



M. Dias Branco

Apresentação dos Resultados 2T20 e 1S20

A ARTE DE ALIMENTAR
PARA O BEM DA SOCIEDADE
E A FELICIDADE DAS PESSOAS

10 de Agosto de 2020

As afirmações contidas neste documento relacionadas às perspectivas da administração sobre os negócios da M. Dias Branco são meramente tendências e, como tais, são baseadas exclusivamente nas perspectivas da administração sobre a continuidade de ações do passado e presente, baseadas em fatos já ocorridos. Essas tendências não se constituem em projeções e nem estimativas, e podem ser alteradas, substancialmente, por mudanças nas condições de mercado, no desempenho da economia brasileira, do setor e dos mercados internacionais.





M. Dias Branco
mantém consistência e
solidez e atinge
recorde trimestral em
Receita Líquida, com
crescimento de 22,2%.
Lucro líquido sobe
51,5%

Destaques do 2T20

- Volume total de vendas 19% superior ao 2T19 (biscoitos +14,2% e massas +37,4%);
- Consolidação da liderança nacional nos mercados de biscoitos e massas;
- Preço médio dos produtos 2,9% superior ao 2T19;
- Receita líquida histórica trimestral de R\$ 1,9 bilhão, 22,2% superior ao 2T19;
- Recorde em exportações, na ordem de 526%, com R\$ 93,3 milhões de receita;
- EBITDA de R\$ 225,6 milhões, 23,5% maior que o 2T19;
- Lucro líquido de R\$ 152,4 milhões, 51,5% superior ao 2T19;
- Maior valor histórico em geração de caixa, com R\$ 492,4 milhões;
- Alavancagem de 0,4x, menor que o 1T20 (0,7x) e 2T19 (0,8x);
- Recorde de verticalização de farinha de trigo (99%) e de gordura vegetal (100%);
- Recorde de produção (817 mil toneladas, +20,8% vs. 2T19);
- Desde o início da pandemia de Covid-19, doamos 413,4 toneladas de alimentos e R\$ 2,4 milhões para apoiar hemocentros;
- Reduzimos o consumo de água por tonelada produzida em 5,6%;
- Geramos 12% menos resíduos sólidos por tonelada produzida.

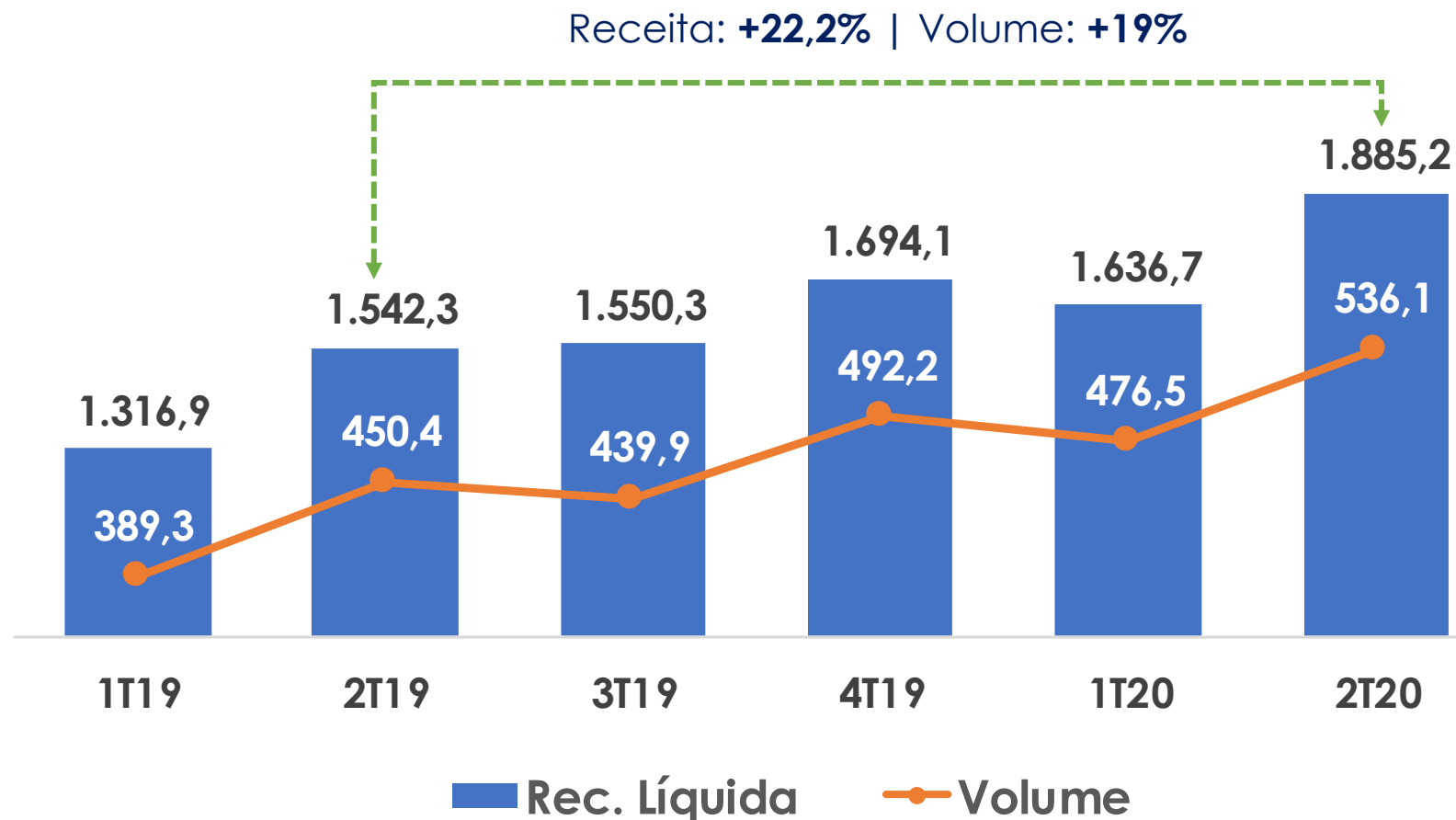
A watercolor illustration of a business meeting. A man with glasses and a striped shirt stands in the center, smiling and holding a green marker, pointing towards a whiteboard. Two women and another man are seated around a table in the foreground, looking at a laptop and documents. The background shows a window with a view of a building. The overall style is soft and artistic with visible brushstrokes and watercolor textures.

M. Dias Branco

Receita Líquida, Volumes e Market Share

Continuidade do crescimento acelerado. Receita líquida recorde para um trimestre.

Receita Líquida (R\$ milhões) | Volume (mil ton.)



Crescimento totalmente alinhado à nossa estratégia!!!

Variação na Receita Líquida por Regiões - 2T20 vs. 2T19 (R\$ milhões)

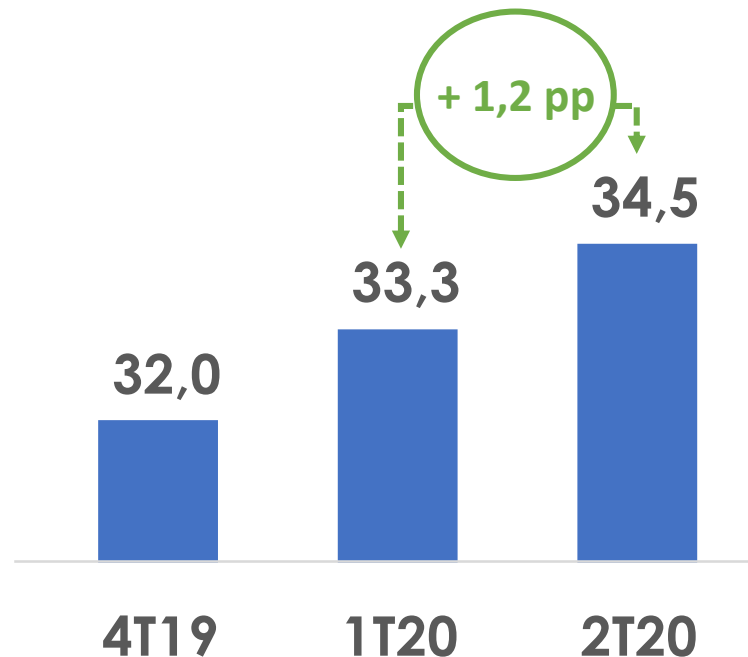


- Área de Defesa (Nordeste e Norte)
- Área de Ataque (Sudeste, Centro Oeste, Sul)

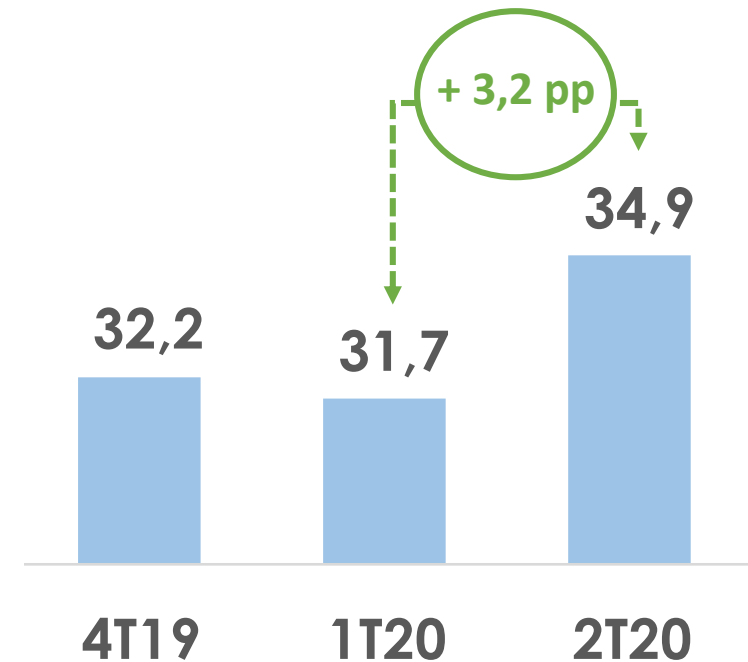
Aumentamos a nossa participação de mercado em biscoitos e massas.
Expansão nas áreas de Ataque (Sul, Sudeste e Centro-Oeste) e Defesa
(Norte de Nordeste).



Biscoitos Volume Brasil (fonte: Nielsen)



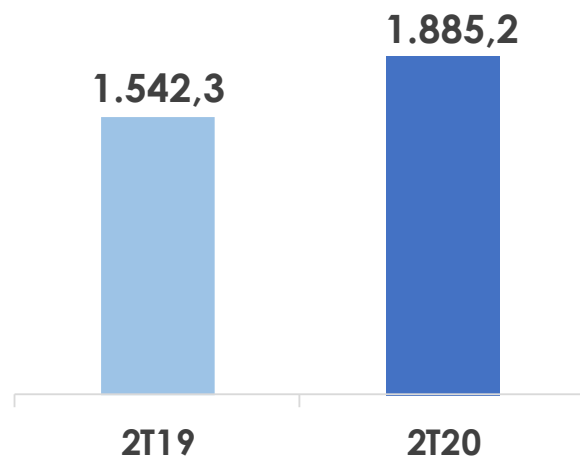
Massas Volume Brasil (fonte Nielsen)



Na comparação com o 2T19, os volumes cresceram dois dígitos e os preços médios aumentaram em todas as categorias de produtos.

Receita Líquida (R\$ MM)

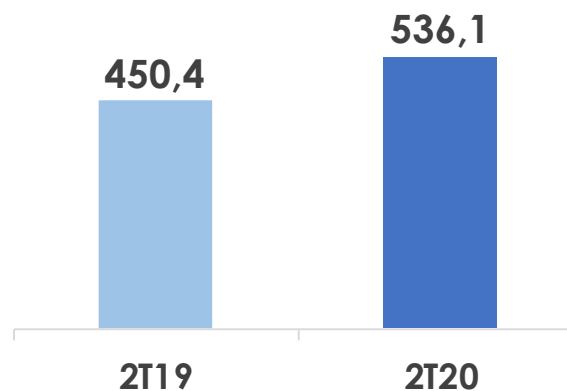
+22,2%



- Biscoitos +15,0%
- Massas +42,4%
- Farinha e Farelo +31,0%
- Margarina e Gordura +5,5%

Volume Vendido (mil ton.)

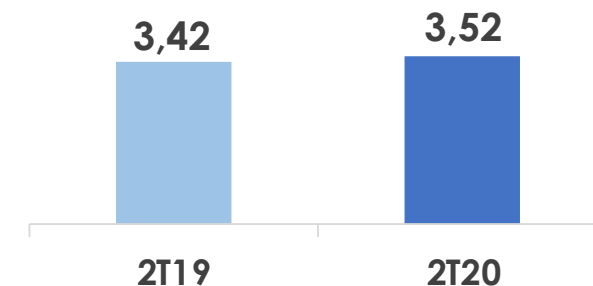
+19,0%



- Biscoitos +14,2%
- Massas +37,4%
- Farinha e Farelo +17,5%
- Margarina e Gordura -11,4%

Preço Médio (R\$/Kg)

+2,9%



- Biscoitos +0,6%
- Massas +3,7%
- Farinha e Farelo +11,2%
- Margarina e Gordura +18,8%

Recorde de receita e crescimento das exportações, R\$ 93,3 milhões e 526%.



Regiões

- ✓ **América Central**, destaque para vendas de massas;
- ✓ **América do Norte**, continua em expansão, impulsionada pela entrada em novas regiões nos EUA, abertura de novos clientes com marca Vitarella, marcas próprias e consolidação da Piraquê como marca cada vez mais relevante no canal étnico brasileiro.

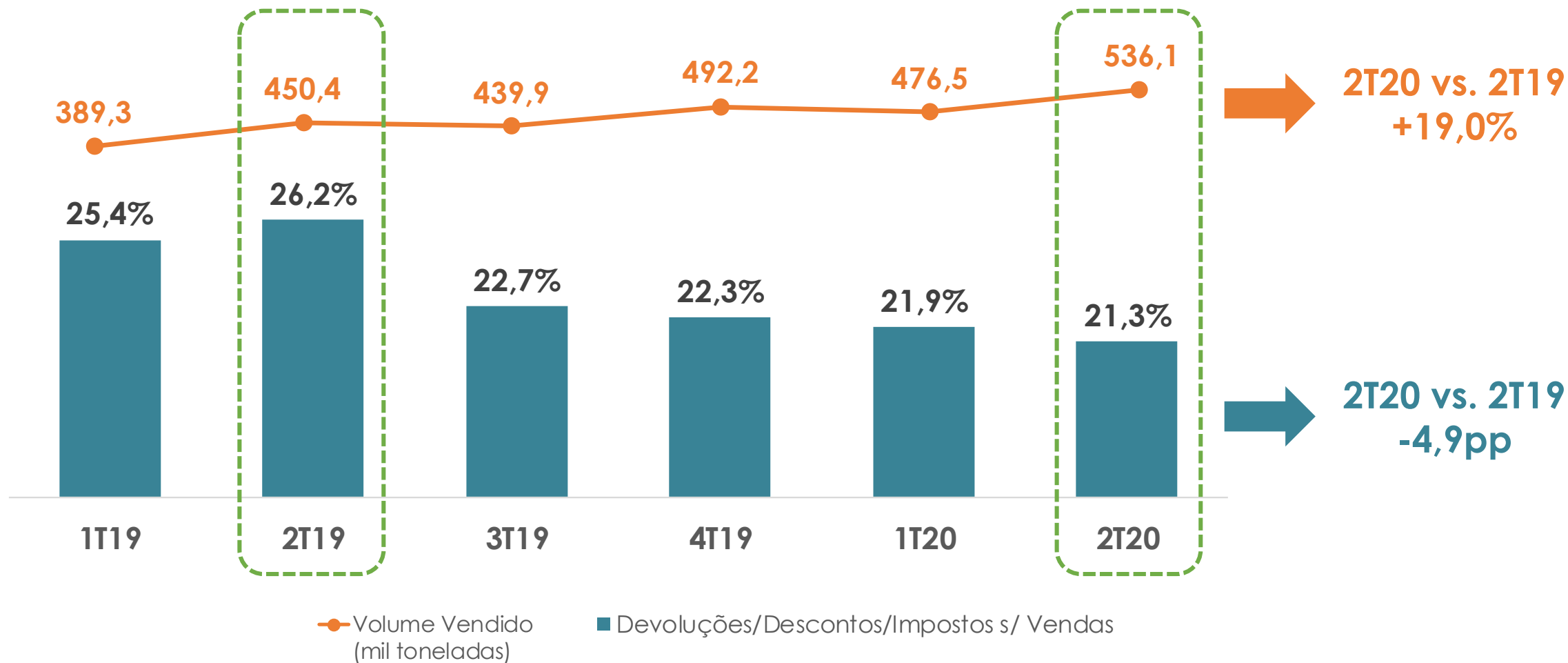


Categorias

- ✓ **Massas**: crescimento das vendas para a América Central.
- ✓ **Farinhas**: seguem trajetória do 1T20;
- ✓ **Margarinas**: continuam apresentando forte crescimento, com cremes vegetais termo resistentes.

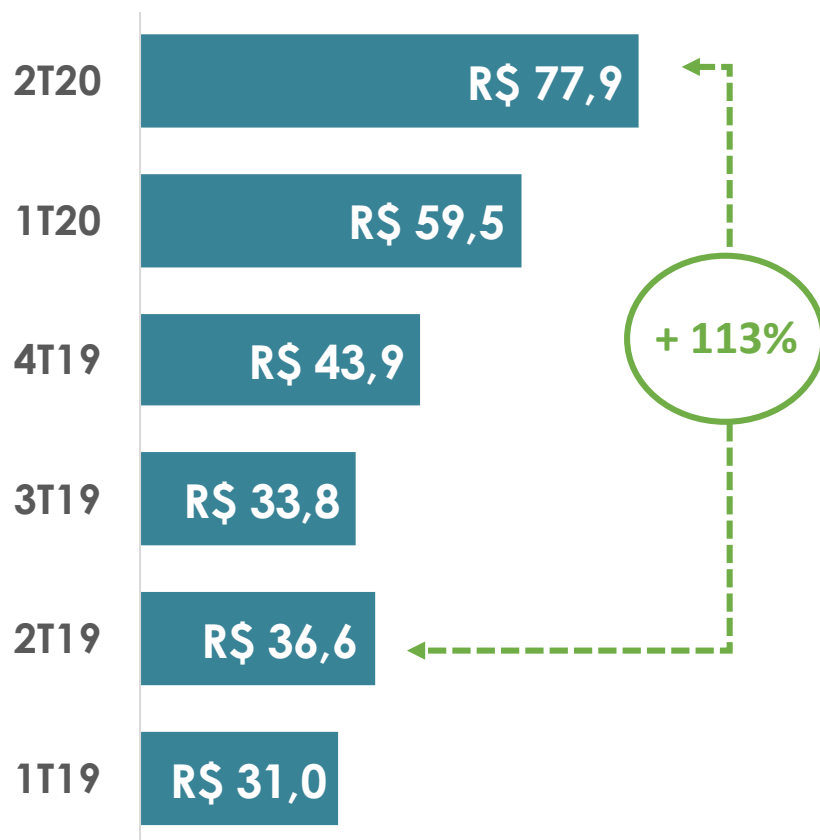
Os volumes vendidos cresceram dois dígitos, com níveis adequados de descontos, fruto da disciplina na execução, do aperfeiçoamento da modelagem de precificação e de uma abordagem de *go-to-market* mais ampla.

Devolução / Descontos / Impostos sobre Vendas (%Receita Líquida)



Nossas marcas estão entre as preferidas e os lançamentos estão contribuindo para o crescimento das vendas.

Receita Bruta (R\$ milhões) Lançamentos* de Biscoitos



*Novos produtos/sabores lançados nos últimos 24 meses

** Fast Moving Consumer Goods (Bens de Consumo de Giro Rápido)

Destaques



Marca número 1 no Brasil na categoria de biscoitos e avançando na preferência de consumo em FMCG** segundo a pesquisa de Brand Footprint da Kantar, posicionada entre as Top 10 no Brasil



*Chegou Delicita Cristal.
O Delicita de lambar os dedos*



Estamos estruturando e ampliando a nossa atuação no e-commerce, com destaque para as marcas Piraquê e Adria!!!



Plataformas onde estamos disponíveis

- 📶 Lojas Americanas
- 📶 Submarino
- 📶 Shoptime
- 📶 Magalu
- 📶 Sou Barato
- 📶 Rappi



Piraquê apresenta evoluções significativas, com captura de sinergias, expansão nacional e evolução da lucratividade.



46,8%

Mg. Bruta 2T20

23,7%

Mg. Ebitda 2T20

Destaques

✓ **42%**

Aumento dos pontos de venda em todo o Brasil de Jan/20 a Jun/20;

✓ **98,7%**

Verticalização no 2T20 (0% no 2T18 e 23,3% no 2T19);

✓ **0,5%**

Expansão de Market Share volume (Biscoitos) no 2T20 frente ao 2T19.

A watercolor illustration of a business meeting. A man with glasses and a light blue shirt stands in the center, smiling and holding a green marker, pointing towards a whiteboard. To his left, a woman with long dark hair and a blue shirt sits at a table, looking at a tablet. Next to her, a man with a beard and a blue shirt also sits at the table, looking towards the whiteboard. To the right of the whiteboard, a woman with long brown hair tied back in a ponytail stands, holding a folder and looking at the whiteboard. The background is a soft, textured watercolor wash in shades of green and blue. The overall style is professional yet artistic.

M. Dias Branco

EBITDA e Lucro Líquido

Maior nível histórico de verticalização de farinha de trigo (99%) e de gordura vegetal (100%).



Verticalização



Farinha
99,1%



Gordura
100,0%

Novo Moinho de Bento Gonçalves (RS)

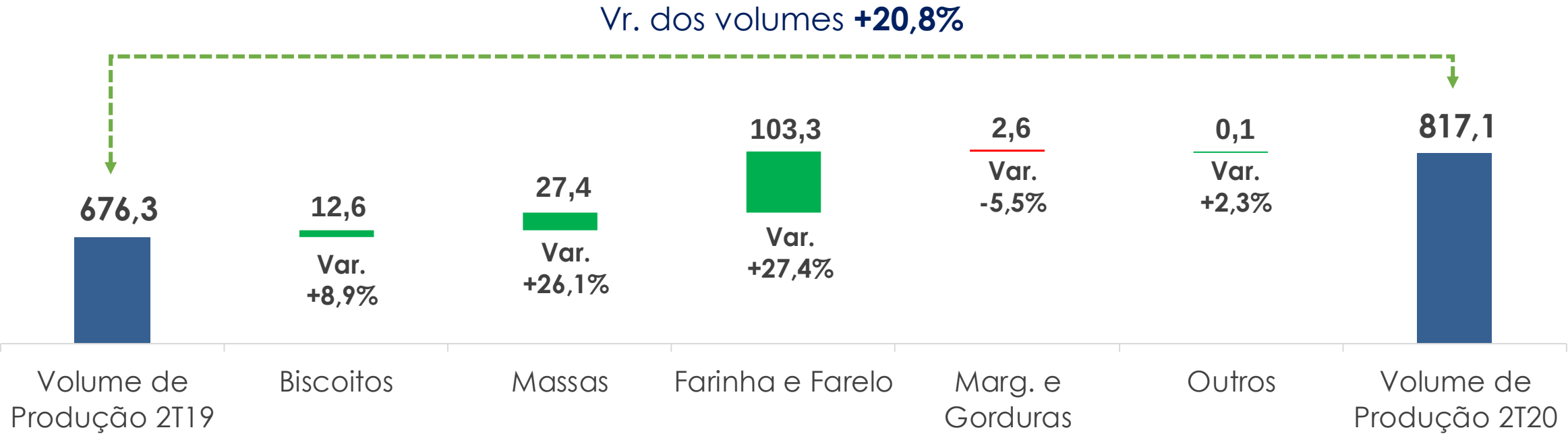


- ✓ **R\$ 300** milhões de investimentos
- ✓ **408** mil ton. ano de capacidade de produção

Recorde histórico de produção (817 mil toneladas, +20,8% vs. 2T19).

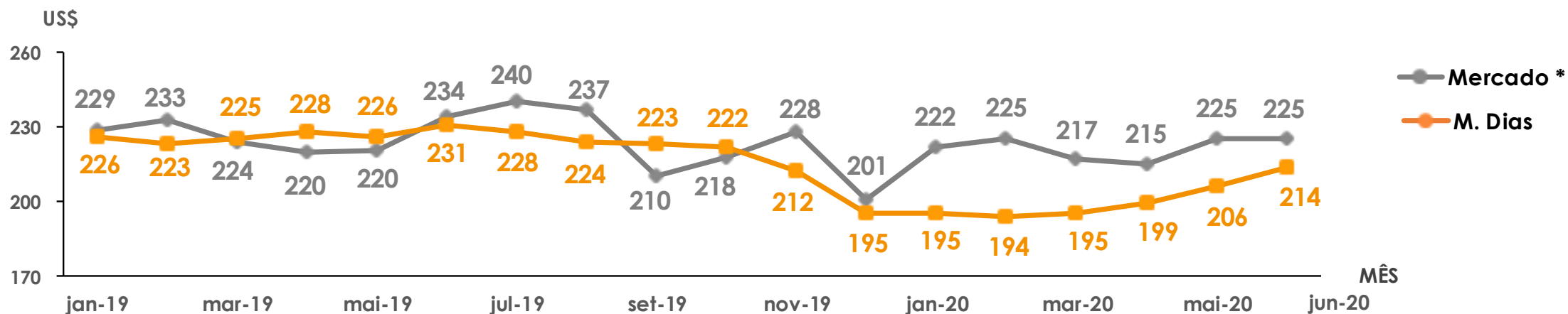


Variação dos volumes de Produção – 2T20 vs 2T19 (mil ton.)



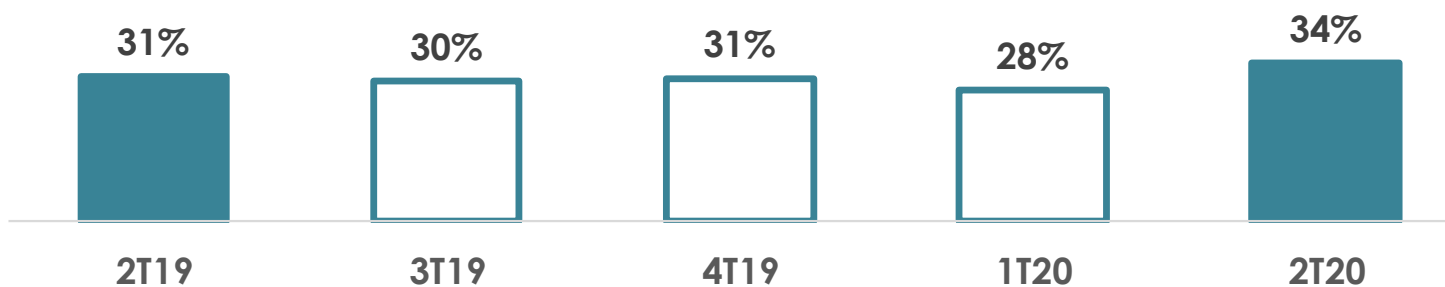
Impacto negativo na margem bruta em função das desvalorização do BRL.

TRIGO
Preço Médio de Aquisição no Estoque M.Dias Branco x Preço de Mercado
US\$ / TON - Ano 2019 e 2020



*Fonte: www.safras.com.br

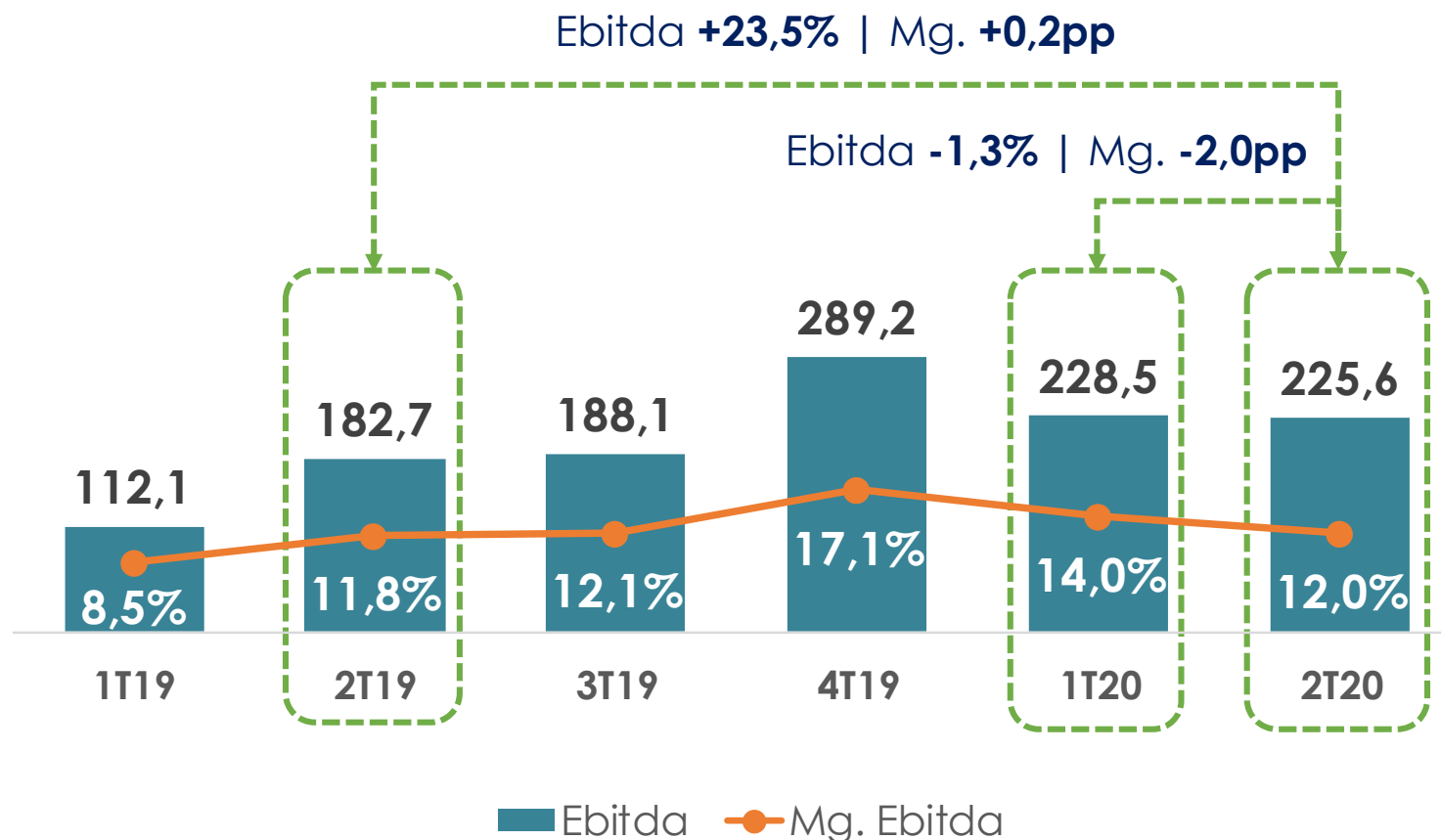
Trigo (% Receita Líquida)**



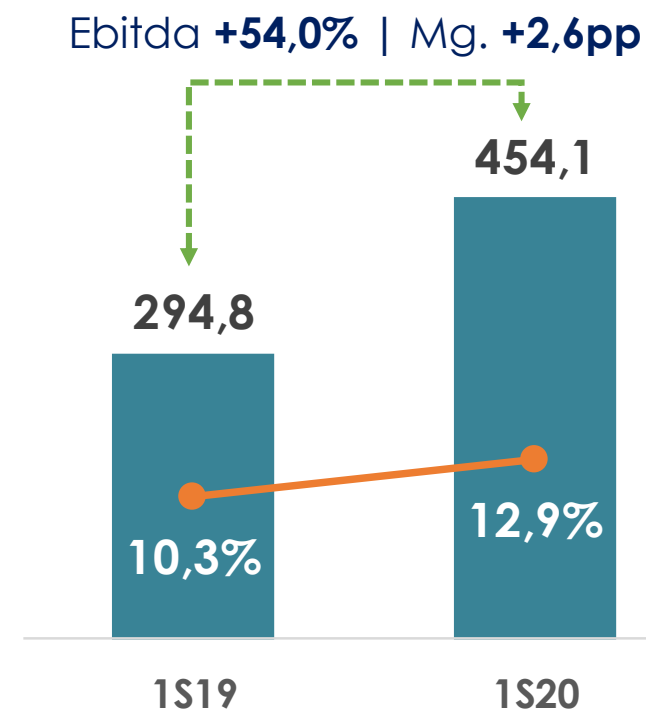
**Farinha de trigo produzida internamente + comprada de terceiros

R\$ 225,6 milhões de EBITDA no 2T20, fruto do aumento dos volumes e da gestão rigorosa das despesas.

EBITDA Trimestre



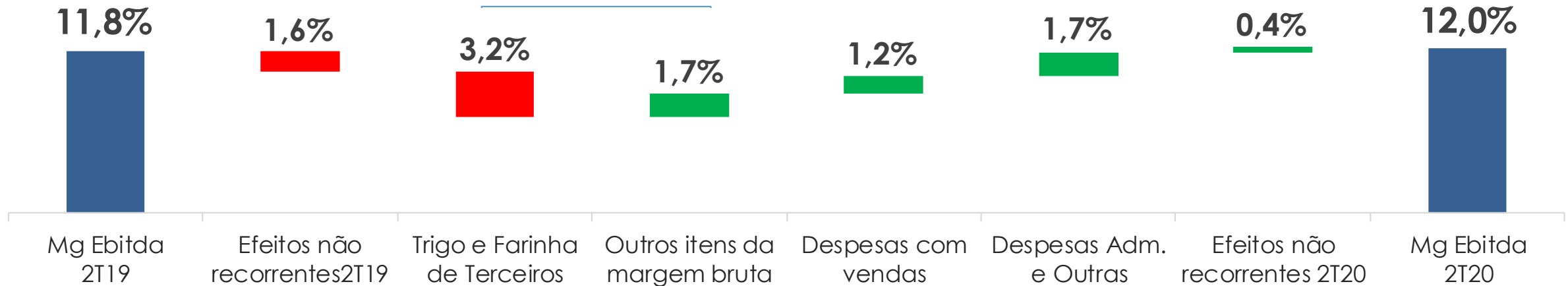
EBITDA Semestre



A maior diluição dos custos fixos e a gestão rigorosa das despesas compensaram o impacto negativo nos custos pela desvalorização do BRL.

Variação Margem EBITDA (%RL) 2T20 vs. 2T19

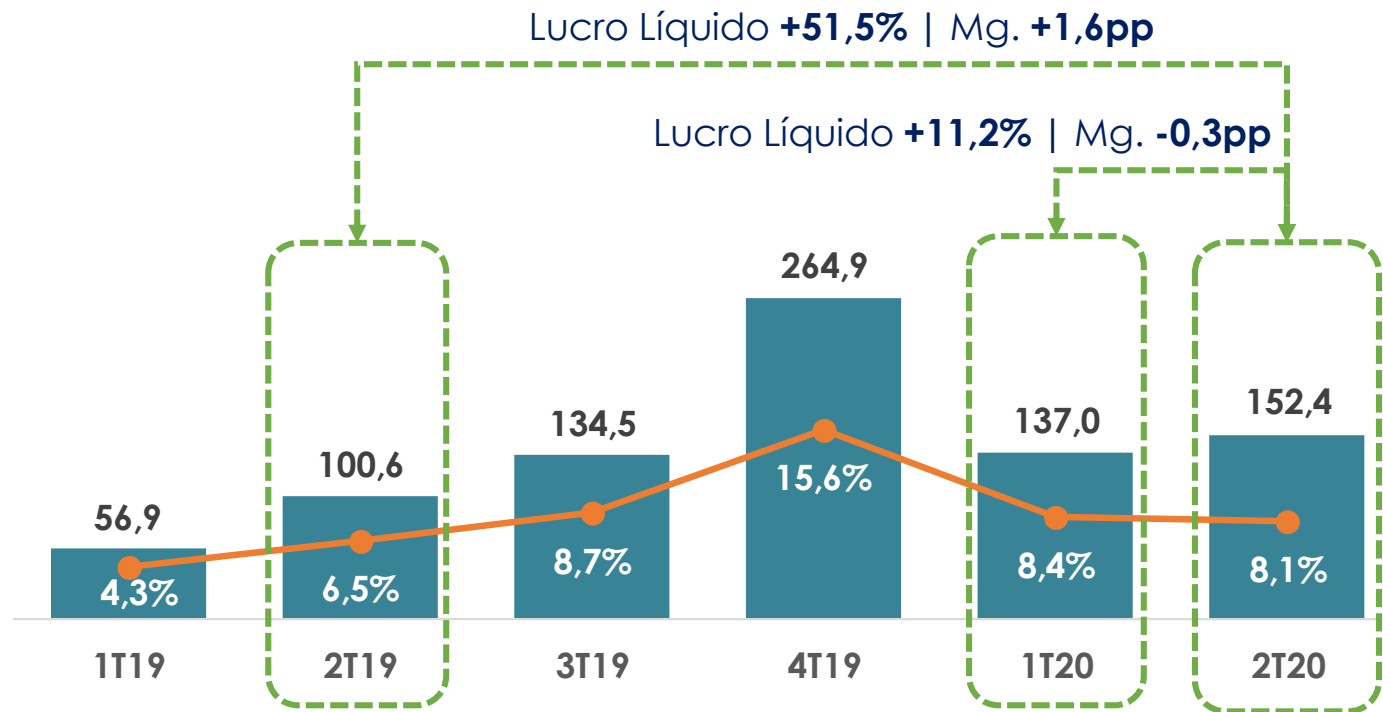
Var. Margem bruta



- Aumento da verticalização de farinha de trigo no 2T20 vs 2T19 **(99,1% vs. 84,3%)**.
- Maior diluição dos custos fixos e das despesas fixas.
- Aumento do custo do trigo em função da desvalorização do BRL.
- Efeitos não recorrentes no 2T20: positivos (créditos tributários extemporâneos) e negativos, despesas relacionadas à pandemia, reestruturação e integração da Piraquê.

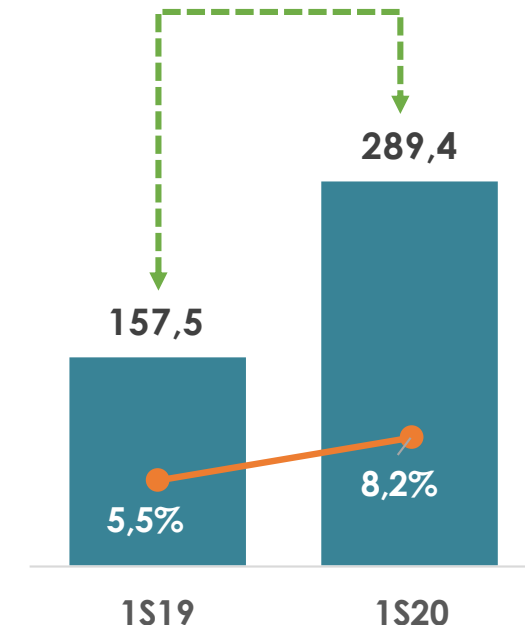
R\$ 152,4 milhões de Lucro Líquido no 2T20, 51,5% maior que o 2T19, fruto do crescimento das vendas e do EBITDA.

Lucro Líquido Trimestre



Lucro Líquido Semestre

Lucro Líquido +83,7% | Mg. +2,7pp



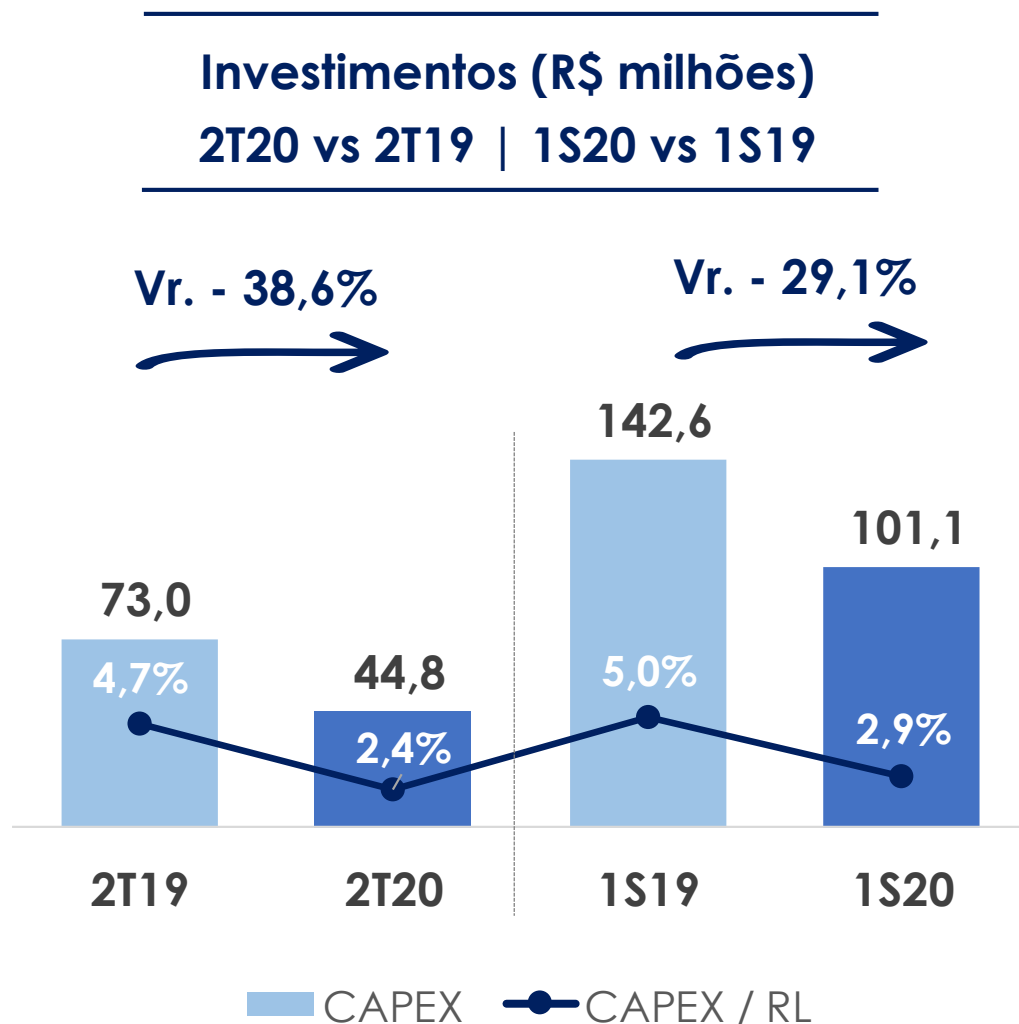
■ Lucro Líquido

● Mg. Lucro Líquido

M. Dias Branco

Investimentos

Mesmo diante das restrições impostas pela pandemia do COVID-19, investimos R\$ 44,8 milhões (-38,6% vs. 2T19).



Destaques

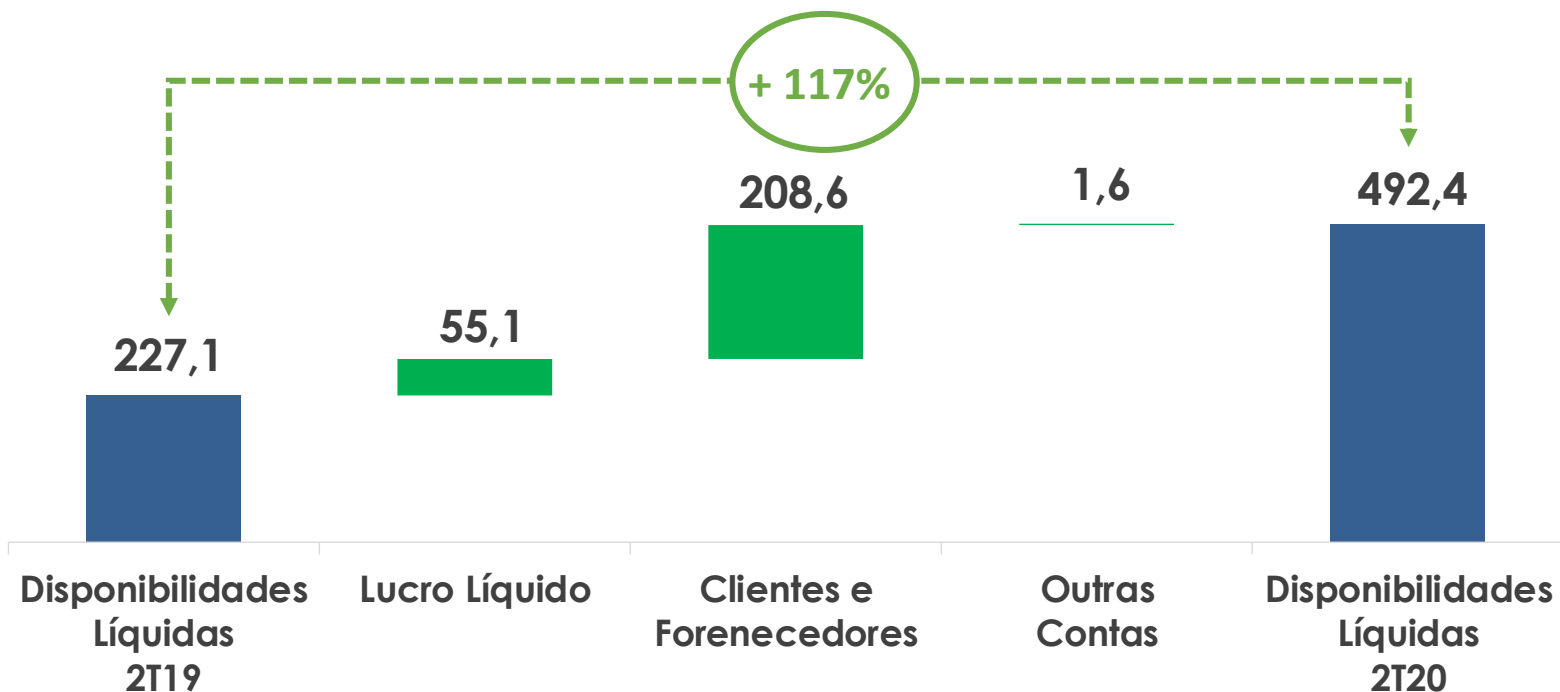
- Aquisição de equipamentos para o moinho de trigo em Bento Gonçalves (RS);
- Adequação do CD da unidade do Rio de Janeiro;
- Equipamento de empacotamento automático para a Fábrica Fortaleza;
- Linha de massas para a unidade Piraquê;
- Estação de tratamento de efluentes para a unidade de Maracanaú; e
- Implantação de softwares.

Dívida Líquida e Geração de Caixa

Recorde histórico de geração de caixa, com R\$ 492,4 milhões, fruto do crescimento dos resultados e da melhora do capital de giro.



Variação das Disponibilidades Líquida Geradas nas Atividade Operacionais (R\$ milhões)



Destaques

✓ +7 dias

Aumento no prazo médio de Fornecedores
(25 dias 2T20 vs 19 dias 2T19)

✓ -6 dias

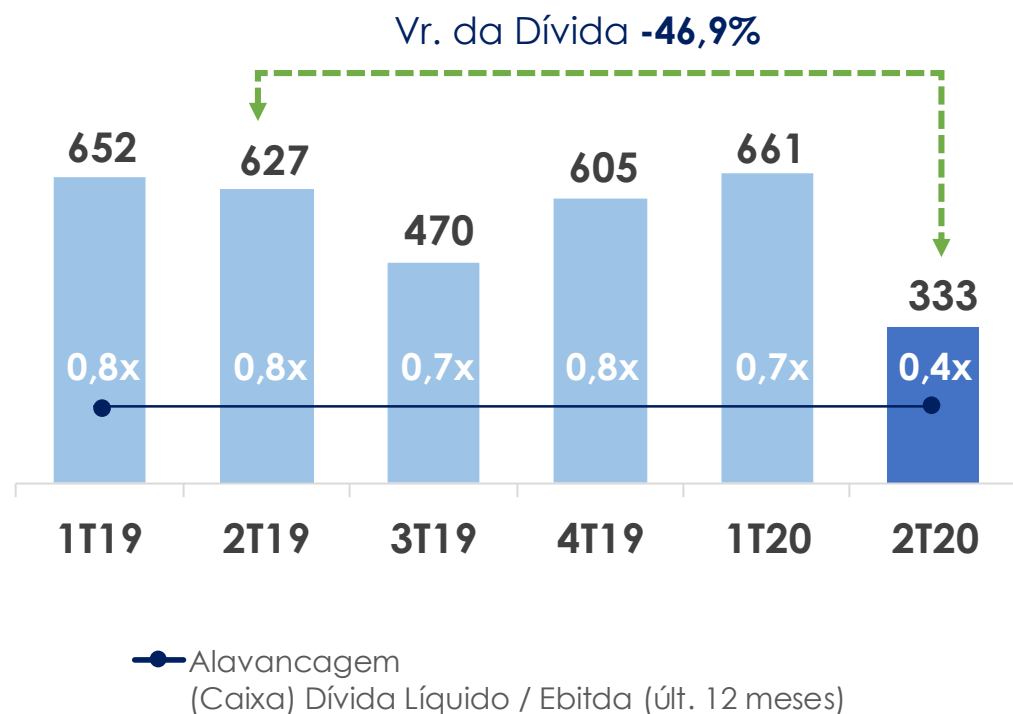
Redução no prazo médio de Clientes
(41 dias 2T20 vs 47 dias 2T19)

✓ +51,5%

Crescimento do Lucro Líquido

Em um trimestre impactado pela crise do Covid-19, demonstramos resiliência, com forte geração de caixa e redução da alavancagem, reforçando a nossa sólida estrutura financeira.

Dívida Líquida (R\$ milhões)



Destaques

- ✓ Forte posição de **caixa** de **R\$ 1,4 bilhão**
- ✓ **R\$ 492,4 milhões** de disponibilidades líquidas geradas pelas atividades operacionais;





**Destques
Socioambientais**

Mais um trimestre de avanços em nossos indicadores de sustentabilidade. No dia 07/08/2020, o Conselho de Administração aprovou a nossa política de sustentabilidade.

Indicadores de Sustentabilidade

- Menor consumo de água (m³/ton): **-5,6%**
- Menor geração de resíduos sólidos (kg/ton): **-12,0%**
- Menor taxa de frequência de acidentes de trabalho: **-0,1pp**
- Menor índice de reciclagem de resíduos: **-7,2pp**



Rede Brasil

Iniciativas e realização

- Adoção de medidas para prevenir a disseminação do COVID-19;
- Campanha (**#vocêdoagantedoa**) criada para conscientizar a população sobre a importância da doação de sangue neste período de crise mundial na saúde;
- Disponibilização de cursos on-line para colaboradores em regime de home office;
- Desde o início da pandemia de Covid-19, doamos 413,4 toneladas de alimentos e R\$ 2,4 milhões para apoiar hemocentros, além da promoção de campanhas de incentivo à doação de sangue.

Gustavo Lopes Theodozio

Vice-Presidente de Investimentos e Controladoria

Tel.: (85) 4005-5667

E-mail:

gustavo.theodozio@mdiasbranco.com.br

Fabio Cefaly

Diretor de Novos Negócios e Relações com
Investidores

Tel.: (11) 3883-9273

E-mail:

fabio.cefaly@mdiasbranco.com.br



M. Dias Branco

Obrigado

Rodrigo Ishiwa

Assessor de Relações com Investidores

Tel.: (11) 3883-9225

E-mail:

rodrigo.ishiwa@mdiasbranco.com.br