

APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS

3T22 e 9M22

 AGRIBRASIL

GRAO
B3 LISTED

NASCIDA NO BRASIL
PARA ALIMENTAR O MUNDO





AGENDA

1. Destaques do 3º trimestre de 2022
2. Desempenho operacional
3. Resultados do TESC
4. Desempenho financeiro
5. Q&A



1.

Destques



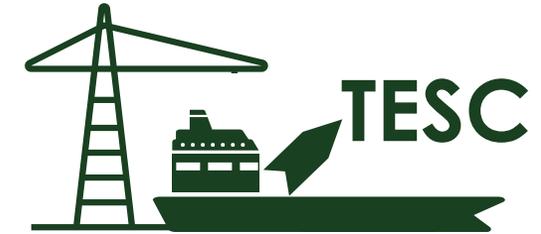
3T22 PRINCIPAIS DESTAQUES



Receita líquida de R\$722 milhões
e volume comercializado de 426
mil toneladas



Revisão do modelo de riscos
comerciais e logísticos para
consolidar o plano de crescimento



TESC com 60% das obras concluídas e
com evolução nos resultados
financeiros e operacionais



ROUND TABLE
ON RESPONSIBLE SOY

Primeira comercialização de soja RTRS,
ratificando nossos compromissos com
a agenda ESG



Premiados entre os melhores da Revista
Exame e Valor1000 e entre os três melhores
do Agronegócio na IstoÉ Dinheiro

REVISÃO DO MODELO DE RISCOS

Após a conjuntura desfavorável que enfrentamos no 1º semestre de 2022 com impactos inesperados como variação de basis e dos fretes, fizemos uma revisão do modelo de riscos para reverter esse resultados.

LOGÍSTICA



Diminuir a exposição a riscos logísticos

Venda CIF & FOB	
Antes	Após a revisão de riscos
100% FOB	Até 50% FOB (Mínimo 50% CIF)

Precificação rodoviária com percentual protetivo

Range de frete		Proteção sobre a leitura de frete	
		Até 3 meses	Entre 3 e 6 meses
R\$ 0	R\$ 150	10%	+10%
R\$ 150	R\$ 250	8%	+10%
R\$ 250	R\$ 350	5%	+10%
R\$ 350	R\$ 1.000	4%	+10%

- Evitar take or pay de ferrovias e barcaças
- Posições + curtas

Adoção de um programa conservador com redução da dimensão operacional: Volume menor e execução otimizada

RISCOS



Mitigar riscos de perdas por variações no basis

	Exposição volumétrica máxima	
	Antes	Após a revisão de riscos
Safra atual	Até 120 mil tons	Até 75 mil tons
Próxima safra	Até 120 mil tons	Até 30 mil tons
Total	240 mil tons	105 mil tons -56%

Posição em aberto	
Antes	Após a revisão de riscos
Máximo 18 meses	Máximo 9 meses



2.

Desempenho operacional



DESEMPENHO OPERACIONAL

VOLUME COMERCIALIZADO

Milho



378,3 mil
toneladas

+3% vs. 3T21
+10,8 mil vs. 3T21

1.146,2 mil
toneladas

+127%, vs. 9M21
+640,4 mil vs. 9M21

Soja



3T22
47,4 mil
toneladas

-66% vs. 3T21
-91,6 mil vs. 3T21

9M22
523,7 mil
toneladas

+52% vs. 9M21
+180,2 mil vs. 9M21

Total



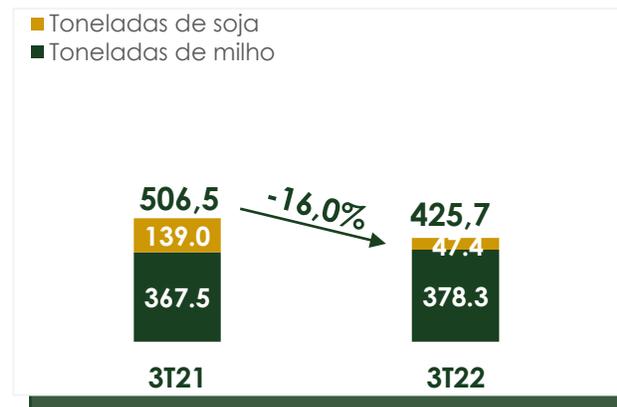
425,7 mil
toneladas

-16% vs. 3T21
-80,8 mil vs. 3T21

1.669,9 mil
toneladas

+97% vs. 9M21
+820,6 mil vs. 9M21

Evolução do volume (mil tons)

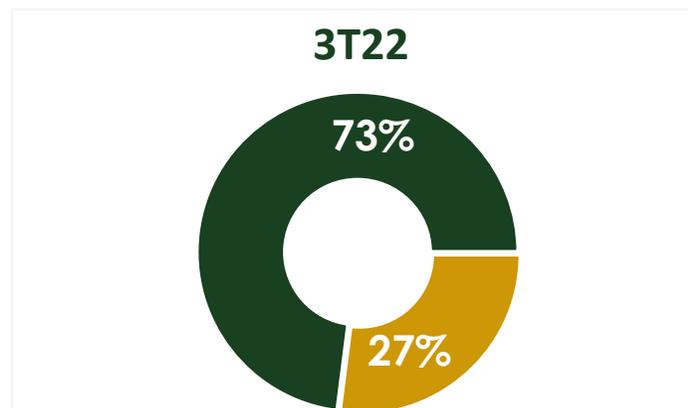
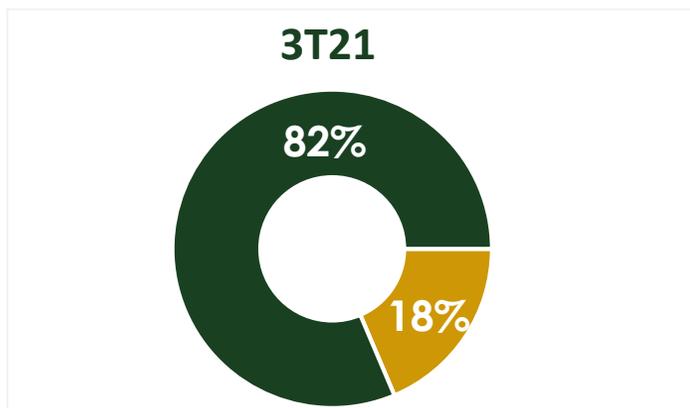


DESEMPENHO OPERACIONAL

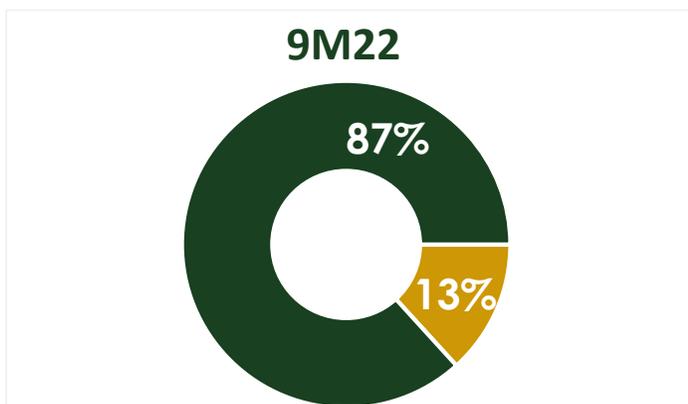
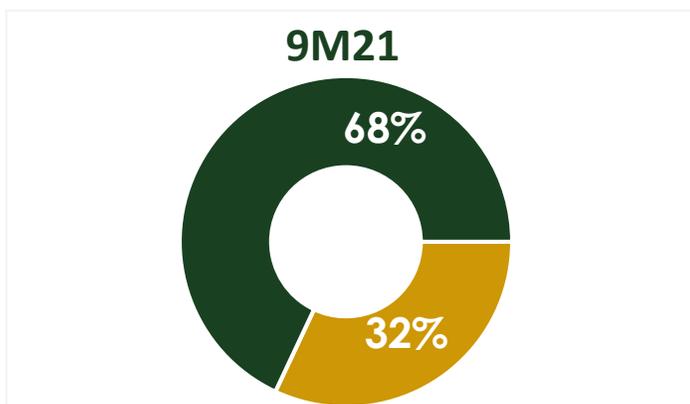
VOLUME COMERCIALIZADO

Redução de 25% da comercialização no mercado externo e aumento de 22% no mercado interno no 3T22, mas no acumulado do ano o mercado externo ainda é predominante, representando aproximadamente 90% das nossas vendas.

Volume por destino (% de tons)



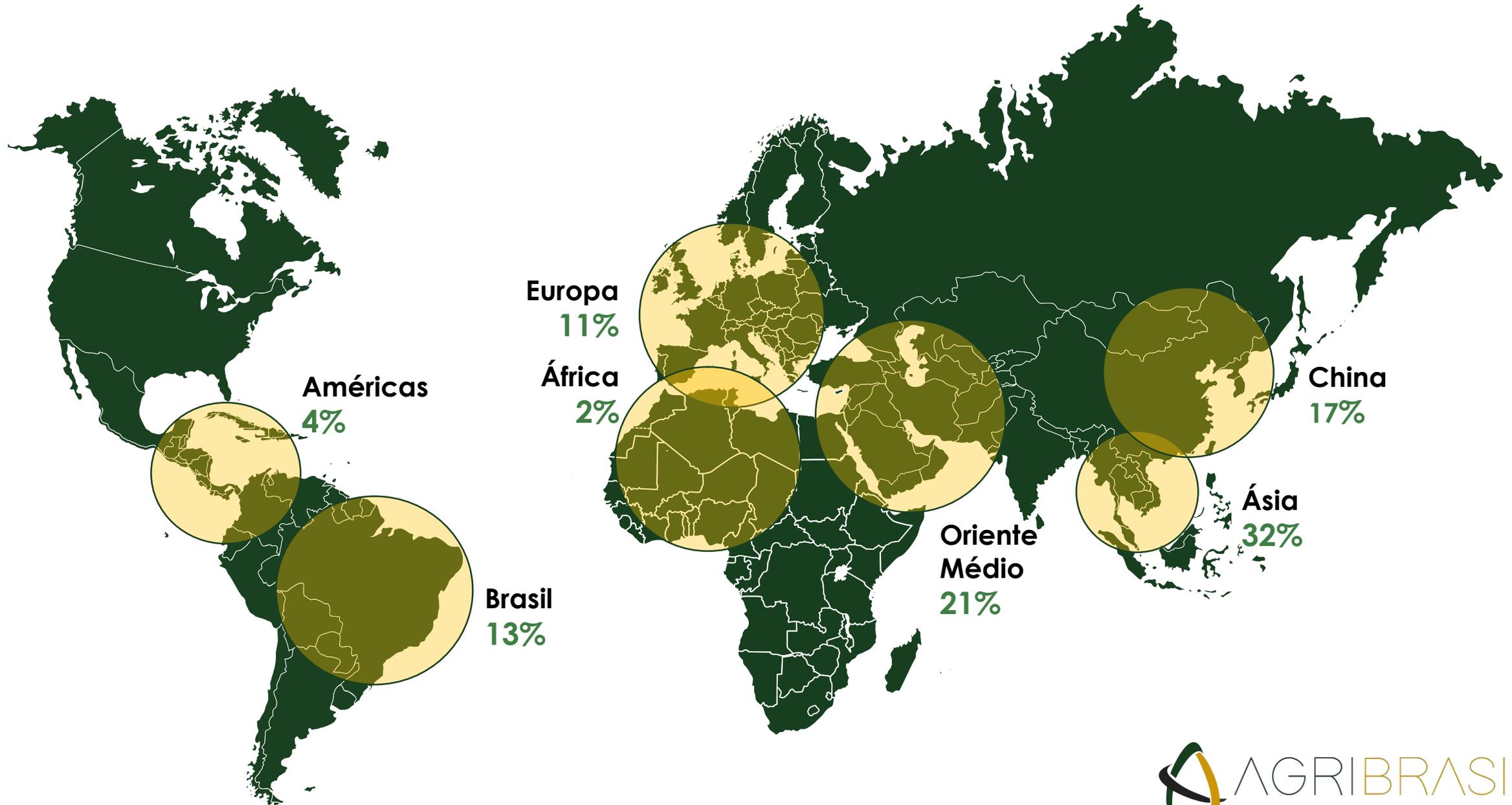
Mercado externo ↓ -25%
Mercado interno ↑ +22%



Mercado externo ↑ +151%
Mercado interno ↓ -18%

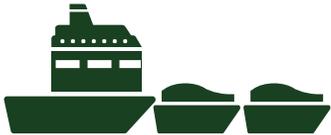
■ Mercado externo
■ Mercado interno

9M22 DESTINO DAS COMERCIALIZAÇÕES (Em % tons)



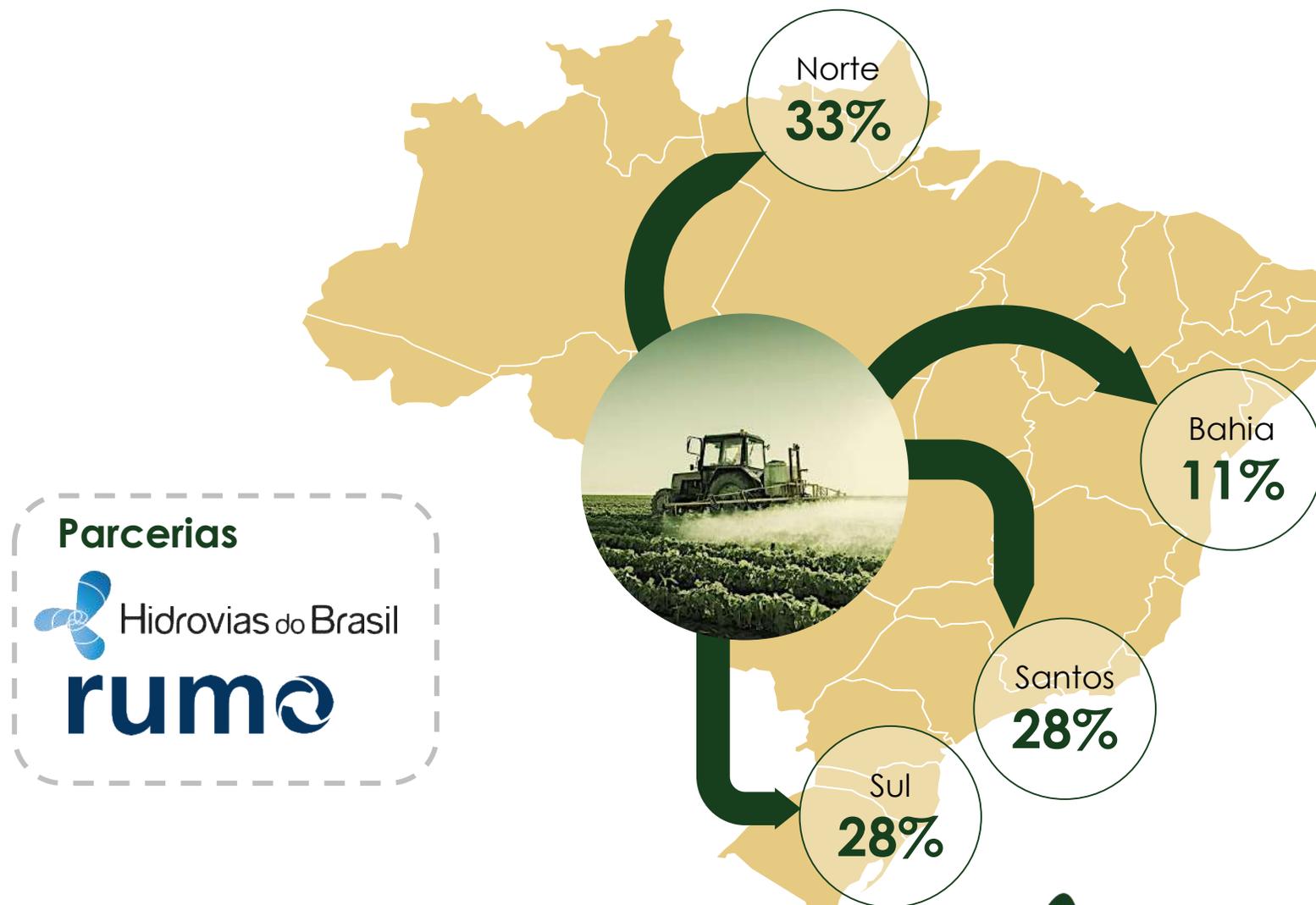
DESEMPENHO OPERACIONAL

MODAIS DE TRANSPORTE

	9M21		9M22
Caminhões 	27,0 mil	+16%	31,4 mil
Barcaças 	59	+25%	74
Vagões 	426	+1085%	5,0 mil
Navios 	54	+54%	83

DESEMPENHO OPERACIONAL

ESCOAMENTO POR CANAL PORTUÁRIO 9M22



Parcerias





3.

TESC





Capex de grãos executado de R\$121 mi



Margem de contribuição acumulada de R\$65 mi



Tonelagem de 3,1 milhões



Faturamento de R\$ 128,2 mi e EBITDA ajustado de R\$ 52,6 mi

Receita Líquida (R\$ milhões)



EBITDA Ajustado (R\$ milhões)

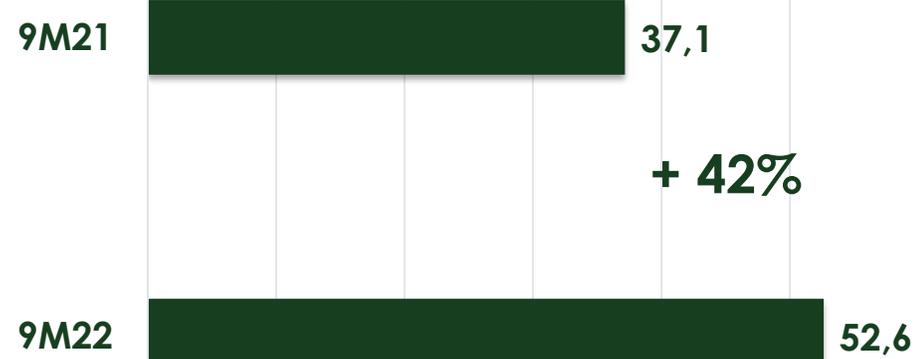




Foto 1: Finalização novos gates



Foto 2: Concretagem dos três silos



Foto 3: Montagem do TC-203 (Recebimento dos silos)



Foto 4: Montagem estrutura pré-moldada da moega rodoviária



Foto 5: Montagem de estrutura pré-moldada do poço dos elevadores



Foto 6: Montagem pórtico inferior do shiploader

TESC

OBRAS DE EXPANSÃO OPERACIONAL





4.

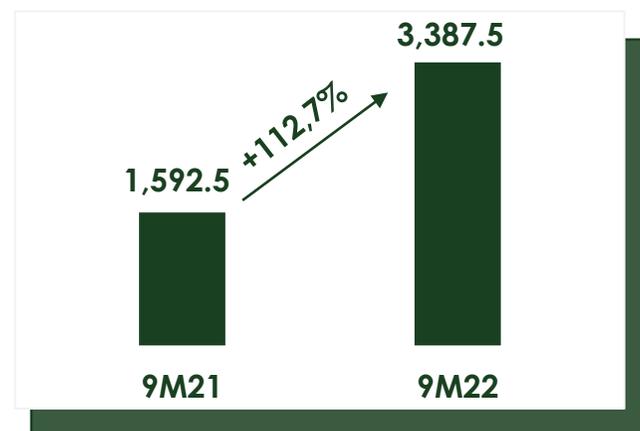
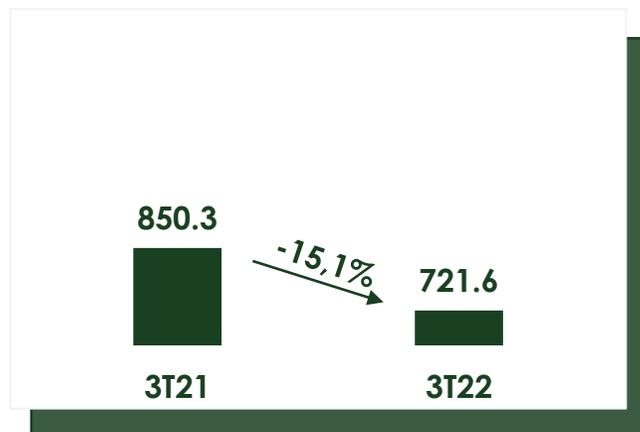
Desempenho financeiro



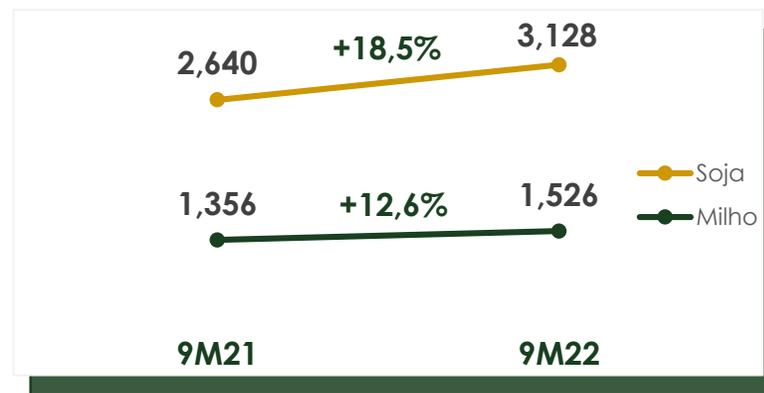
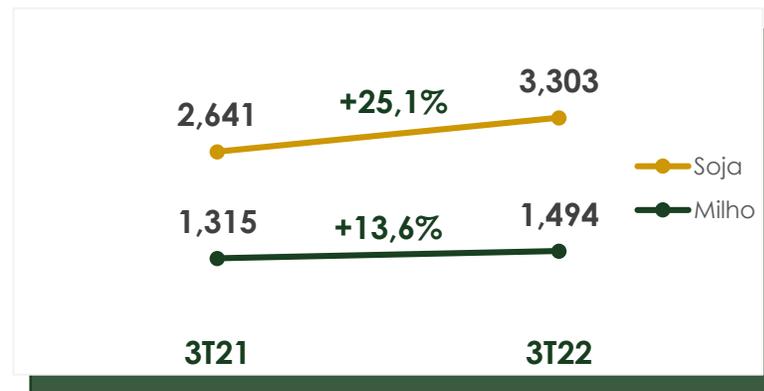
DESEMPENHO FINANCEIRO

RECEITA LÍQUIDA

Receita líquida (R\$ milhões)



Faturamento médio por tonelada (R\$/ton)

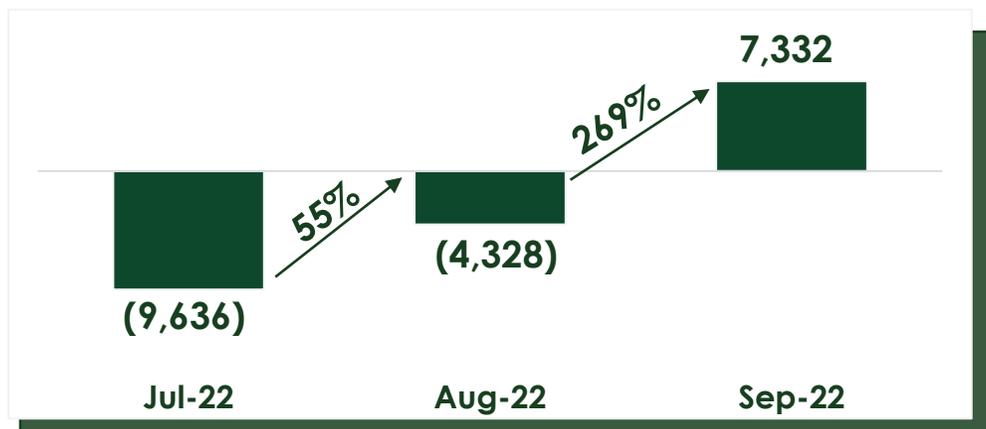


DESEMPENHO FINANCEIRO

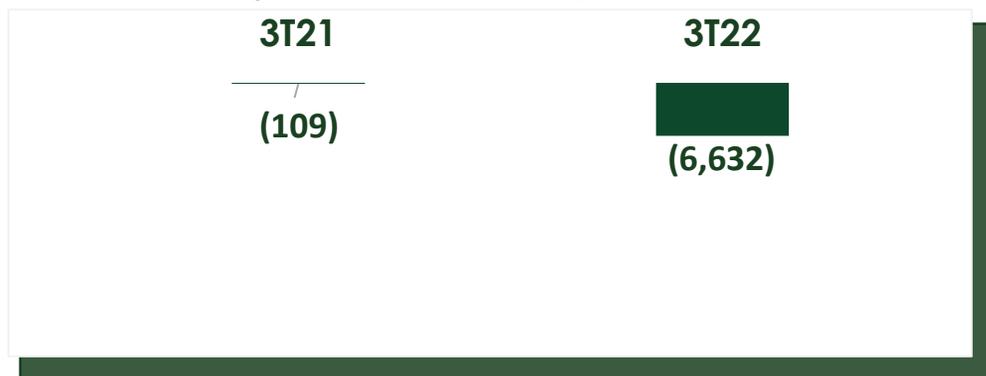
RESULTADO GERENCIAL

Começamos a ver os resultados positivos da revisão do modelo de riscos a partir de setembro e estamos bem posicionados para terminar 2022 fortes. Mesmo ainda tendo sido impactados no 3T22 pelas negociações realizadas no passado, no acumulado do ano atingimos EBITDA de R\$127 milhões.

Lucro bruto ajustado mensal (R\$ mil)



Lucro bruto ajustado trimestral (R\$ mil)



IMPACTOS NEGATIVOS



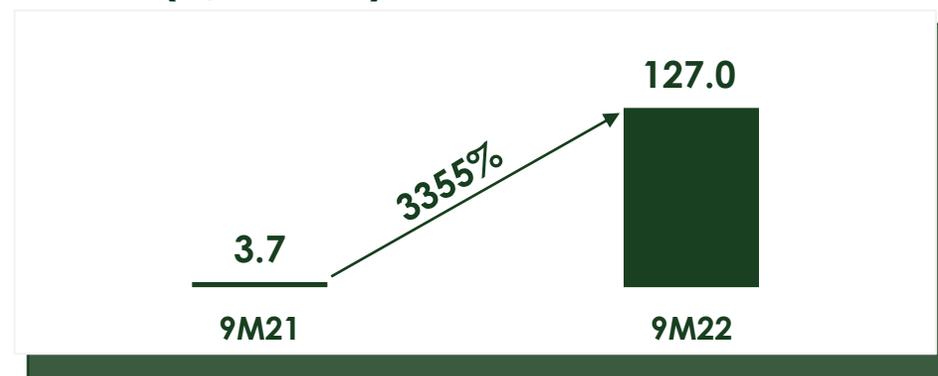
▪ Precificação dos fretes



▪ Slow farmer selling



EBITDA (R\$ milhões)



*No lucro bruto ajustado, não considera-se o DRE estatutário, mas sim o resultado gerencial, no qual o resultado de variação cambial líquida é incluído nos custos.

DESEMPENHO FINANCEIRO

RESULTADO (Agribrasil + TESC)

Resultado combinado (R\$ milhões)

Destaque do resultado 9M22	Agribrasil	TESC 51%	Combinado
Volume (MM tons)	1.669,9	3.088,0	4.757,9
Receita líquida (R\$ MM)	3.387,5	65,4	3.452,9
EBITDA* (R\$ MM)	127,0	24,4	151,3
% Margem EBITDA	3,7%	37,3%	4,4%
Patrimônio Líquido (R\$ MM)	140,1	26,5	166,6

Volume (mil tons)



EBITDA (R\$ milhões)



*Considera-se no EBITDA o ganho por compra vantajosa no TESC, conforme o DRE societário.



5.

Q&A

