brasil (▲ +29%)

R\$519 milhões Alimentício Internacional (▲ +76%)

R\$414 milhões Lucro Bruto (▲ +44%)

23,9% de Margem Bruta (▲ +0,7pp)

Destaque para crescimento sequencial da margem (▲ +1,3pp)

R\$197 milhões EBITDA (▲ +137%)

11,4% de Margem EBITDA (▲ +4,7pp)

R\$110 milhões Lucro Líquido (▲ +120%)

6,3% de Margem Líquida (▲ +2,3pp)

R\$0,30 de Lucro por Ação (▲ +140%)

2,2X Dívida Líquida/EBITDA

Eventos Recentes

E subsequentes ao trimestre

Junho-2020

- **Assembleia de Acionistas.** Principais deliberações incluem a aprovação das contas do exercício encerrado em fevereiro 2020, eleição dos membros do Conselho de Administração para os próximos 2 anos e instalação/eleição dos membros do Conselho Fiscal
- **Eleição de Membros dos Comitês de Gestão.** Conselho de Administração elegeu os membros dos Comitês de Finanças, Auditoria, Gente e Gestão e Ética

Ambos destacam o compromisso e contínuo fortalecimento de Governança Corporativa da Companhia.

- **Pagamento de JCP.** R\$15 milhões, ou aproximadamente R\$0,04 por ação, com pagamento realizado em 24/Jun/20
- **Prêmio Marca mais Valorizada Arroz - Tucapel (Chile).** Tucapel foi eleita a marca mais valorizada na categoria de Arroz pelos chilenos, segundo a pesquisa pela consultoria GfK e o CHILE 3D

Ações Covid-19

Segurança Colaboradores

- Afastamento Grupo de Risco
- Reforço Procedimentos de Segurança e Higiene
- Adoção trabalho remoto
- Intensa comunicação interna

Operações e Liquidez

- Criação Comitê de Crise
- Reforço Gestão de Estoques
- Readequação Produção (distanciamento/transporte)
- Liquidez: Captação R\$1,2bn

Responsabilidade Social

- Compra Equipamentos de Saúde Comunidades onde operamos
- Doação +200 ton de alimentos
- Campanha interna de doação de alimentos

Principais Indicadores

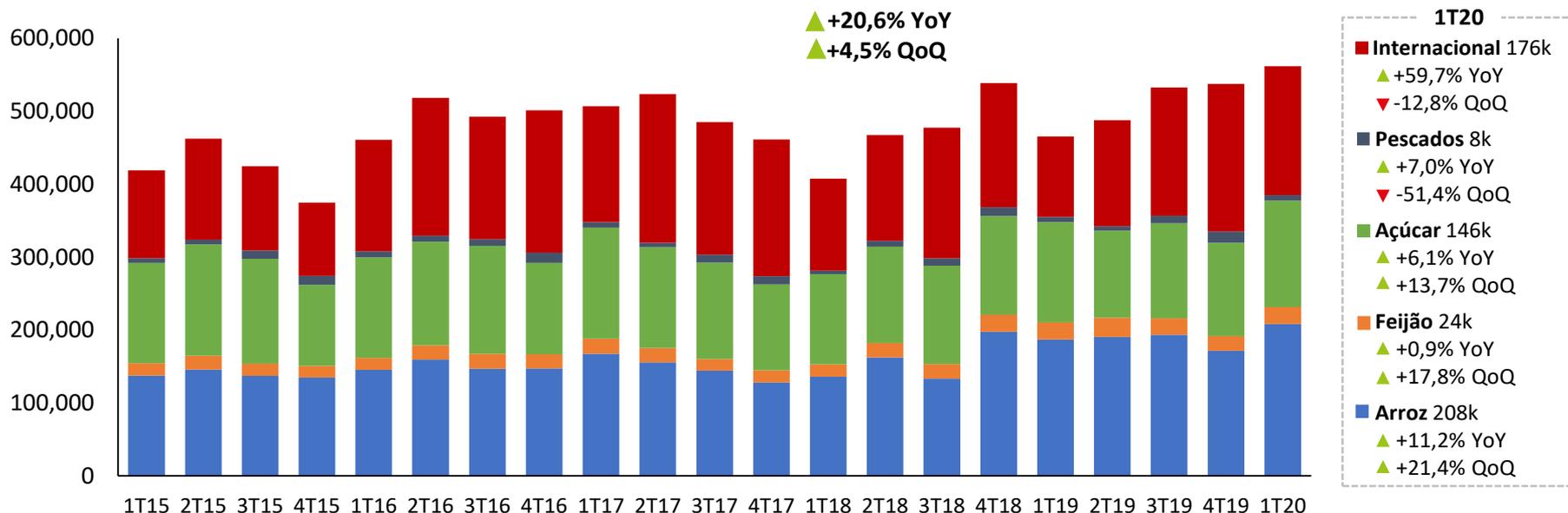


Trimestre marcado pelo crescimento anual de volumes e de rentabilidade, com aumento das margens fruto da gradual melhora de repasse de preços no Brasil e diluição de custos e despesas do SG&A

Destaques	1T19	4T19	1T20	1T20 vs	1T20 vs
Data Fechamento	31-mai-19	29-fev-20	31-mai-20	1T19	4T19
Receita Líquida	1.237,1	1.491,9	1.729,0	39,8%	15,9%
Alimentício Brasil	941,5	1.084,6	1.210,2	28,5%	11,6%
Alimentício Internacional	295,6	407,3	518,7	75,5%	27,4%
Lucro Bruto	286,8	337,7	413,6	44,2%	22,5%
Margem Bruta (%)	23,2%	22,6%	23,9%	0,7pp	1,3pp
EBITDA	83,0	137,1	196,6	136,9%	43,5%
Margem EBITDA (%)	6,7%	9,2%	11,4%	4,7pp	2,2pp
Lucro Líquido	49,8	83,6	109,5	119,8%	30,9%
Margem Líquida (%)	4,0%	5,6%	6,3%	2,3pp	0,7pp
Capex	29,9	31,4	19,2	-35,8%	-38,9%
Destaques Operacionais - Volumes (em mil ton)					
Volume Total	465,7	537,8	561,8	20,6%	4,5%
Volumes - Brasil	355,1	335,3	385,2	8,5%	14,9%
Grãos	210,6	191,5	231,8	10,1%	21,1%
Arroz	187,2	171,5	208,3	11,2%	21,4%
Feijão	23,3	20,0	23,6	0,9%	17,8%
Açúcar	137,5	128,3	145,9	6,1%	13,7%
Pescados	7,0	15,5	7,5	7,0%	-51,4%
Volumes - Internacional	110,6	202,5	176,6	59,7%	-12,8%
Uruguai	69,4	161,3	126,3	82,0%	-21,7%
Chile	20,5	19,4	23,9	16,4%	23,2%
Peru	20,7	21,8	26,4	27,7%	21,4%

Crescimento de 20,6% YoY no volume consolidado, impulsionado pelo volume de todas as categorias no Brasil e Internacional

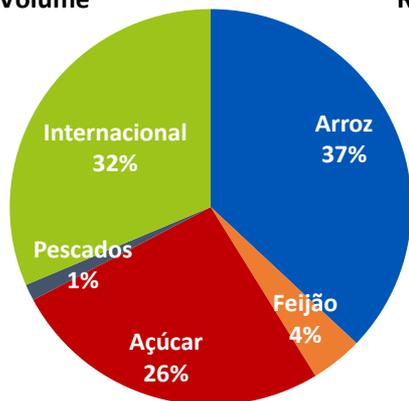
Evolução Trimestral Volume (k ton)



Representatividade do Trimestre (%)

Volume

Receita Líquida

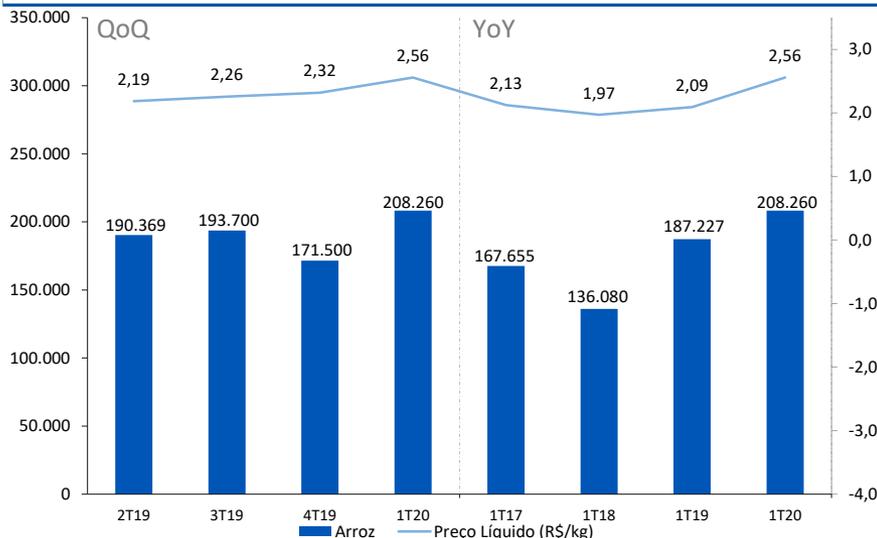


Volume de Vendas do Trimestre (mil ton)

Destaques	1T19	4T19	1T20	1T20 vs 1T19	1T20 vs 4T19
Data Fechamento	31-mai-19	29-fev-20	31-mai-20		
Volume Total	465,7	537,8	561,8	20,6%	4,5%
Volumes - Brasil	355,1	335,3	385,2	8,5%	14,9%
Grãos	210,6	191,5	231,8	10,1%	21,1%
Arroz	187,2	171,5	208,3	11,2%	21,4%
Feijão	23,3	20,0	23,6	0,9%	17,8%
Açúcar	137,5	128,3	145,9	6,1%	13,7%
Pescados	7,0	15,5	7,5	7,0%	-51,4%
Volumes - Internacion	110,6	202,5	176,6	59,7%	-12,8%
Uruguai	69,4	161,3	126,3	82,0%	-21,7%
Chile	20,5	19,4	23,9	16,4%	23,2%
Peru	20,7	21,8	26,4	27,7%	21,4%

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: 208,3 mil tons

- ▲ +11,2 % YoY
- ▲ +21,4% QoQ

Preço médio da matéria-prima¹: R\$55,09/saca

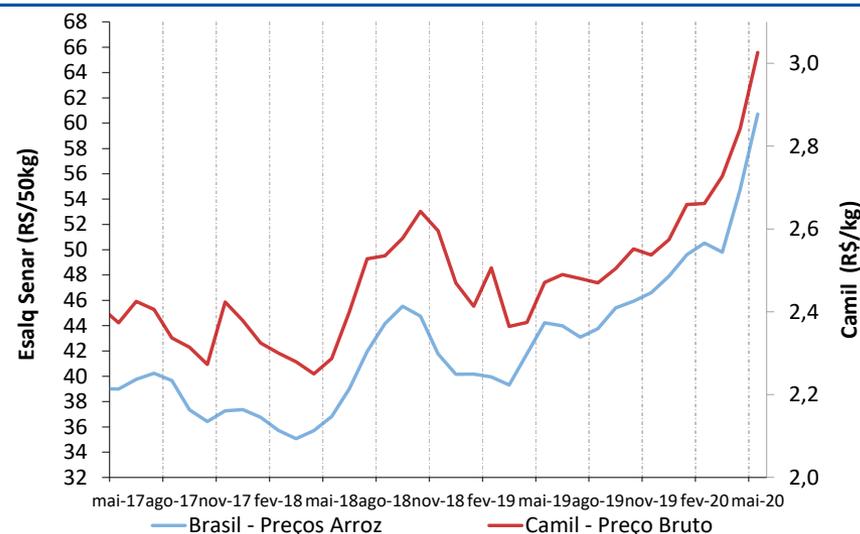
- ▲ +31,9% YoY
- ▲ +11,6% QoQ

Preço bruto Camil: R\$2,86/kg

- ▲ +19,1% YoY
- ▲ +8,9% 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 o crescimento de volumes do trimestre, parcialmente compensado pela alta volatilidade de preços no período

Feijão - Volume e Preço Líquido Camil



Fonte: Companhia

Feijão - Destaques

Volume das vendas: 23,6 mil tons

- ▲ +0,9% YoY
- ▲ +17,8% QoQ

Preço médio da matéria-prima¹: R\$265,21/saca

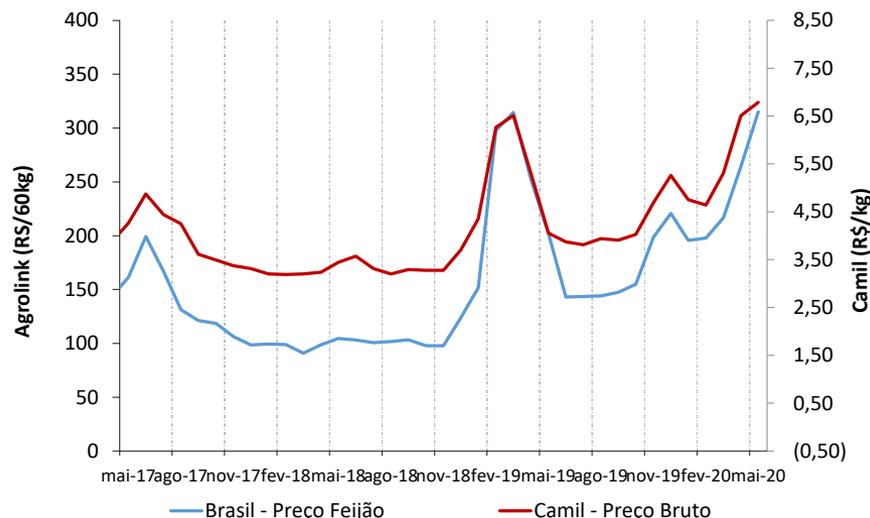
- ▲ +3,4% YoY
- ▲ +29,6% QoQ

Preço bruto Camil: R\$6,09/kg

- ▲ +20,4% YoY
- ▲ +25,0% QoQ

- ▲ Crescimento de volumes Camil e marcas de ocupação
- ▲ Alta demanda em meio a pandemia do Covid-19
- ▼ Volatilidade de preços da categoria

Feijão - Preço Mercado Brasil vs. Preço Bruto Camil



Fonte: Agrolink¹, Companhia

Feijão - Portfólio de Produtos

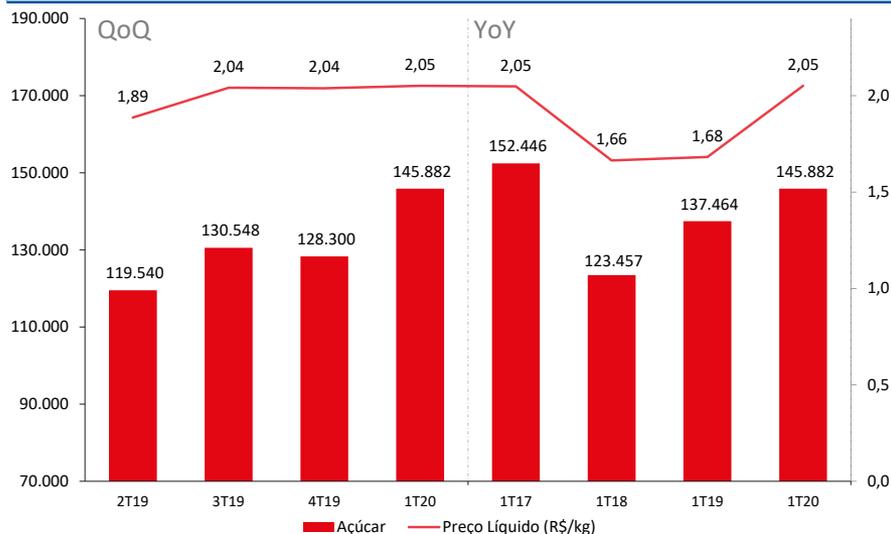


Fonte: Companhia

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: 145,9 mil tons

- ▲ +6,1% YoY
- ▲ +13,7% QoQ

Preço médio da matéria-prima¹: R\$76,74/saca

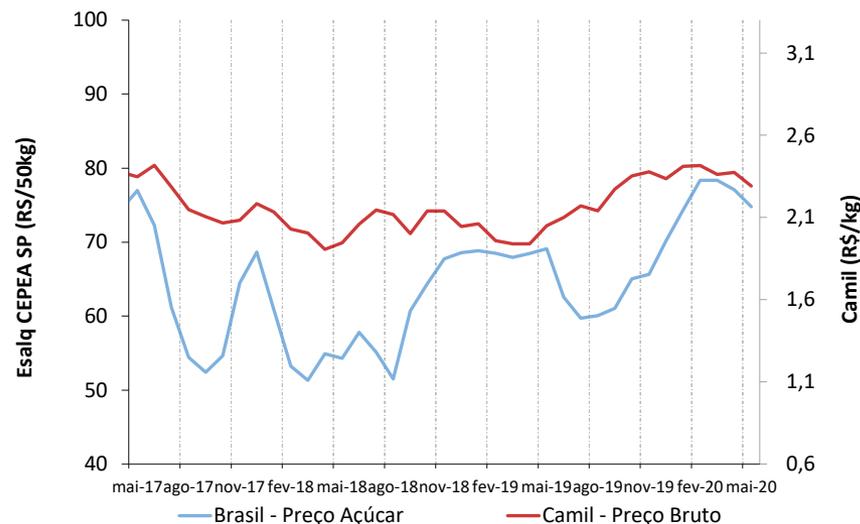
- ▲ +12,0% YoY
- ▲ +3,3% QoQ

Preço bruto Camil: R\$2,34/kg

- ▲ +18,6% YoY
- ▼ -1,7% QoQ

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

Açúcar - Preço Mercado Brasil vs. Preço Bruto Camil



Fonte: Esalq Senar, Companhia

Açúcar - Portfólio de Produtos

Marca líder



Marcas de ocupação

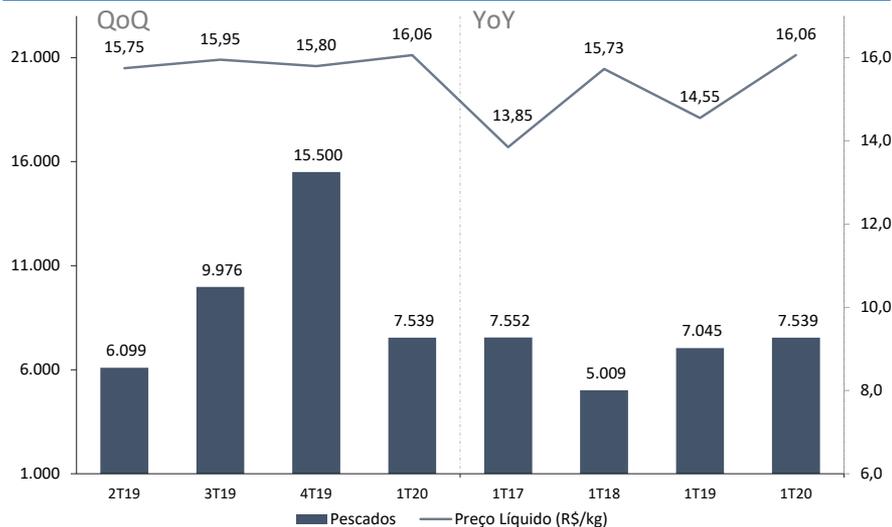


Fonte: Companhia

¹Fonte: CEPEA; indicador do Açúcar Cristal Esalq-SP 50kg.

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: 7,5 mil tons

▲ +7,0% YoY

▼ -51,4% QoQ

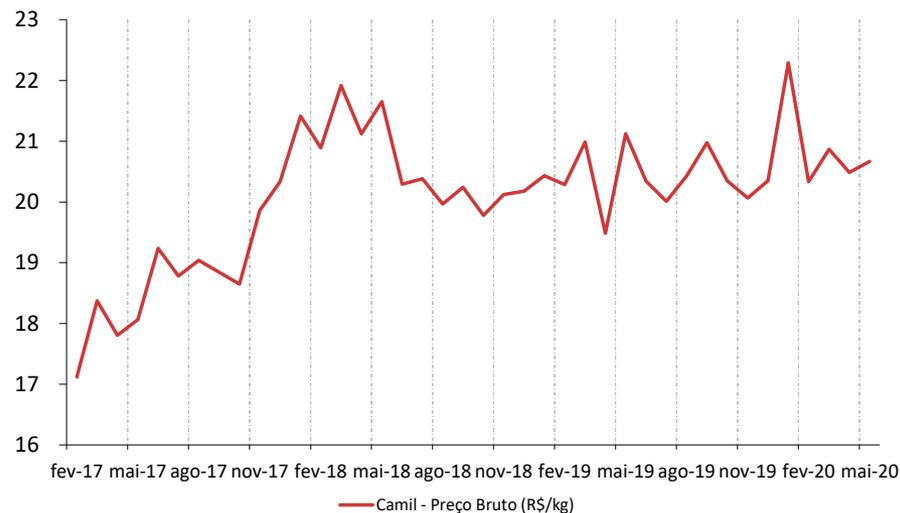
Preço bruto Camil: R\$20,72/kg

▲ +1,0% YoY

▼ -1,0% QoQ

▲ Melhoria da pesca local de atum e sardinha 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: 126,3 mil tons ▲ Recuperação das exportações YoY

▲ +82,0% YoY

▼ -21,7% QoQ

Preço bruto em R\$: 2,33

▲ +22,1% YoY

▲ +27,5% QoQ

Preço bruto em US\$/ton:

▼ -12,2% YoY

▼ -1,8% QoQ

Mercado Doméstico



Chile

Volume das vendas: 23,9 mil tons ▲ Preservação de boa rentabilidade

▲ +16,4% YoY

▲ +23,2% QoQ

Preço bruto em R\$: 6,98

▲ +21,2% YoY

▲ +30,9% QoQ

Preço bruto em CLP/ton:

▲ +11,0% YoY

▲ +11,9% QoQ

Mercado Doméstico



Peru

Volume das vendas: 26,4 mil tons ▲ Crescimento ponto de vendas

▲ +27,7% YoY

▲ +21,4% QoQ

Preço bruto em R\$: 6,54

▲ +33,5% YoY

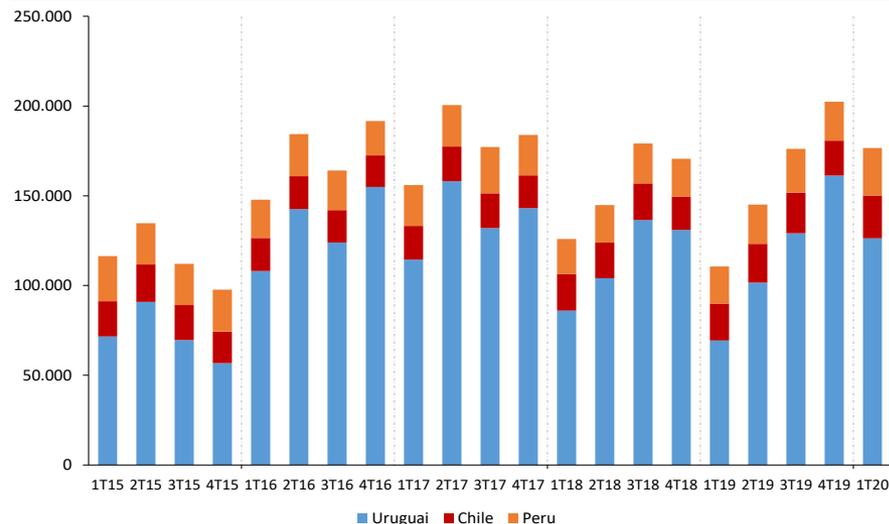
▲ +25,5% QoQ

Preço bruto em PEN/ton:

▲ +3,6% YoY

▲ +2,9% QoQ

Internacional - Evolução Volume Trimestral (mil ton)



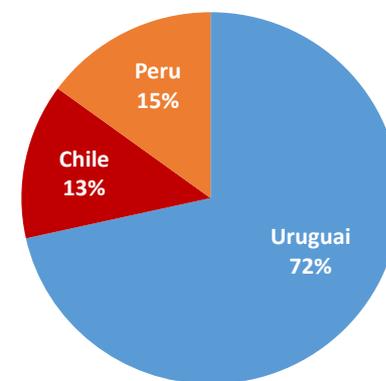
Fonte: Companhia, exclui La Loma (operação na Argentina- vendida no 2T18)

Internacional - Representatividade (%)

Por Segmento



Por País



Fonte: Companhia

Destques Financeiros



Demonstrativos (em R\$ milhões)	1T19	4T19	1T20	1T20 vs	1T20 vs
Data Fechamento	31-mai-19	29-fev-20	31-mai-20	1T19	4T19
Receita Líquida	1.237,1	1.491,9	1.729,0	39,8%	15,9%
(-) Custo das Vendas e Serviços	(950,3)	(1.154,3)	(1.315,4)	38,4%	14,0%
Lucro Bruto	286,8	337,7	413,6	44,2%	22,5%
(-) Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas	(238,5)	(244,0)	(260,4)	9,2%	6,7%
(+/-) Resultado da Equivalência Patrimonial	(0,4)	2,6	(0,1)	-62,8%	-105,7%
(+) Outras Receitas Operacionais	1,4	0,8	2,6	86,9%	n.a.
Lucro Operacional (EBIT)	49,3	97,0	155,6	215,7%	60,4%
(+/-) Resultado Financeiro	(10,8)	(13,7)	(16,8)	55,5%	22,9%
Resultado antes Impostos	38,5	83,4	138,8	260,6%	66,5%
Total Imposto de Renda / CSLL	11,3	0,2	(29,4)	-360,0%	n.a.
Lucro Líquido	49,8	83,6	109,5	119,8%	30,9%
Reconciliação EBITDA					
Lucro Líquido	49,8	83,6	109,5	119,8%	30,9%
(-) Resultado Financeiro Líquido	10,8	13,7	16,8	55,5%	22,9%
(-) Imposto de Renda / CSLL	(11,3)	(0,2)	29,4	-360,0%	n.a.
(-) Depreciação e Amortização	33,7	40,0	41,0	21,7%	2,5%
(=) EBITDA	83,0	137,1	196,6	136,9%	43,5%
Margens					
Margem Bruta	23,2%	22,6%	23,9%	0,7pp	1,3pp
Margem EBITDA	6,7%	9,2%	11,4%	4,7pp	2,2pp
Margem Líquida	4,0%	5,6%	6,3%	2,3pp	0,7pp

Destques Financeiros



Demonstrativos (em R\$ milhões) Data Fechamento	Brasil			Internacional			Consolidado		
	1T19 31-mai-19	1T20 31-mai-20	1T20 vs 1T19	1T19 31-mai-19	1T20 31-mai-20	1T20 vs 1T19	1T19 31-mai-19	1T20 31-mai-20	1T20 vs 1T19
Receita Líquida	941,5	1.210,2	28,5%	295,6	518,7	75,5%	1.237,1	1.729,0	39,8%
(-) Custos das vendas e serviços	(739,3)	(944,1)	27,7%	(211,0)	(371,3)	76,0%	(950,3)	(1.315,4)	38,4%
Lucro Bruto	202,2	266,1	31,6%	84,6	147,5	74,3%	286,8	413,6	44,2%
(-) SG&A	(179,2)	(166,3)	-7,2%	(59,3)	(94,1)	58,7%	(238,5)	(260,4)	9,2%
(+/-) Outras receitas (despesas)	0,7	2,0	197,2%	0,3	0,5	59,7%	1,0	2,5	154,6%
EBIT	23,7	101,8	329,6%	25,6	53,8	110,3%	49,3	155,6	215,7%
(+/-) Resultado Financeiro	(10,1)	(13,1)	29,5%	(0,7)	(3,7)	434,9%	(10,8)	(16,8)	55,8%
Resultado antes Impostos	13,6	88,7	551,9%	24,9	50,1	101,2%	38,5	138,8	260,5%
Total Imposto de Renda / CSLL	17,1	(20,4)	-219,7%	(5,8)	(8,9)	54,2%	11,3	(29,4)	-360,7%
Lucro Líquido	30,7	68,3	122,6%	19,1	41,1	115,4%	49,8	109,5	119,8%
(=) EBITDA	45,7	128,0	65,4%	37,5	68,6	82,8%	83,2	196,6	136,2%
Margens									
Margem Bruta	21,5%	22,0%	0,5pp	28,6%	28,4%	-0,2pp	23,2%	23,9%	0,7pp
Margem EBITDA	4,9%	10,6%	1,4pp	12,7%	13,2%	0,5pp	6,7%	11,4%	4,6pp
Margem Líquida	3,3%	5,6%	2,4pp	6,5%	7,9%	1,5pp	4,0%	6,3%	2,3pp

Custo das vendas e serviços

R\$1,3 bilhão (+38,4% YoY)
76,1% da Receita Líquida

- ▲ Crescimento de volumes no Brasil e Internacional;
- ▲ Crescimento custo da matéria-prima;

Lucro bruto de R\$413,6 milhões (+44,2%)

- ▲ Margem Bruta de 23,9% (+0,7pp): gradual melhora da capacidade de repasse de preços no Brasil.

SG&A

▲ R\$260,4 milhões (+9,2% YoY)

15,1% da Receita Líquida (-4,2pp YoY)

- ▼ Redução do SG&A Brasil (-2,2% YoY)
- ▲ Crescimento do SG&A Internacional (+27,2% YoY)
- ▼ Diluição de despesas
- ▼ Iniciativas de redução de custos e despesas
- ▲ Impacto cambial

▲ EBITDA de R\$196,6 milhões (+136,9% YoY)

▲ Margem EBITDA de 11,4% (+4,7pp YoY)

Resultado Financeiro

▲ Resultado Financeiro Líquido de -R\$16,8 milhões (+55,5% YoY)

- ▲ Variação Cambial
- ▼ Receita com Derivativos

Imposto de Renda e CSLL

- ▼ IR e CSLL de -R\$29,4 milhões
- ▲ Exclusão de R\$12,7 milhões relativos às subvenções do ICMS

Lucro Líquido

- ▲ **Lucro Líquido** de R\$110 milhões (+119,8% YoY)
- ▲ **Margem Líquida** de 6,3% (+2,3pp YoY)
- ▲ **Lucro/ação** de R\$0,30 (+139,5%)

Captações de R\$1,2 bilhão de forma preventiva na pandemia para garantir os compromissos e necessidades financeiras do ano

Endividamento (R\$m)

Endividamento (em R\$m)	1T19	4T19	1T20	1T20 vs 1T19	1T20 vs 4T19
Data Fechamento	31-mai-19	29-fev-20	31-mai-20		
Endividamento Total	2.022,7	1.602,9	3.042,5	50,4%	89,8%
Empréstimos e Financiament	445,1	239,4	1.682,6	278,0%	602,8%
Debêntures	1.577,6	1.363,5	1.359,8	-13,8%	-0,3%
Curto Prazo	539,2	560,6	1.742,4	223,1%	210,8%
Longo Prazo	1.483,6	1.042,3	1.300,1	-12,4%	24,7%
Alavancagem					
Dívida Bruta	2.022,7	1.602,9	3.042,5	50,4%	89,8%
Caixa e disponibilidades + aplicações financeiras	965,7	570,1	1.846,3	91,2%	223,9%
Dívida Líquida	1.057,0	1.032,8	1.196,2	13,2%	15,8%
Dívida Líquida/EBITDA UDM (2,2x	2,3x	2,2x	0,0x	-0,2x

Endividamento Total de R\$3,0 bilhões (+50,4% YoY)

Endividamento Líquido de R\$1,2 bilhão (+13,2% YoY)

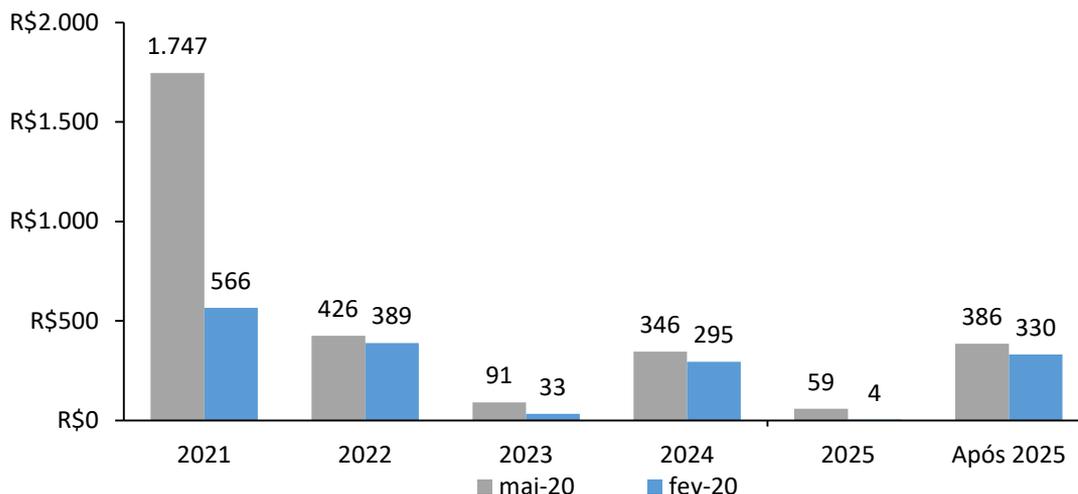
▲ **Captações no Brasil e Internacional de R\$1,2 bilhão** visando vencimentos de curto prazo e financiamento da aquisição de *Pet Food* no Chile (Sob análise, pendente conclusão)

▲ **Desvalorização cambial** do segmento internacional com impacto de R\$44 milhões no período

▲ **Liquidez Total de R\$1,8 bilhão (+91,2% YoY)**

▲ **Dívida Líquida/EBITDA UDM de 2,2x (estável YoY)**

Cronograma de Amortização da Dívida (R\$m)



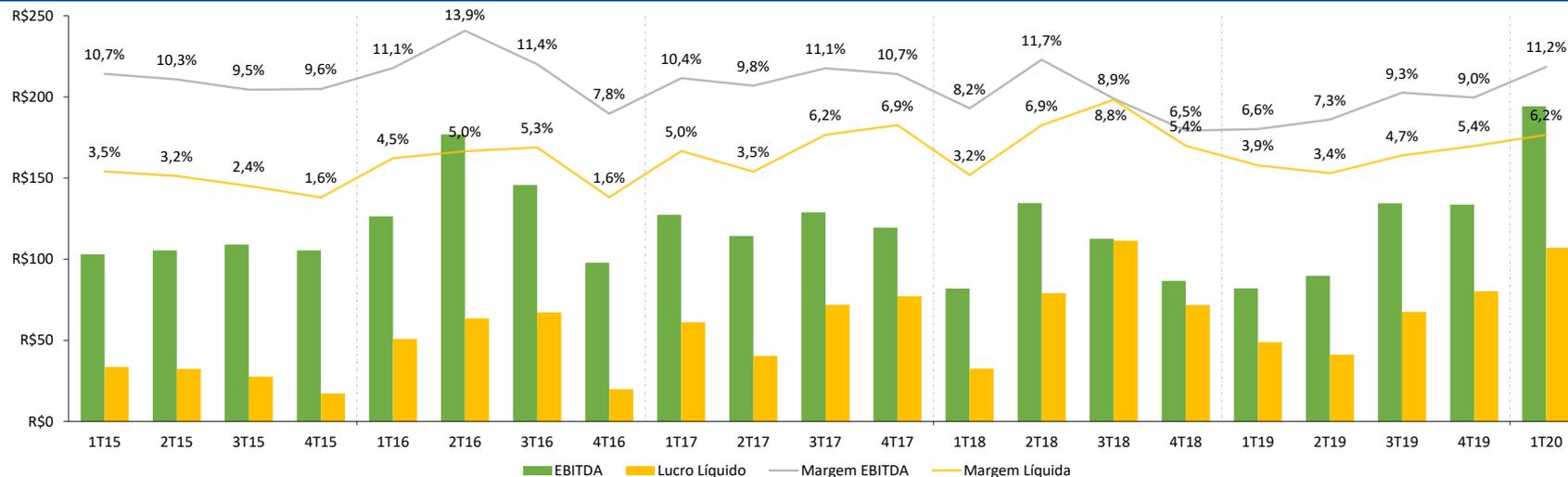
Diante das incertezas econômicas em meio a pandemia, de forma preventiva, **garantimos a necessidade financeira para o ano de 2020**, por meio da **captação de empréstimos no valor de aproximadamente R\$1,2 bilhão** no trimestre.

Evolução Rentabilidade: Lucro Líquido, EBITDA e Margens



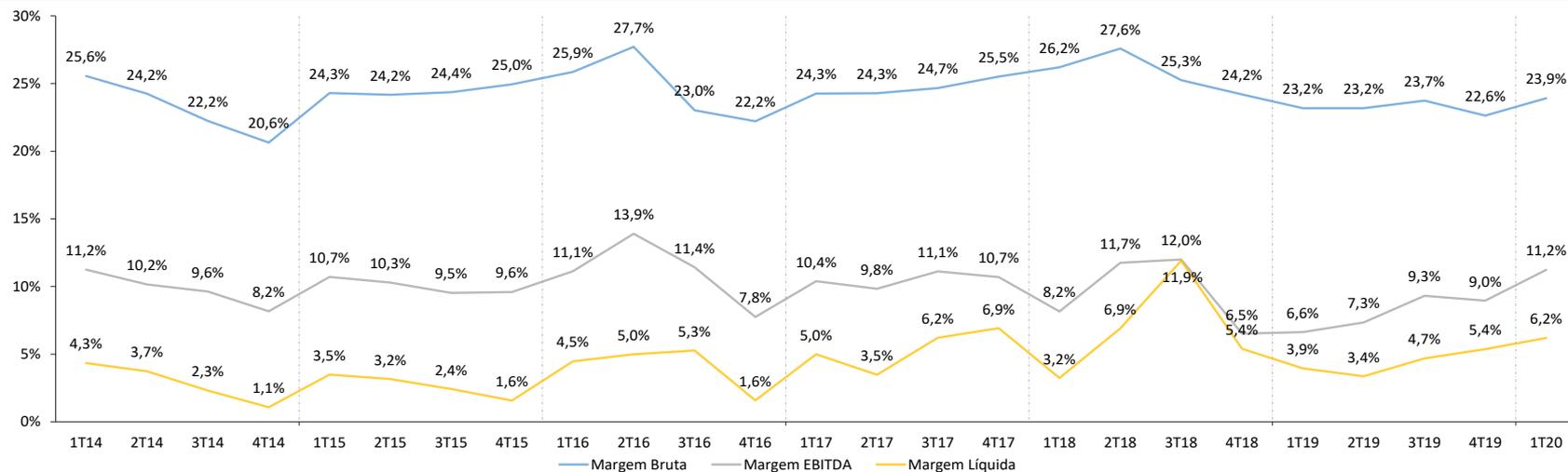
Trimestre marcado pelo crescimento anual de rentabilidade, com aumento das margens fruto da gradual melhora de repasse de preços no Brasil e diluição de custos e despesas

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

