

Resultados Financeiros

1º trimestre da Safra 22/23 – Encerrado em 30/06/2022



RESULTADOS FINANCEIROS DO 1T23 - SAFRA 22/23

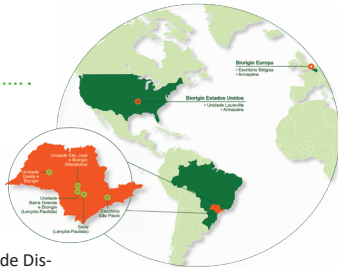


Sobre a Companhia

A Zilor, multinacional brasileira com 76 anos de atuação, é uma das principais empresas do setor sucroenergético e diversifica seu portfólio em duas divisões: de agroindústria, atuando no cultivo e processamento de cana-de-açúcar, para a produção de açúcar, etanol e energia elétrica limpa e renovável; e de Ingredientes Naturais, atuando por meio da unidade Biorigin, especializada em processos biotecnológicos para produção de ingredientes 100% naturais para alimentação humana (Food) e nutrição animal (Feed).

Localização

A **divisão de agroindústria** possui três unidades produtivas no Brasil localizadas no interior de São Paulo, nas cidades de Lençóis Paulista, Macatuba e Quatá; já a **divisão Biorigin** possui duas unidades produtivas, uma no Brasil, no estado de São Paulo, e outra nos Estados Unidos. Adicionalmente, a Biorigin conta com um Centro de Distribuição na Bélgica, que viabiliza a distribuição de ingredientes naturais para mais de 60 países, marcando sua presença em todos os continentes.



Principais Indicadores Econômico-Financeiros

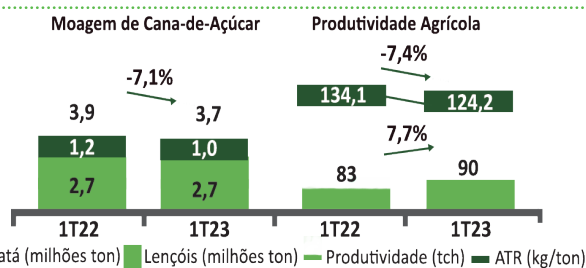
"Indicadores Financeiros R\$ Milhões"	1T23	1T22	"Variação 1T23 X 1T22"
Receita Líquida	827,7	742,1	11,5%
Lucro Bruto	242,5	349,9	-30,7%
Margem Bruta	29,3%	47,2%	-17,9 p.p.
EBITDA Ajustado	274,3	359,9	-23,8%
Margem EBITDA Ajustada	33,1%	48,5%	-15,4 p.p.
EBIT Ajustado	140,6	224,2	-37,3%
Margem EBIT Ajustada	17,0%	30,2%	-13,2 p.p.
Lucro Líquido	69,1	245,1	-71,8%
Margem Líquida	8,4%	33,0%	-24,7 p.p.

Balanco Patrimonial	30/06/2022	30/06/2021	Variação
Ativo Total	7.769,3	6.692,2	16,1%
Patrimônio Líquido	1.715,9	1.354,1	26,7%
Caixa e Equivalente de Caixa	1.211,5	933,0	29,8%
Dívida Bruta	2.941,9	2.609,3	12,7%
Dívida Líquida	1.730,4	1.676,3	3,2%
Dívida Líquida/EBITDA Ajustado (LTM)	1,72x	1,85x	-0,1x
Liquidez Corrente ¹	1,6x	1,3x	0,3x

1 Liquidez Corrente: Ajustada pelo Ativo Biológico no Ativo e pelo Arrendamento e impactos do IFRS16 no Passivo

Principais Indicadores Econômico-Financeiros

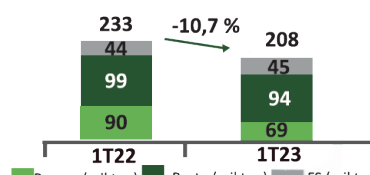
Destaque operacional Agronegócio



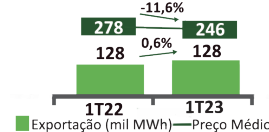
TCH (Tonelada de Cana por Hectare) indicador de medida da produtividade
ATR (Açúcar Total Recuperável) concentração de açúcar e qualidade da cana

O maior volume de chuva no início da Safra 22/23 contribuiu para o aumento da produtividade, em detrimento da concentração de açúcar na cana, medida pelo ATR.

Produção de Açúcar



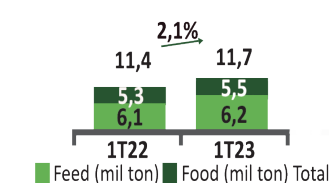
Cogeração de Energia



O menor volume de produção de açúcar e etanol está relacionado ao melhor volume de moagem e ATR, em razão do maior volume de chuvas do período.
Aumento de Energia exportada resultado de melhor eficiência na geração, mesmo com menor disponibilidade de biomassa. A energia produzida foi contratada pelo preço médio de R\$ 245,8/MWh no 1T23 versus R\$ 278,0/MWh no 1T22.

Destaque operacional Biorigin

Produção Biorigin

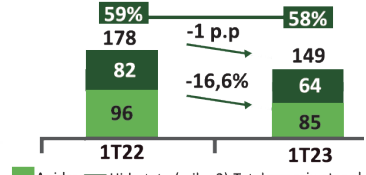


No 1T23 a produção foi de 11,7 mil toneladas, aumento de 2,1% em relação ao mesmo período da Safra anterior, com aumento de 4,2% na produção do segmento de ingredientes Food (nutrição humana), para adequação dos estoques. O segmento de ingredientes Feed (nutrição animal), segue em linha com o planejamento de produção.

A Biorigin encerrou o 1T23 com 15 linhas de produtos nos segmentos Feed e Food e mais de 100 produtos no portfólio, sendo alguns produzidos com exclusividade para clientes. Com mais de 560 clientes em sua carteira, a Biorigin destina cerca de 90% dos seus produtos à exportação e está presente em mais de 60 países.

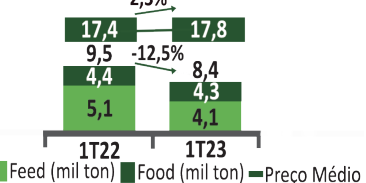
Na unidade Biorigin houve redução de 12,5% no volume de vendas no 1T23 em relação ao mesmo período da safra passada, com impacto no timing de vendas. O preço teve incremento de 2,3% em relação ao 1T22.

Produção e Mix de Etanol



Destaque operacional Biorigin

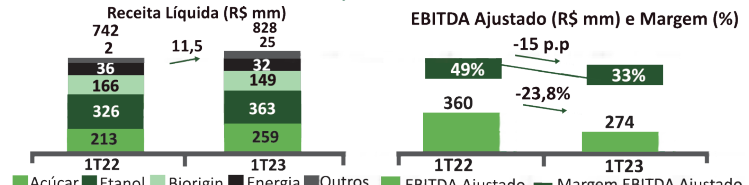
Volume de vendas e preço médio



A Biorigin encerrou o 1T23 com 15 linhas de produtos nos segmentos Feed e Food e mais de 100 produtos no portfólio, sendo alguns produzidos com exclusividade para clientes. Com mais de 560 clientes em sua carteira, a Biorigin destina cerca de 90% dos seus produtos à exportação e está presente em mais de 60 países.

Na unidade Biorigin houve redução de 12,5% no volume de vendas no 1T23 em relação ao mesmo período da safra passada, com impacto no timing de vendas. O preço teve incremento de 2,3% em relação ao 1T22.

Destaque Financeiros



Safra 21/22 vs Safra 22/23:

A receita líquida consolidada no 1T23 somou R\$ 828 milhões, 11,5% superior ao registrado no 1T22.

Aumento da receita de Açúcar suportada pelos maiores preços da commodity, porém com pequena redução de 0,5% no volume de vendas. Os maiores preços da cana, em função do aumento no valor do ATR (Açúcar Total Recuperável) divulgado e praticado pelo Consecana, contribuíram para melhor resultado.

A receita de Etanol impactada pelo aumento do preço do petróleo.

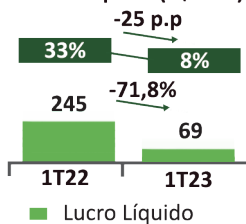
Redução da receita de Energia em razão do menor preço médio comparado com o mesmo período da Safra anterior.

A linha de Outros contempla, principalmente, a receita de CBIOS (Créditos de Descarbonização) no montante de R\$ 19 milhões no 1T23 referente a comercialização de 262 mil CBIOS ao preço médio de R\$ 102/CBIO, ante receita líquida de R\$ 2 milhões no 1T22 com comercialização de 74 mil CBIOS ao preço médio de R\$ 30/CBIO, com impacto positivo na receita.

A redução da receita da unidade Biorigin, ocorreu devido à desvalorização do dólar frente ao real, onde cerca de 90% da receita da unidade deriva de exportações, associado ao menor volume de vendas em razão do timing de vendas. Adicionalmente, a unidade foi impactada pelos custos mais altos dos insumos.

O menor EBITDA Ajustado é resultado de menor moagem no período, refletindo em menor diluição dos custos, somados ao aumento custo insumos (principalmente fertilizantes e diesel).

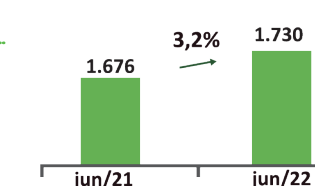
Lucro líquido (R\$ mm)



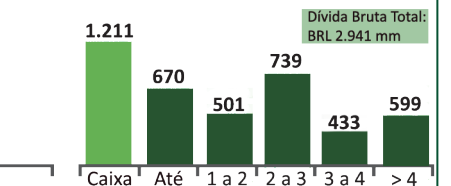
O lucro líquido somou R\$ 69,1 milhões no 1T23 versus R\$ 245,0 milhões registrado no 1T22. Impactado por custos mais altos, aumento de despesas financeiras líquidas e das despesas administrativas ocorridas para viabilizar alavancas de crescimento da Companhia, somadas ao menor volume de equivalência patrimonial.

Endividamento

Dívida Líquida (R\$ mm)



Cronograma de Amortização (R\$ mm) - jun/22



Em junho de 2022 o indicador Dívida Líquida/EBITDA Ajustado foi de 1,72x ante 1,85x em junho de 2021, aumento de 0,13x nos últimos 12 meses. O principal impacto no endividamento do 1T23 refere-se aos dois projetos de expansão de energia elétrica. Desde o início dos projetos já foram desembolsos cerca de R\$ 195,0 milhões.

A dívida líquida em 30/06/2022 era de R\$ 1.730,4 milhões, aumento de 3,2% frente aos R\$ 1.676,3 milhões observados em 30/06/2021.

Alongamento da dívida com vencimentos distribuídos no decorrer dos próximos 5 anos e com emissão de debêntures distribuídas em 12 anos, com caixa de R\$ 1.211 milhão.

Evento Subsequente

A Companhia captou o montante de R\$ 450,0 milhões em julho/2022 pelo prazo de 12 anos ao custo de IPCA +7,8722% ao ano, com amortização a partir do 4º ano. Um importante reforço de caixa para a Companhia que serão registrados contabilmente no 2T23.

Os recursos serão utilizados para os dois projetos de ampliação de energia elétrica nas Usinas Barra Grande e São José, por meio de direito de comercialização via leilão, que contribuirá para aumento da nossa capacidade de geração de 60%, previstas início das operações em 2023 e 2024, conforme divulgado detalhes no encerramento da Safra de 21/22. O negócio de energia faz parte da estratégia de diversificação dos negócios da Companhia, diminuindo o impacto das oscilações das commodities e contribuindo para maior previsibilidade na geração de caixa.

Compromisso com o desenvolvimento Socioambiental (ESG)

Em linha com o compromisso de reportar, de forma alternada por trimestre, os 9 temas ESG classificados como "prioritários" e "importantes", destacam-se:

Respeito aos Direitos Humanos - faz parte das diretrizes ESG da Companhia. Um tema importante destacado no Código de Ética da Zilor, conta com ações de conscientização entre colaboradores e faz parte dos valores para uma sociedade mais justa e igualitária;

Código de Conduta, prevenção da corrupção e de práticas anticompetitivas - esses documentos registram valores e crenças da Companhia e contam com ações de disseminação e conscientização dos colaboradores. A Companhia possui Canal de Ética disponível e amplamente divulgado para receber denúncias, que são tratadas de forma sigilosa com comissão dentro da Companhia e levados aos mais altos órgãos de governança.

Maiores detalhes podem ser encontrados no site da Zilor (www.zilor.com.br) na sessão Relações com Investidores, na Central de Resultados.

Diretoria: Fabiano José Zillo | Marcos Ponce de Leon Arruda

Contador: Paulo Souza de Oliveira Junior - CRC - SP-253903/O-2

Conteúdo na íntegra dos resultados do 1T23 e no Relatório de Sustentabilidade - Safras 20/21 - 21/22 no Earnings Release, disponível em nosso website: www.zilor.com.br, na sessão: Relação com Investidores.

