

Resultados Safra 19/20

Teleconferência em Português

01/07/2020 – Quarta-feira – 15:00 BRT

Dados de Conexão: (11) 3181-8565 ou (11) 4210-1803

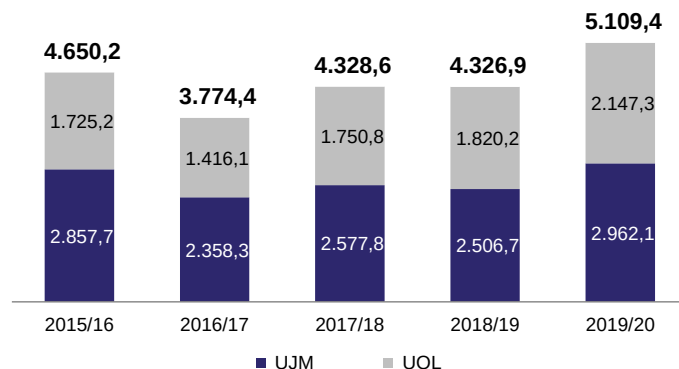
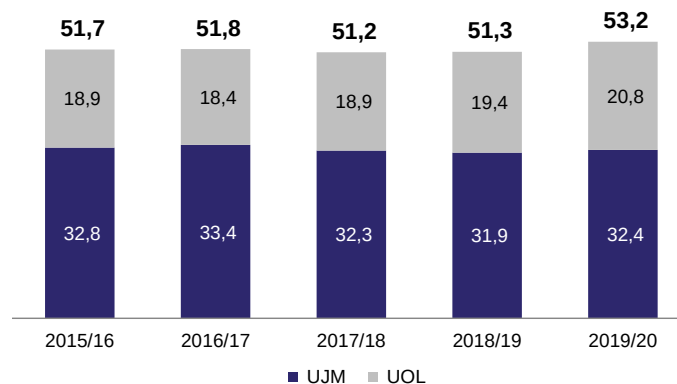
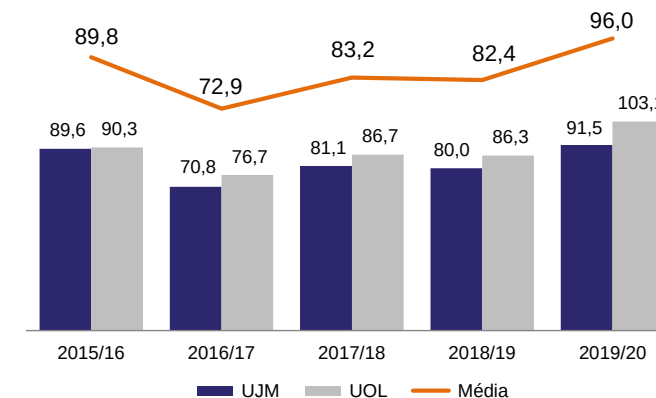
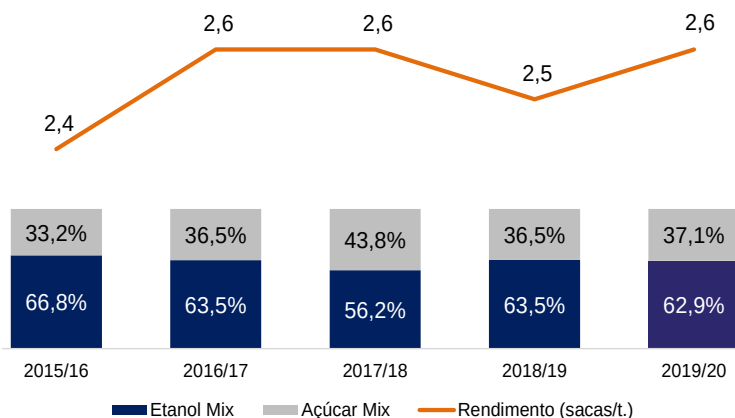
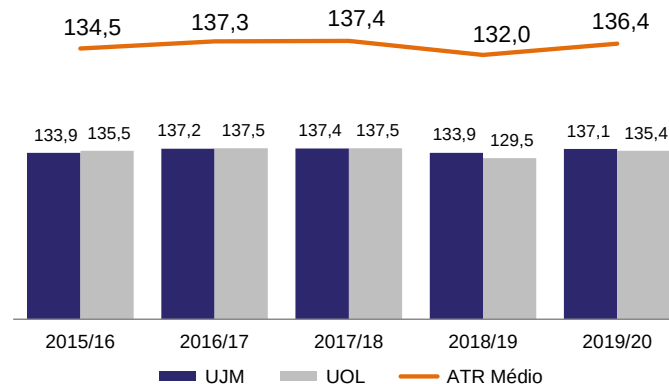
Código: Jalles Machado

Diretoria Financeira

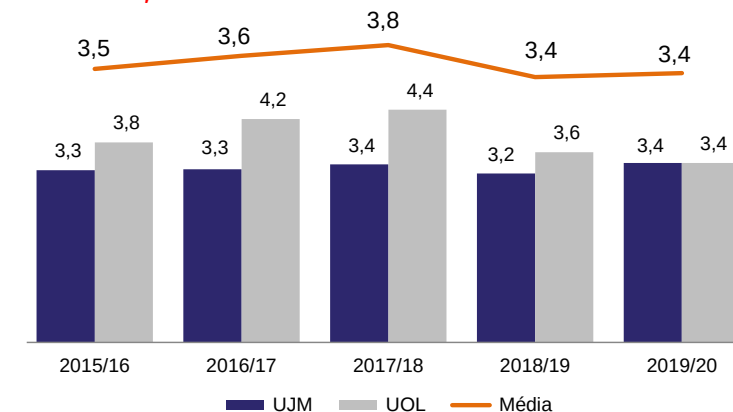
www.jallesmachado.com/ri

Agenda

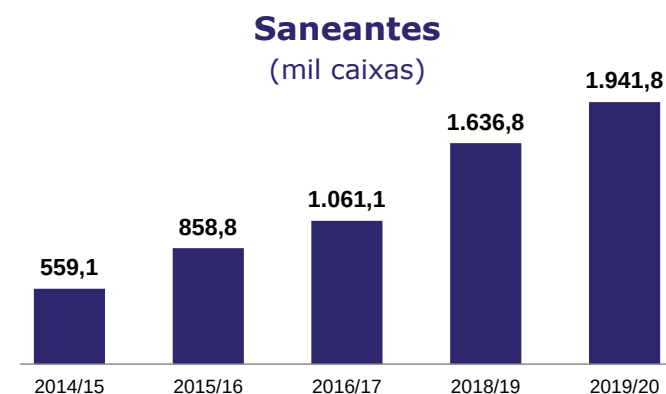
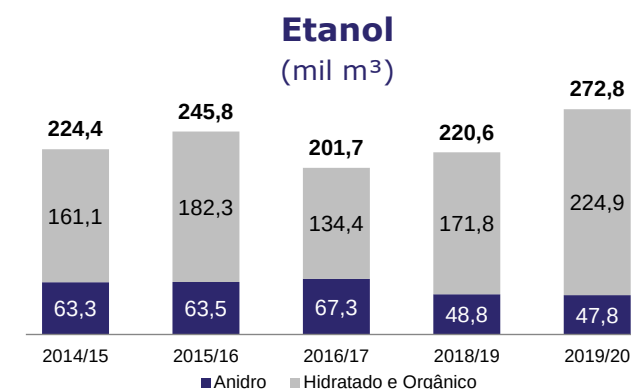
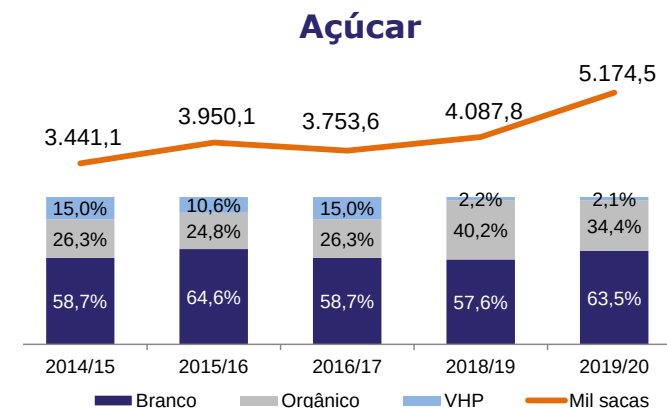
- 1** *Dados Operacionais e Comerciais*
- 2** *Dados Financeiros*
- 3** *Guidance*
- 4** *Q&A*

Moagem
(mil t)

Área Colhida
(mil ha)

Produtividade
(t/ha)

Mix de Produção e Rendimento
(% e scs/t)

ATR
(kg/t)

Idade Média do Canavial
(anos)

Plantio 10,0 mil ha

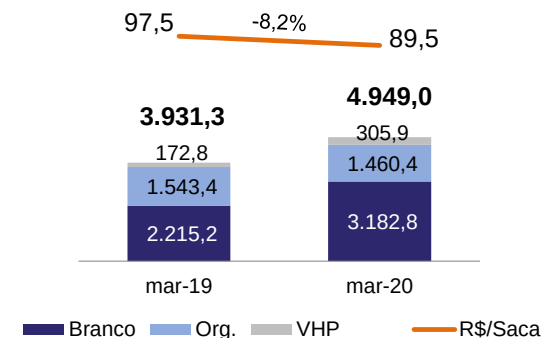
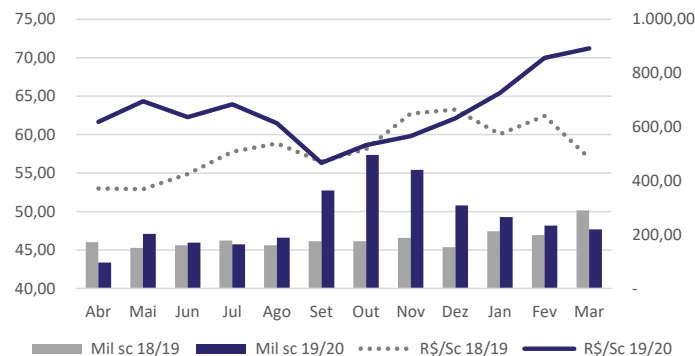
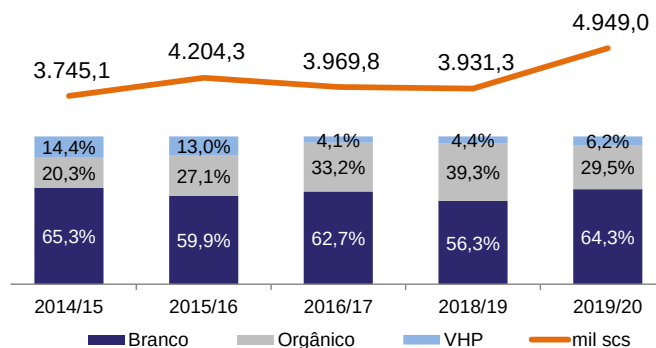


	2019/20	2018/19	(%)	2017/18	2016/17	2015/16
Cana Processada (mil t.)	5.109,4	4.326,9	18,1%	4.328,6	3.774,4	4.650,2
ATR Produzido (mil t.)	731,8	587,5	24,6%	606,3	539,7	623,7
Etanol (mil m³)	272,8	220,6	23,6%	200,5	201,7	245,8
Hidratado e Orgânico	224,9	171,8	30,9%	133,9	134,4	182,3
Anidro	47,8	48,8	-2,0%	66,6	67,3	63,5
Açúcar (mil sacas 50kg)	5.174,5	4.087,8	26,6%	5.063,7	3.753,6	3.950,1
Branco	3.284,1	2.354,1	39,5%	3.213,8	2.425,7	2.552,5
Orgânico	1.780,4	1.643,2	8,4%	1.524,8	1.297,1	979,8
VHP	109,9	90,4	21,6%	325,1	30,8	417,8
Saneantes (mil caixas)	1.941,8	1.636,8	18,6%	1.357,0	1.061,1	858,8
Levedura (mil t.)	3.354,1	3.790,6	-11,5%	3.245,0	3.008,0	2.070,4
Látex (t.)	826,0	910,0	-9,2%	818,0	801,7	663,4

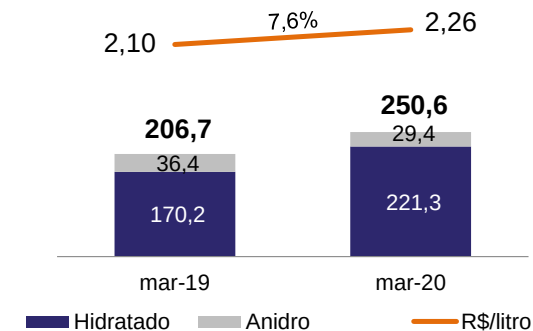
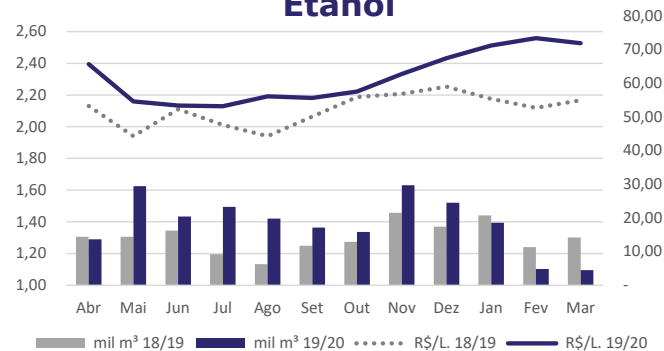
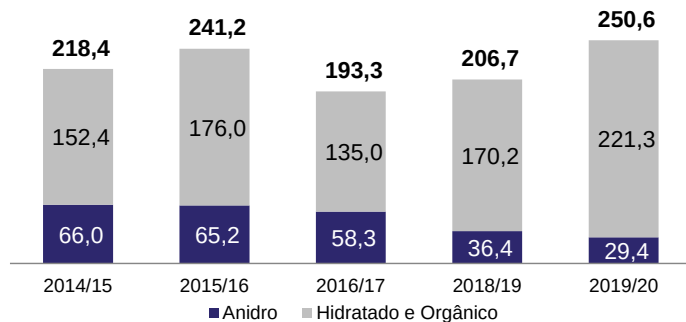


	2019/20	2018/19	(%)	2017/18	2016/17	2015/16
Cana Processada (mil t.)	5.109,4	4.326,9	18,1%	4.328,6	4.328,6	4.650,2
ATR Comercializado (mil t.)	681,7	555,1	22,8%	580,3	536,2	629,3
Etanol (mil m³)	250,6	206,7	21,3%	186,8	193,3	241,2
Hidratado e Orgânico	221,3	170,2	30,0%	136,6	135,0	176,0
Anidro	29,4	36,4	-19,4%	50,3	58,3	65,2
Açúcar (mil sacas 50kg)	4.949,0	3.931,3	25,9%	5.027,5	3.969,8	4.204,3
Branco	3.182,8	2.215,2	43,7%	3.099,4	2.488,8	2.516,5
Orgânico	1.460,4	1.543,4	-5,4%	1.565,8	1.316,6	1.139,2
VHP	305,9	172,8	77,0%	362,4	164,5	548,6
Saneantes (mil caixas)	1.891,9	1.603,8	18,0%	1.339,0	1.061,1	858,8
Levedura (mil t.)	3,4	2,2	51,8%	3,2	3,1	2.015,7
Látex (t.)	811,1	910,5	-10,9%	762,6	801,7	663,4

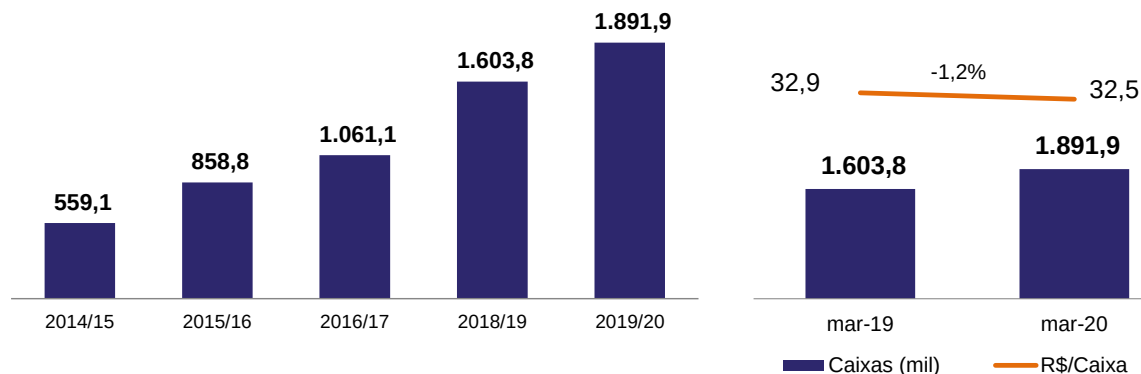
Açúcar



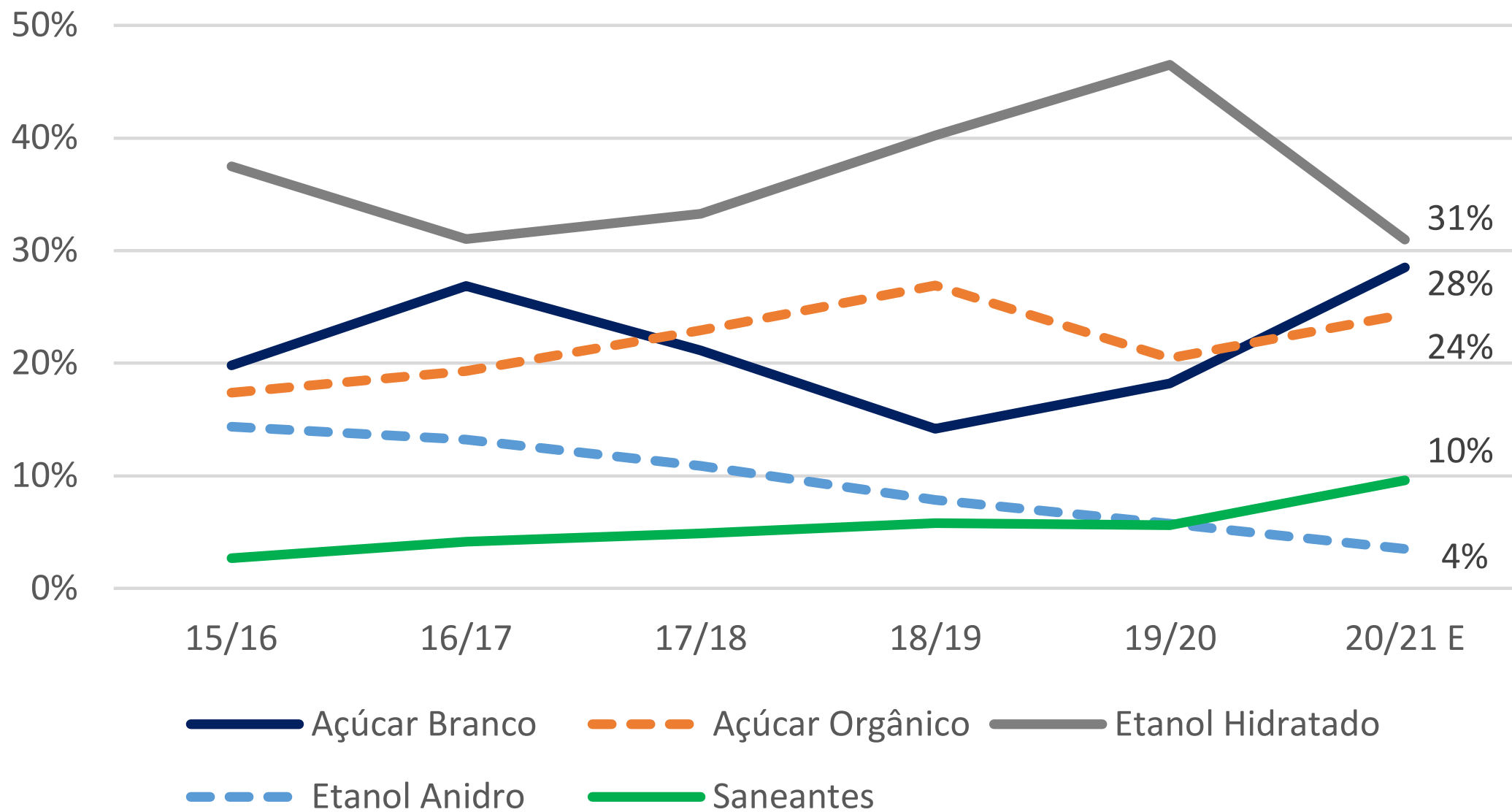
Etanol



Saneantes



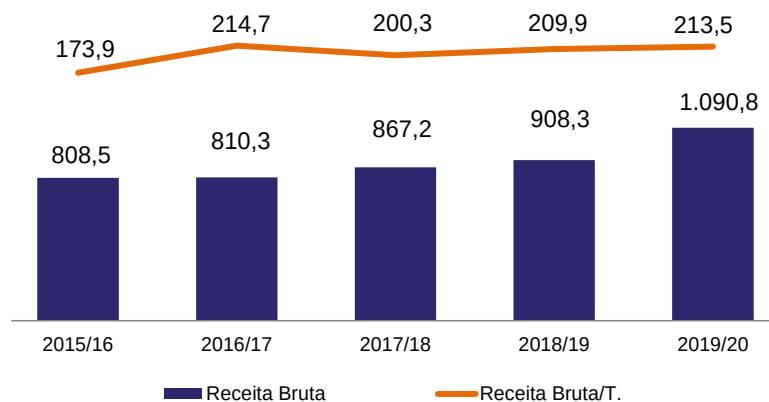
Breakdown Histórico da Receita Bruta



Destques Financeiros

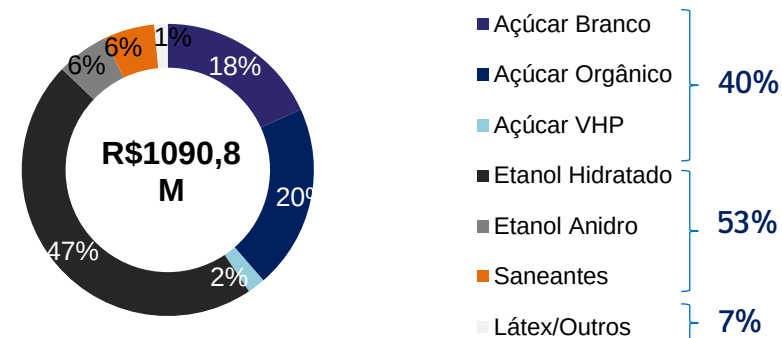
Receita Bruta

(R\$ milhões / R\$/t)



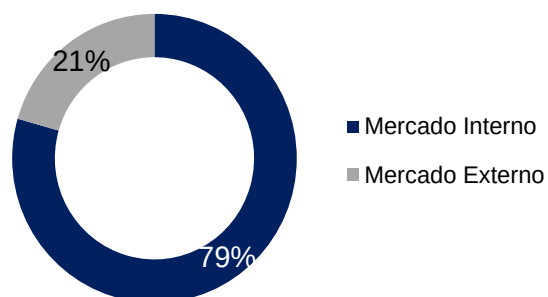
Breakdown Receita

(%)

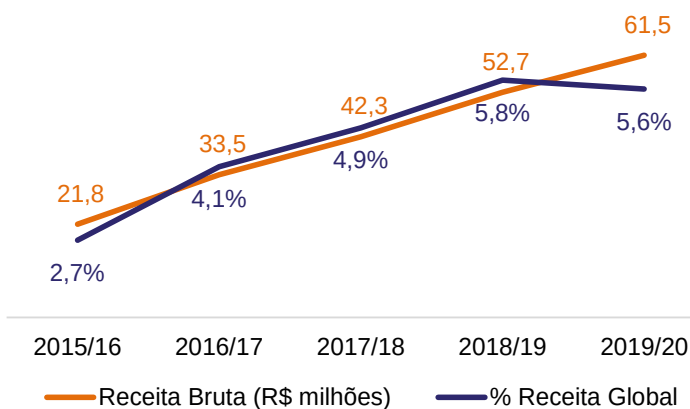


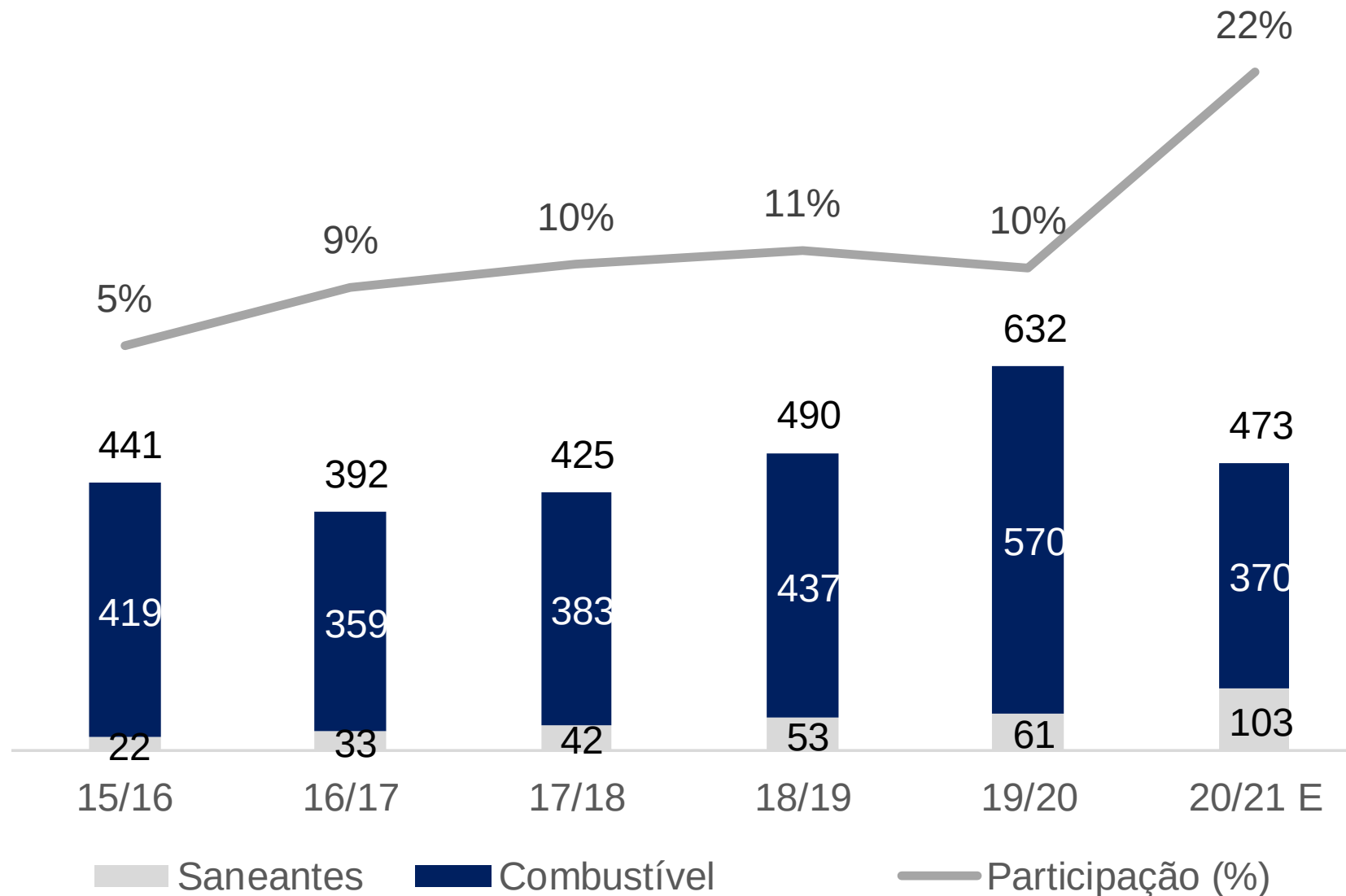
Receita Por Mercado

(%)



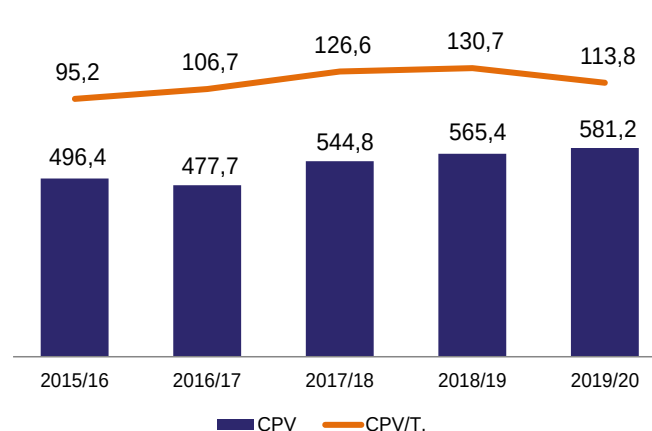
Evolução da Venda de Saneantes





CPV

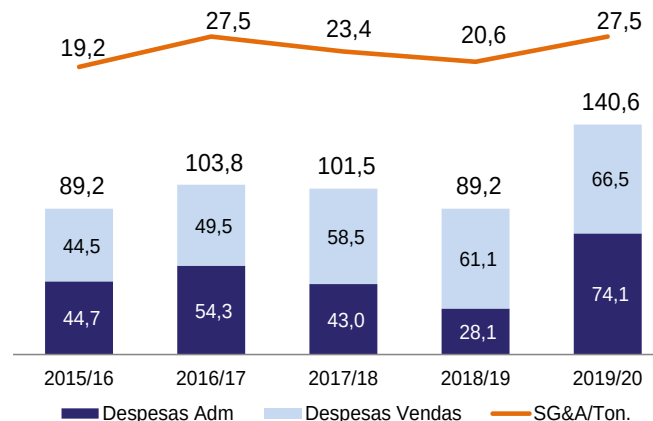
(R\$ milhões / R\$/t)



Sem IFRS16: R\$605,7 mm

SG&A

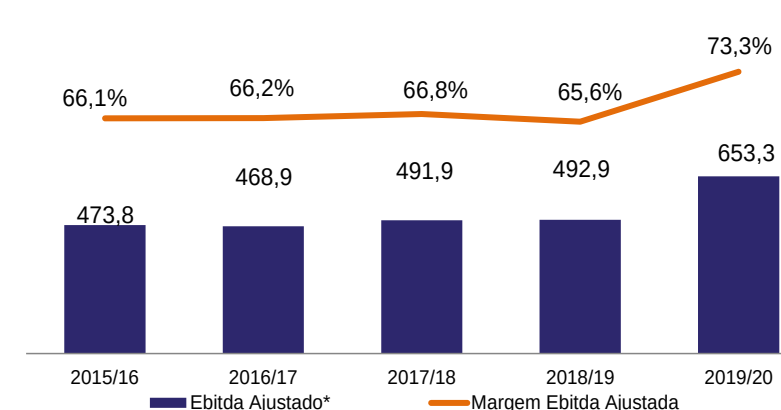
(R\$ milhões / R\$/t)



Sem ñ recorrentes: R\$114,8 mm

Ebitda

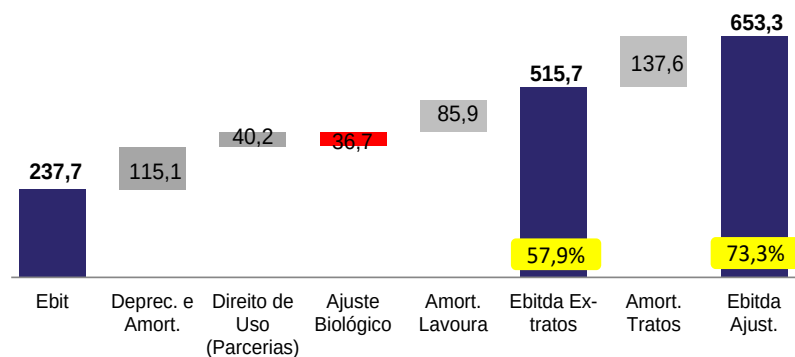
(R\$ milhões)



Sem IFRS16: R\$587,3 mm

Composição do Ebitda

(R\$ milhões)



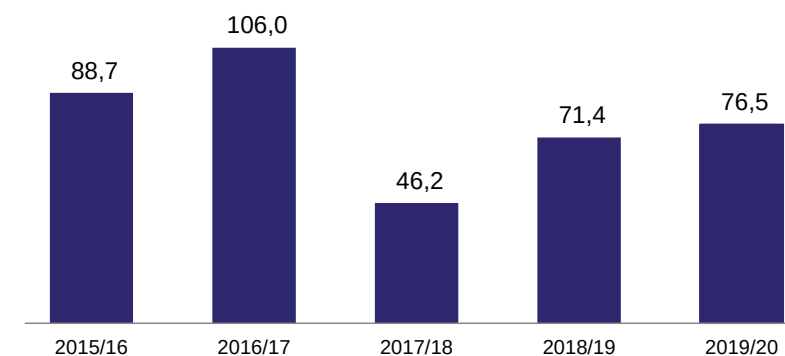
Resultado Financeiro

R\$ Milhões	2019-20	2018-19	Var. %	Var. #
Rec. Fin.	37,8	39,0	-3,0%	(1,2)
Desp. Fin.	(127,0)	(142,5)	-10,9%	15,5
Res. Fin. (s/ VC)	(89,2)	(103,6)	-13,9%	14,4
Rec./((Desp.) fin. - IFRS16)	(25,1)	-	n/a	(25,1)
VC Ativa	67,5	86,2	-21,7%	(18,7)
VC Passiva	(125,0)	(136,2)	-8,2%	11,2
VC Total	(57,5)	(50,0)	15,0%	(7,5)
Hedge (Liquidação)	(14,3)	12,1	n/a	(26,5)
Hedge (MTM)	(2,3)	(7,2)	-68,3%	4,9
Hedge	(16,6)	4,9	n/a	(21,5)
Res. Financeiro	(188,5)	(148,7)	26,8%	(39,8)

Sem IFRS16: R\$163,3 mm

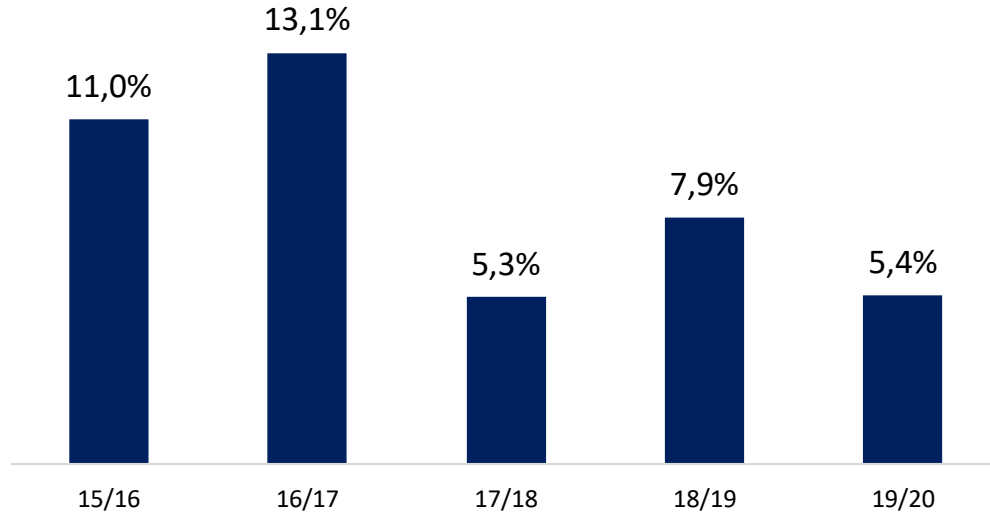
Resultado Líquido

(R\$ milhões)

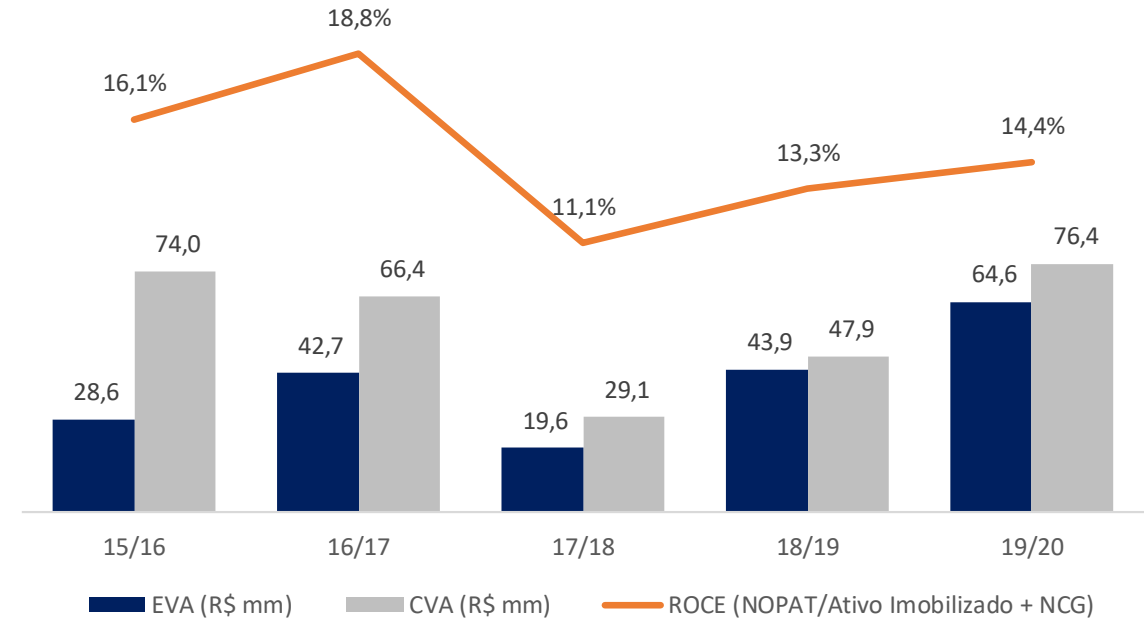


Sem IFRS16: R\$77,2 mm

Lucratividade

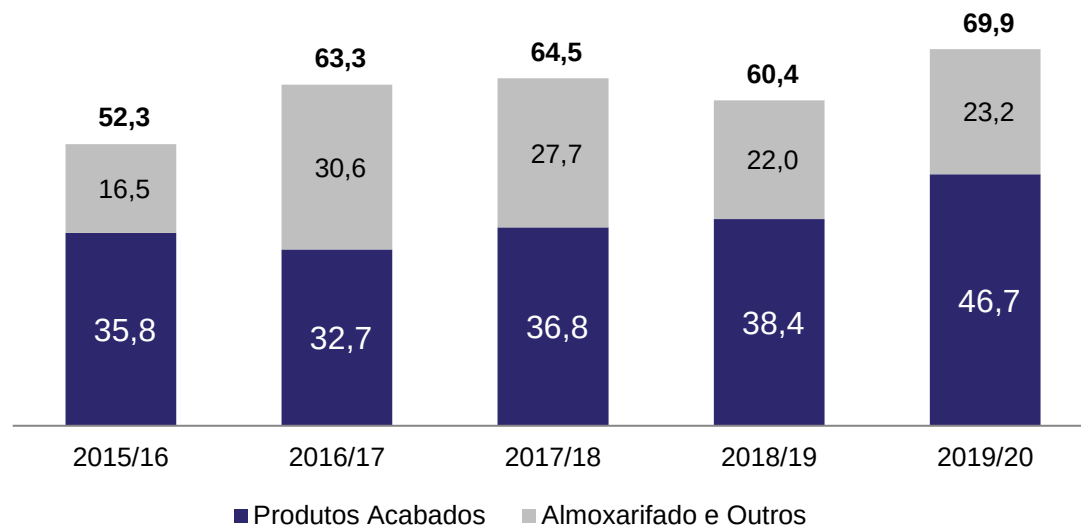


EVA, CVA, ROCE (R\$ milhões e %)



Estoque

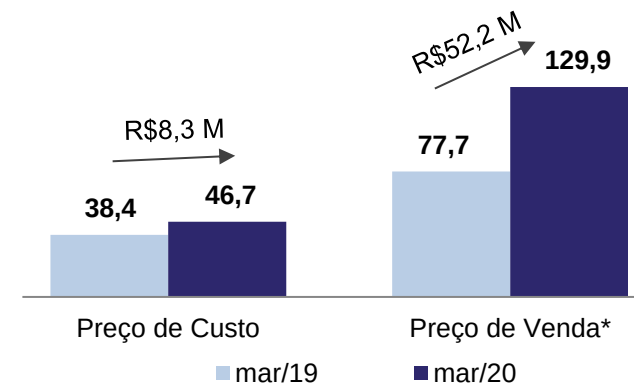
(R\$ milhões)



Produtos Acabados -

\$ Custo x \$ Venda

(R\$ milhões)



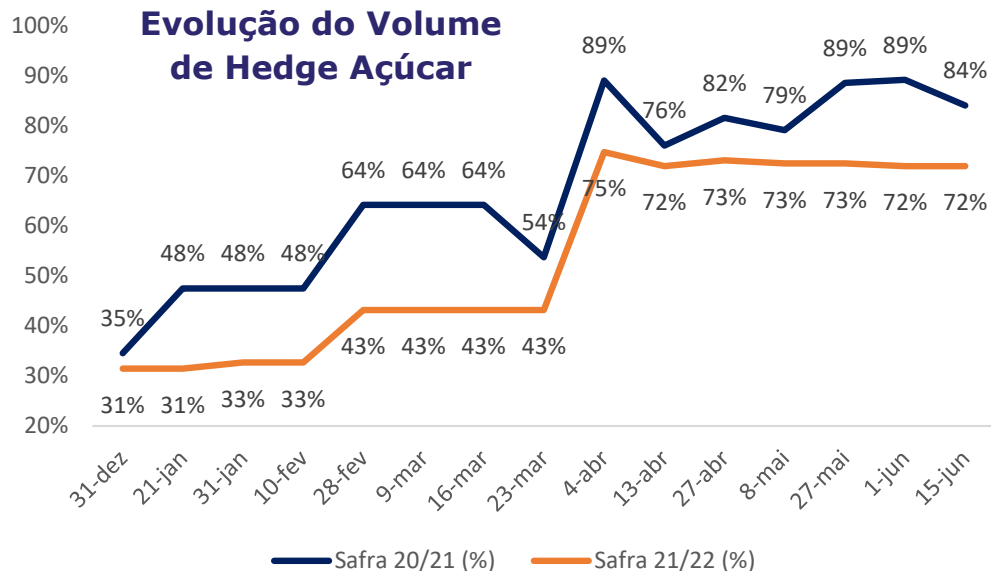
Estoque de Produtos acabados

(R\$ milhões)

R\$ Milhões	mar/20	mar/19	Var. (%)	Var. R\$
Açúcar	34,6	29,3	18,0%	5,3
Branco	10,6	15,4	-31,2%	(4,8)
Orgânico	21,2	12,2	73,7%	9,0
VHP	2,7	1,6	68,1%	1,1
Etanol	10,5	7,4	41,4%	3,1
Anidro	6,5	3,2	101,5%	3,3
Hidratado	4,0	4,2	-4,6%	(0,2)
Outros	1,6	1,7	-2,9%	(0,1)
Total	46,7	38,4	21,6%	8,3

Unidades

Produto	Unid.	mar/20	mar/19	Var. (%)	Var. #
ATR	mil t.	56,1	41,6	34,7%	14,4
Branco	mil scs.	289,0	346,9	-16,7%	(57,9)
Orgânico	mil scs.	531,8	291,9	82,2%	239,9
VHP	mil scs.	56,9	35,6	59,8%	21,3
Anidro	mil m³	4,8	2,3	108,7%	2,5
Hidratado	mil m³	3,1	2,9	6,9%	0,2



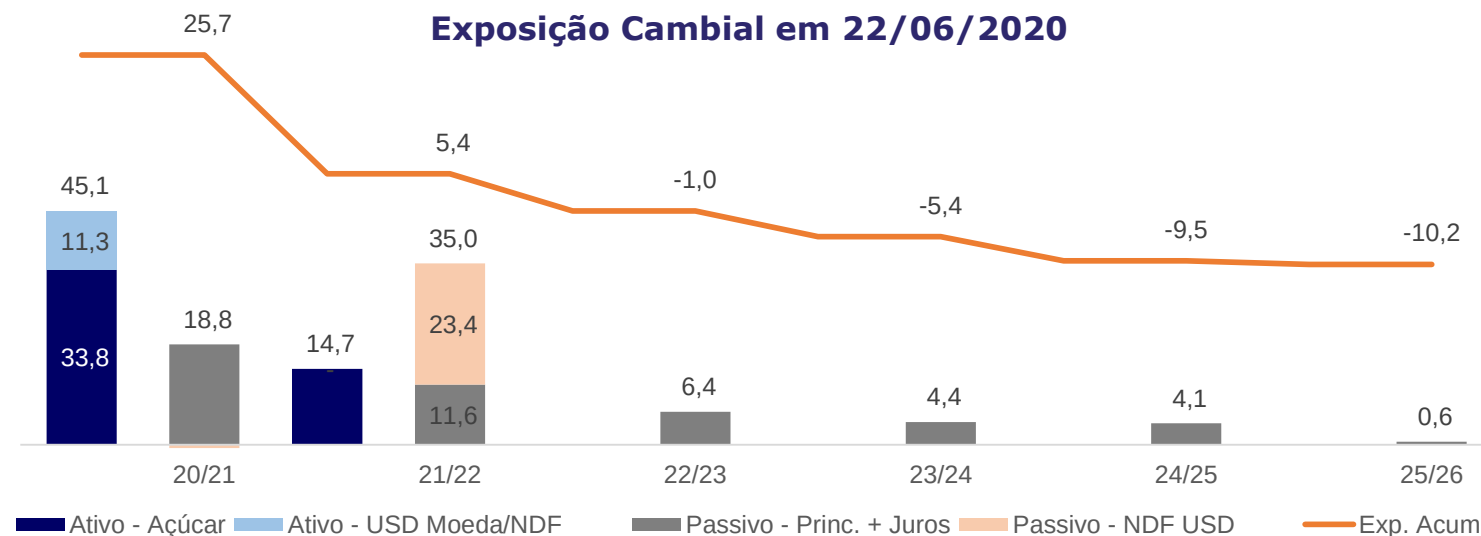
*Açúcar Branco e VHP. Não considera Açúcar Orgânico

Hedge em 22/06/2020

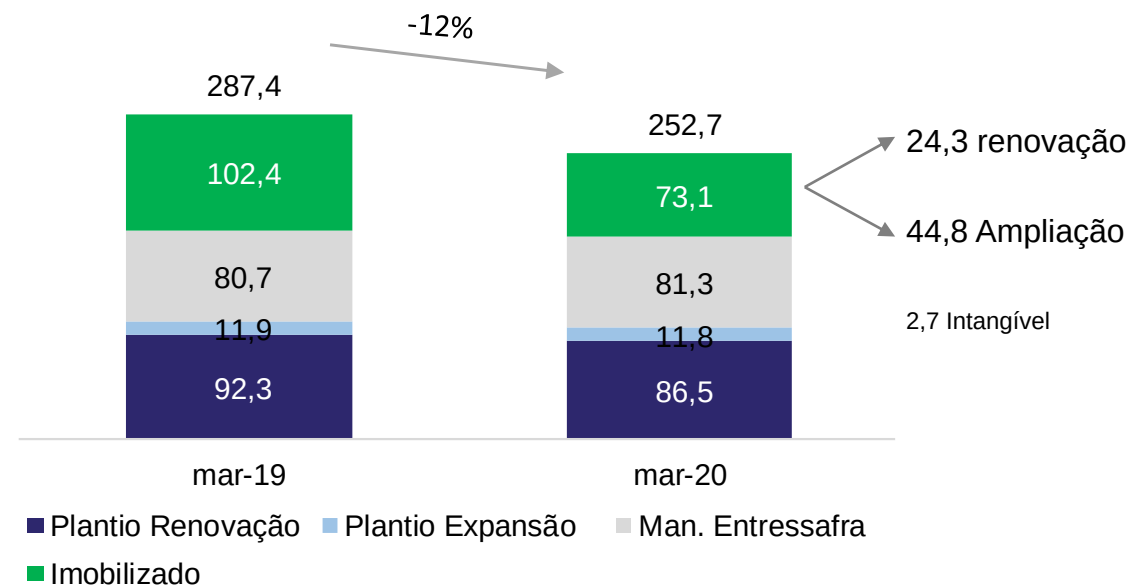
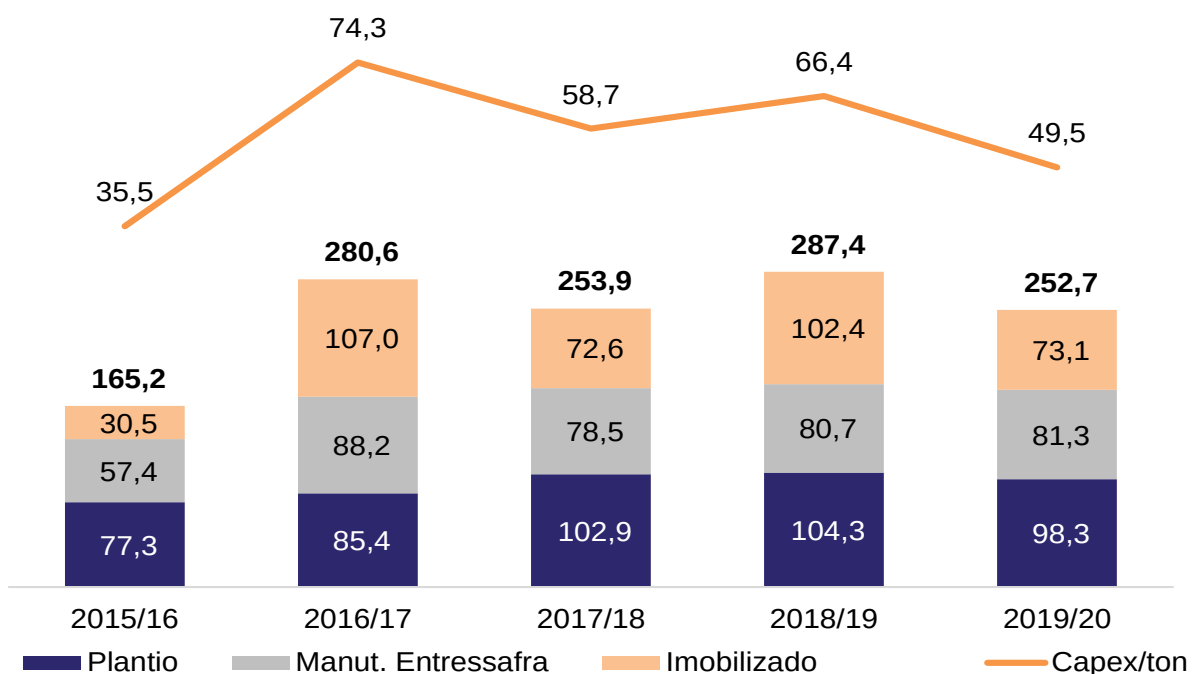
	Safra 20/21	Safra 21/22	Safra 22/23
Produção/Estoq.	192,0 Kt	235,0 Kt	235,0 Kt
Parceria - Cana	-16,8 Kt	-16,8 Kt	-16,8 Kt
Contratos	-143,0 Kt	-157,0 Kt	-20,0 Kt
NDF (açúcar)	0,0 Kt	0,0 Kt	0,0 Kt
Opções (Delta)	0,0 Kt	0,0 Kt	0,0 Kt
RISCO	32,2 Kt	61,2 Kt	198,2 Kt
% Fixado	82%	72%	9%
Pço Médio R\$/ton	1.344,94	1.353,02	1.450,89
Pço Média (c/lb)	11,68	11,75	12,60

* Açúcar VHP e Branco.

* Considera prêmio de polarização do açúcar de 4,2%.

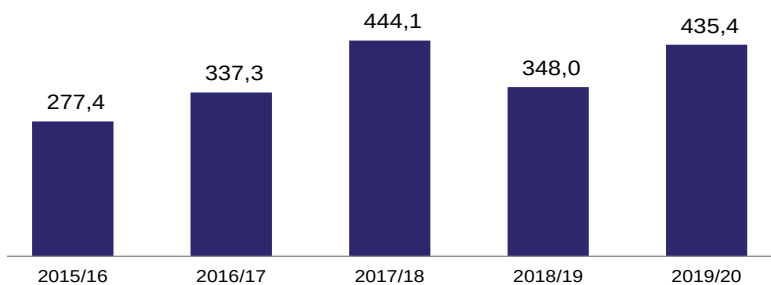


Capex
(R\$ mm e R\$/t)

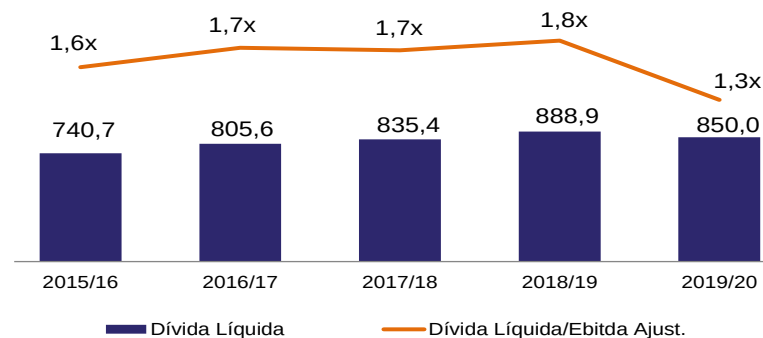
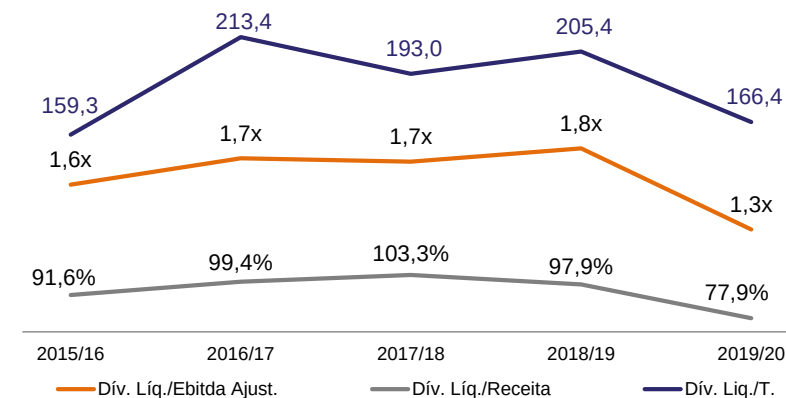


Caixa

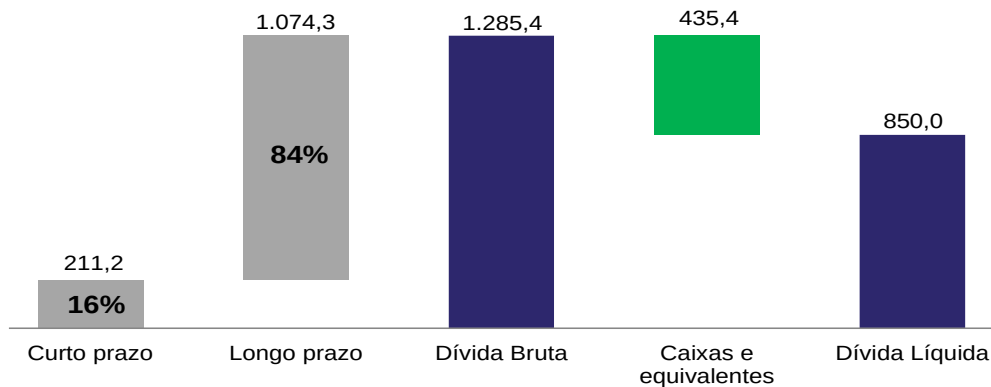
(R\$ milhões)

**Dívida Líquida**

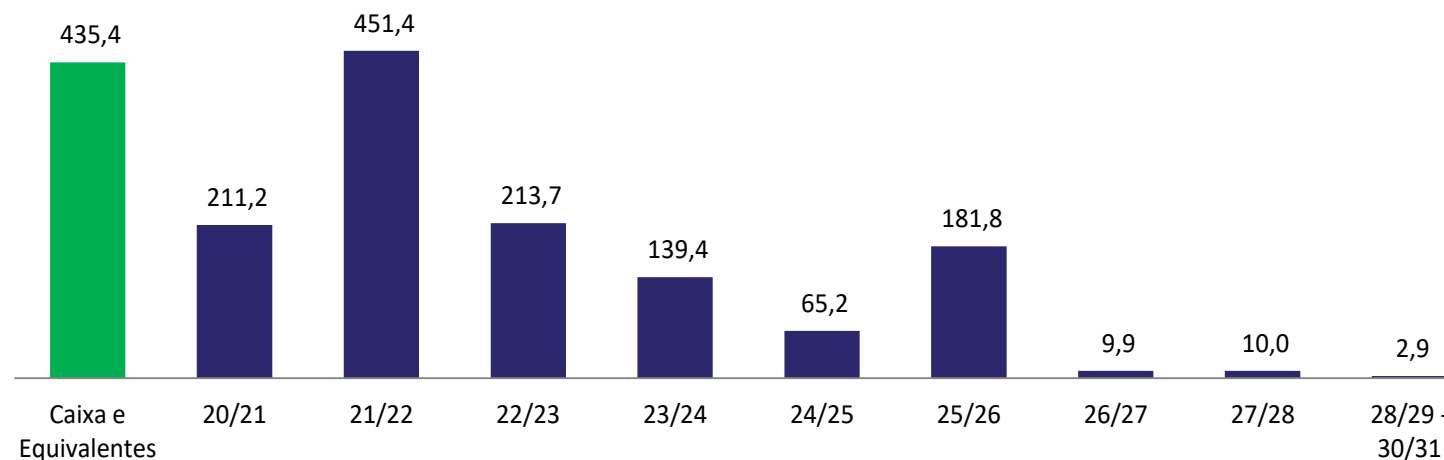
(R\$ milhões)

**Indicadores****Perfil da Dívida**

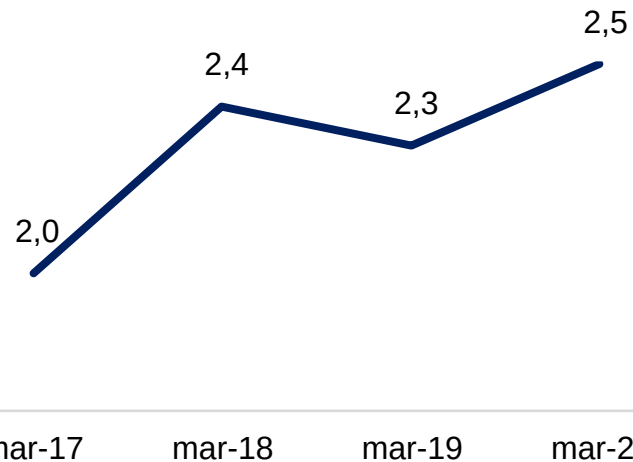
(R\$ milhões)

**Cronograma de Amortização**

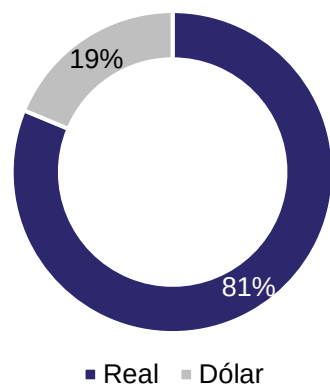
(R\$ milhões)



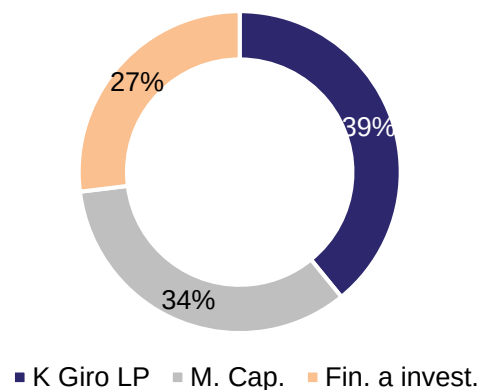
Prazo Médio
(anos)



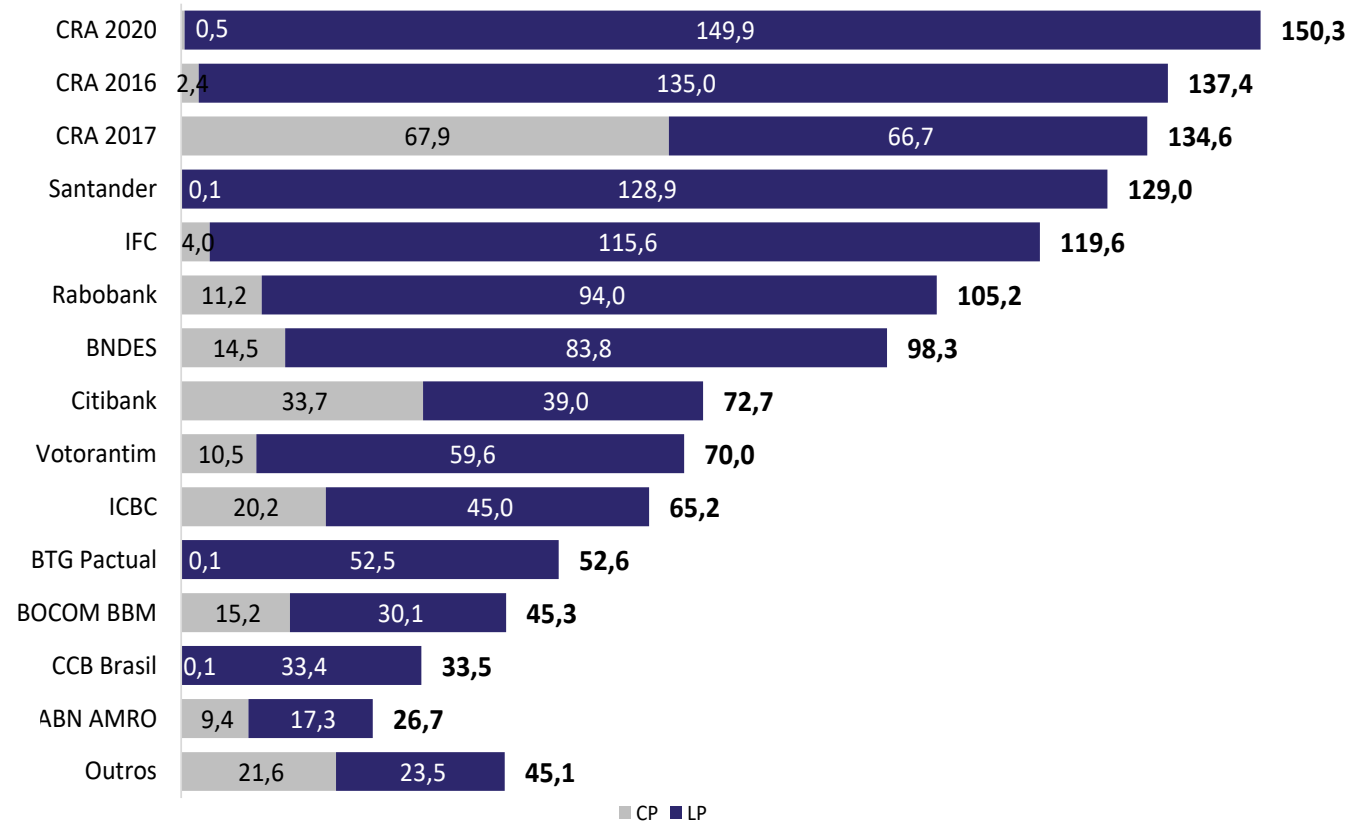
por Moeda
(%)



por Modalidade
(%)



Endividamento por Instituição
(R\$ milhões)



Captações:
19/20: R\$362 mm
20/21: R\$135 mm (até 30/06)

Premissas	Unidade	20/21 E
Câmbio Médio*	(BRL/USD)	5,20
Moagem	K ton	5.200
Açúcar Branco	R\$/sc	70,5
VHP (ME)	USD/clp	11,1
Etanol Hidratado	R\$/m3	2.050,0
Etanol Anidro	R\$/m3	1.900,0

*Relatório Focus

DRE	20/21 E (R\$mm)
Receita Bruta	1.140,4
Receita Líquida	1.025,5
CPV	-601,8
Lucro Bruto	423,7
SG&A	-160,6
Rec/desp financeiras	-68,0
Equivalência Patrimonial	10,8
Variação cambial/MTM	12,0
LAIR	217,9
IR/CSLL	-44,3
Lucro Líquido	173,6
Margem Líquida	16,9%

FLUXO DE CAIXA	20/21 E (R\$mm)
Lucro Líquido	173,6
Reversões	423,1
EBITDA*	596,7
Capex	-409,3
<i>Plantio e renovação do canavial</i>	-89,6
<i>Tratos culturais</i>	-181,4
<i>Manutenção de entressafra</i>	-83,3
<i>Imobilizado</i>	-55,0
Receitas/despesas financeiras	-68,0
IR/CSLL	-29,5
REP	10,8
Dividendos	-16,0
FCL	84,6

*Exclui efeito IFRS 16

Q&A

Rodrigo Penna de Siqueira
Diretor Financeiro
rodrigo@jallesmachado.com

Relações com Investidores:

Frederiko Mamede
ri@jallesmachado.com
+55 62 3389-9000



jallesmachado.com