CEDO

B3 LISTED N1



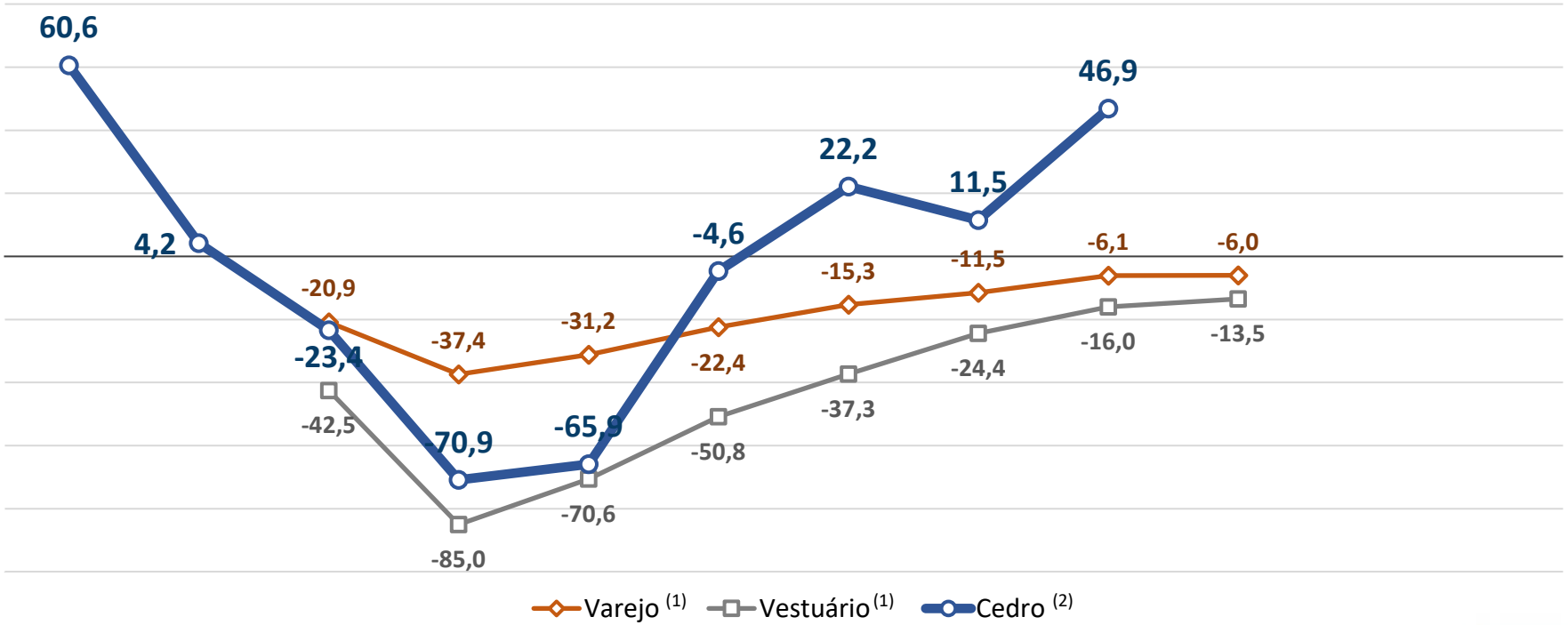
apimec ASSOCIAÇÃO DOS ANALISTAS E PROFISSIONAIS DE INVESTIMENTO DO MERCADO DE CAPITAIS | MG

Agenda

- Como a Pandemia da Covid-19 nos afetou e como reagimos
- Consequências das medidas adotadas
- Evolução dos principais indicadores financeiros
- Perspectivas
- Perguntas e respostas (via chat)

Desempenho de Mercado 2020

Boletim Varejo Cielo e Vendas Cedro



CEDO
B3 LISTED N1

(1)Fonte: Cielo | ICVA - Índice Cielo do Varejo Ampliado; 1) Período de 01/mar/20 a 31/out/20; 2) Comparação com dias equivalentes de fev/20, com ajuste de calendário (ex: Carnaval, Páscoa, feriados, semana do Dia das Mães).
(2)Vendas Consolidadas das Linhas Jeanswear e Workwear

2º Trimestre - Pandemia Covid19

Impactos e Ajustes Realizados

Os efeitos iniciais da Pandemia foram sentidos a partir da última semana de março de 2020…

- Queda abrupta nas vendas e cancelamento de pedidos em carteira
- Devolução de mercadorias entregues
- Elevação da inadimplência
- Severa restrição do crédito

… e motivaram ajustes em toda a empresa visando preservar sua "Saúde Operacional".

- Desenvolvimento e implementação dos novos protocolos de Saúde e Segurança do Trabalho
- Suspensão da produção, suspensão de contratos de trabalho e redução da jornada e salários
- Negociação dos passivos com clientes dentro da realizada de enxugamento de liquidez
- Negociação dos passivos com fornecedores garantindo a operação da linha Workwear
- Suspensão temporária da coobrigação (recompra) negociada com Fundos
- *Standstill* de principal negociado com Bancos

3º Trimestre - Retomada das Atividades

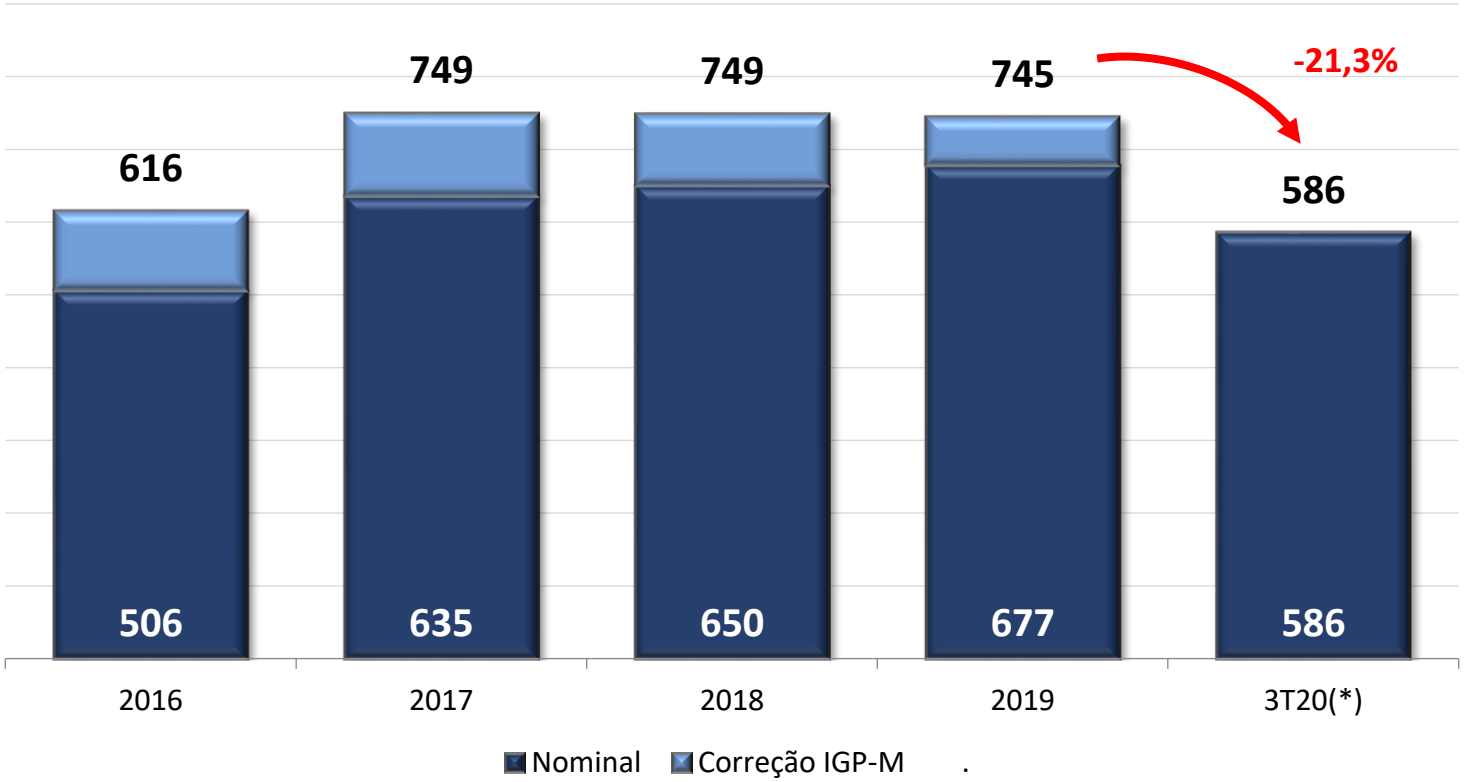
Cenário de crescimento da demanda

Ao longo do 3º trimestre voltamos nossas atenções para a retomada das atividades

- Utilização do estoque disponível para financiar a retomada das atividades (R$ 40 milhões)
- Dosagem do aumento da produção ao capital de giro disponível
- Aumento gradual da utilização da capacidade de produção
- Retorno dos empregados, sem demissões em função da pandemia
- Acerto de recompras em atraso com os fundos
- Ajustes nos preços de vendas
- Retorno das amortizações

Evolução dos principais indicadores financeiros

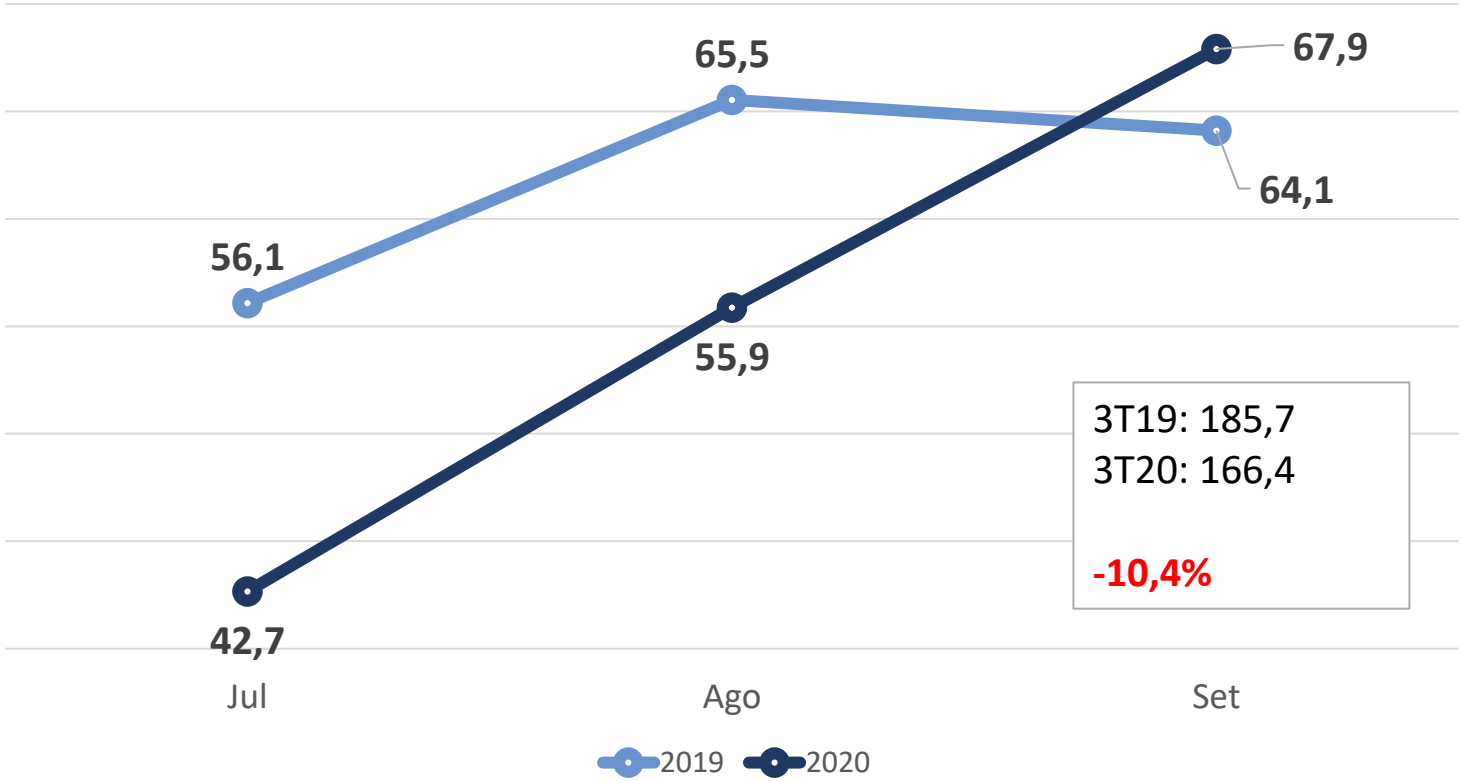
Receita Líquida



(*): 3T20 = últimos doze meses terminados em set/20

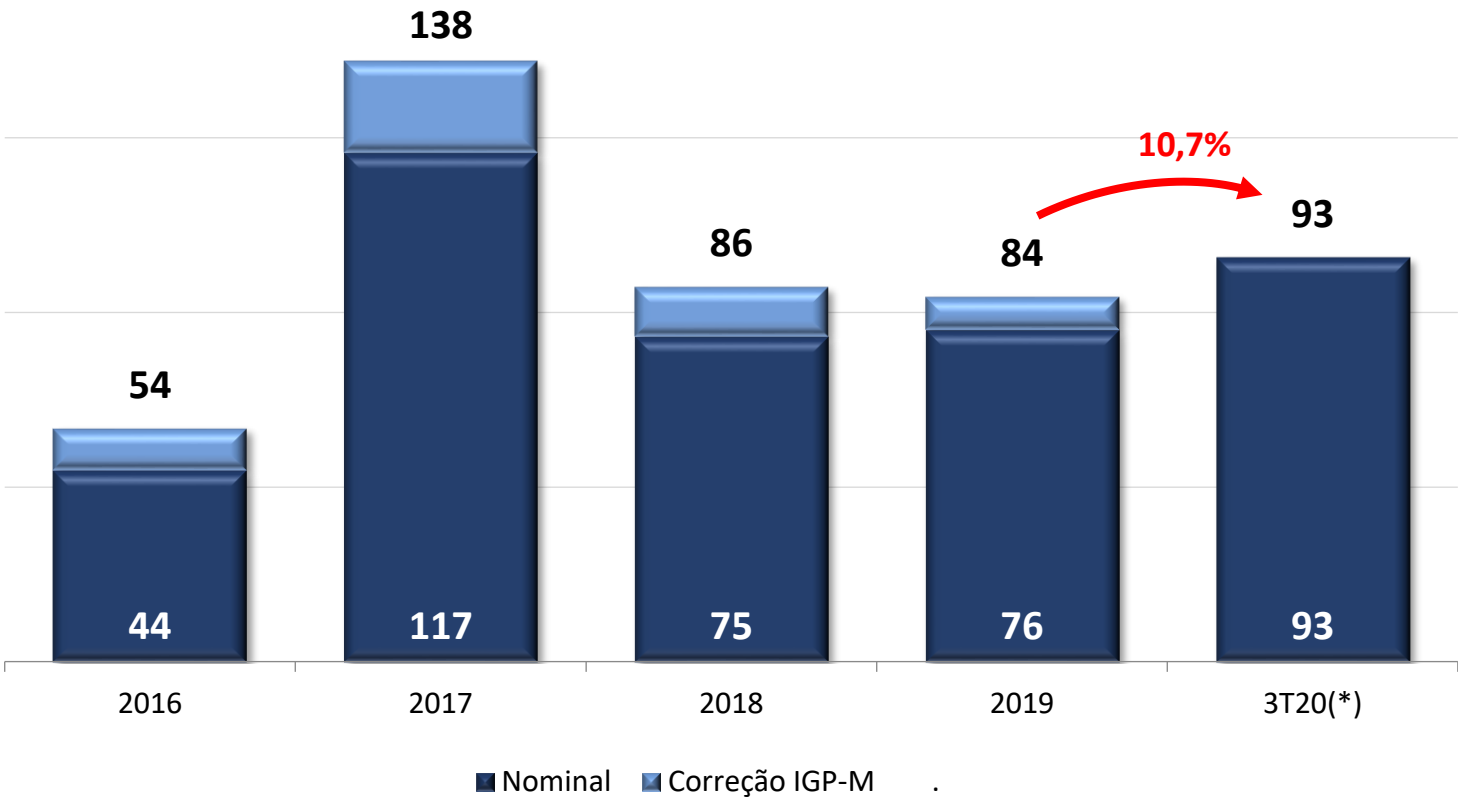
Evolução dos principais indicadores financeiros

Receita Líquida no terceiro trimestre 2019 x 2020



Evolução dos principais indicadores financeiros

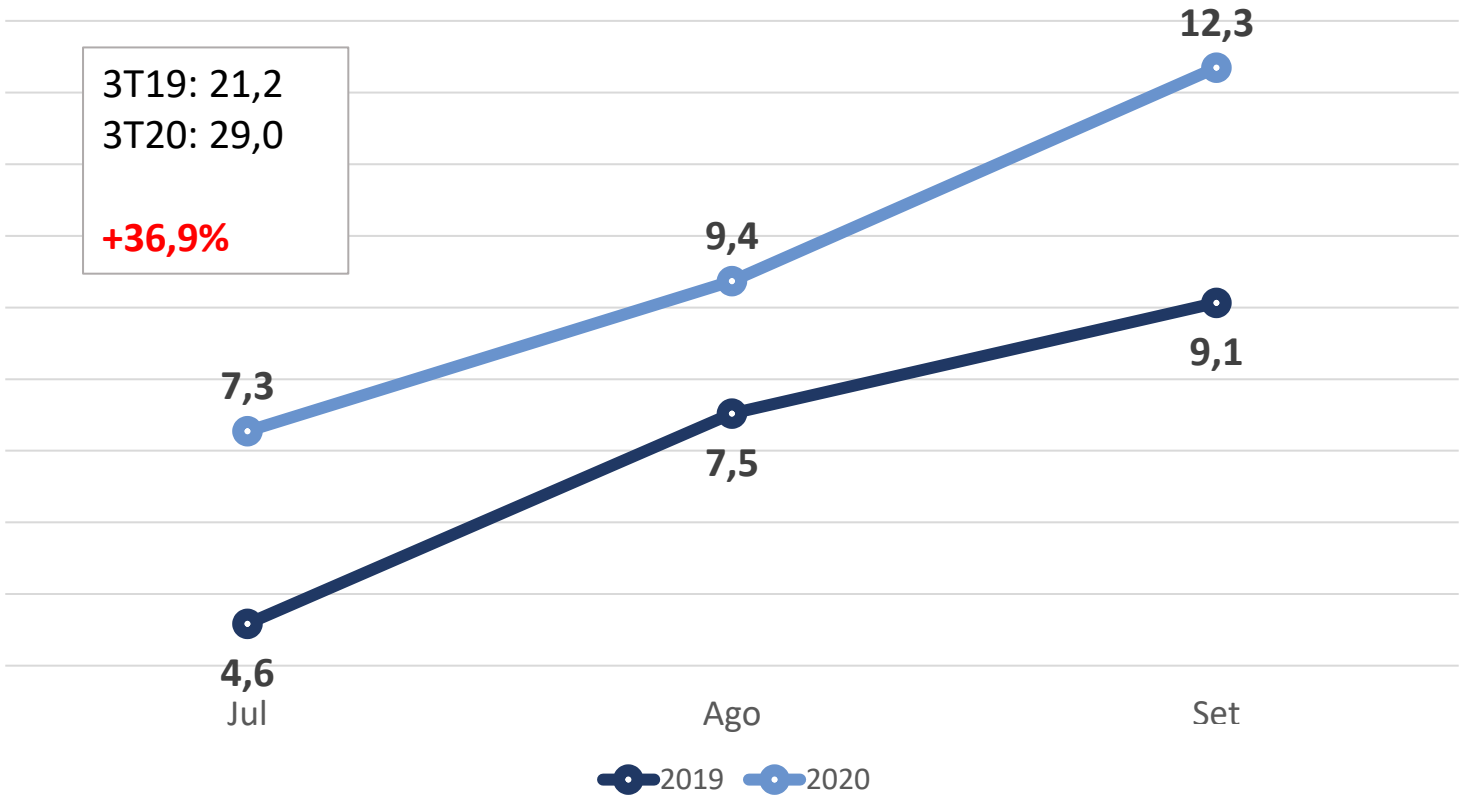
Lucro bruto



(*): 3T20 = últimos doze meses terminados em set/20

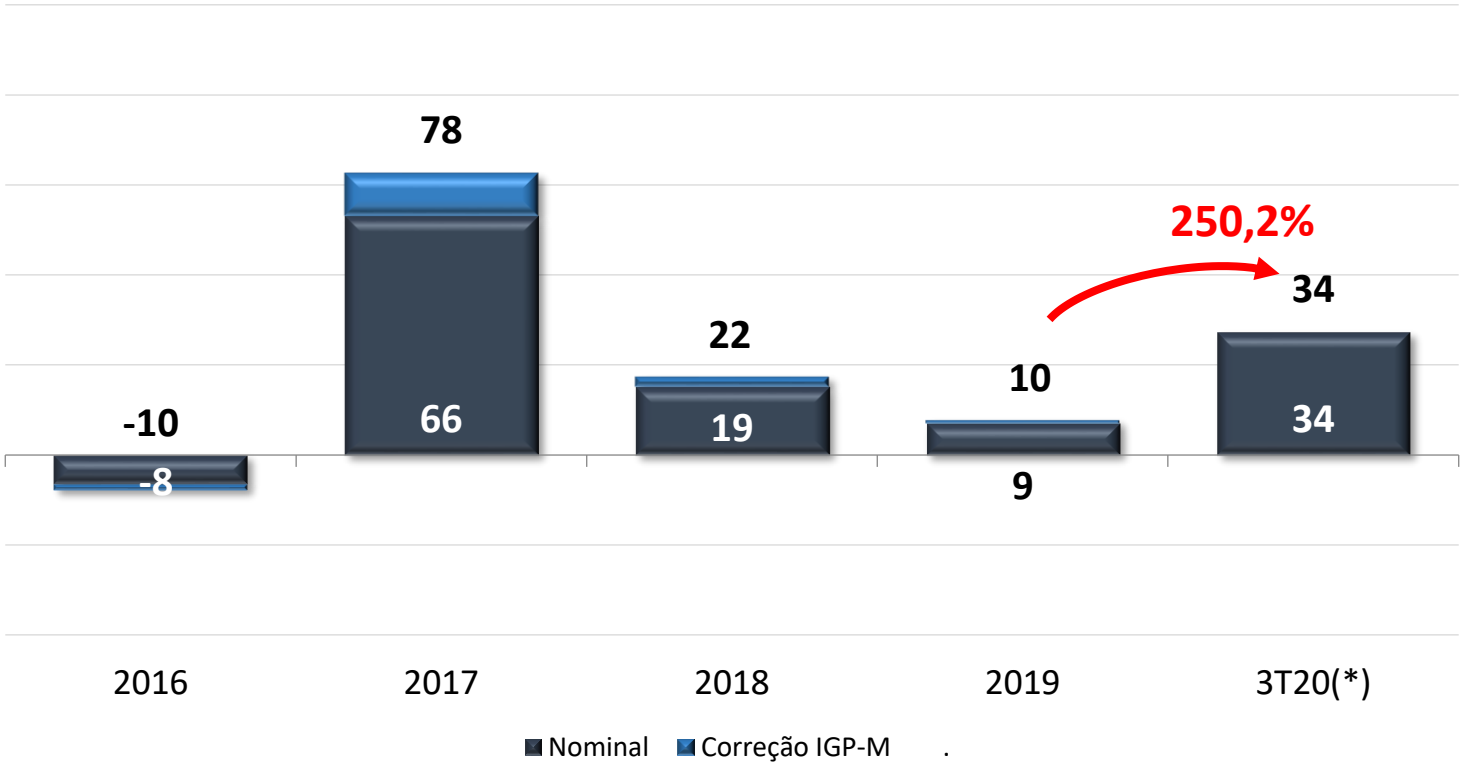
Evolução dos principais indicadores financeiros

Lucro bruto no terceiro trimestre 2019 x 2020



Evolução dos principais indicadores financeiros

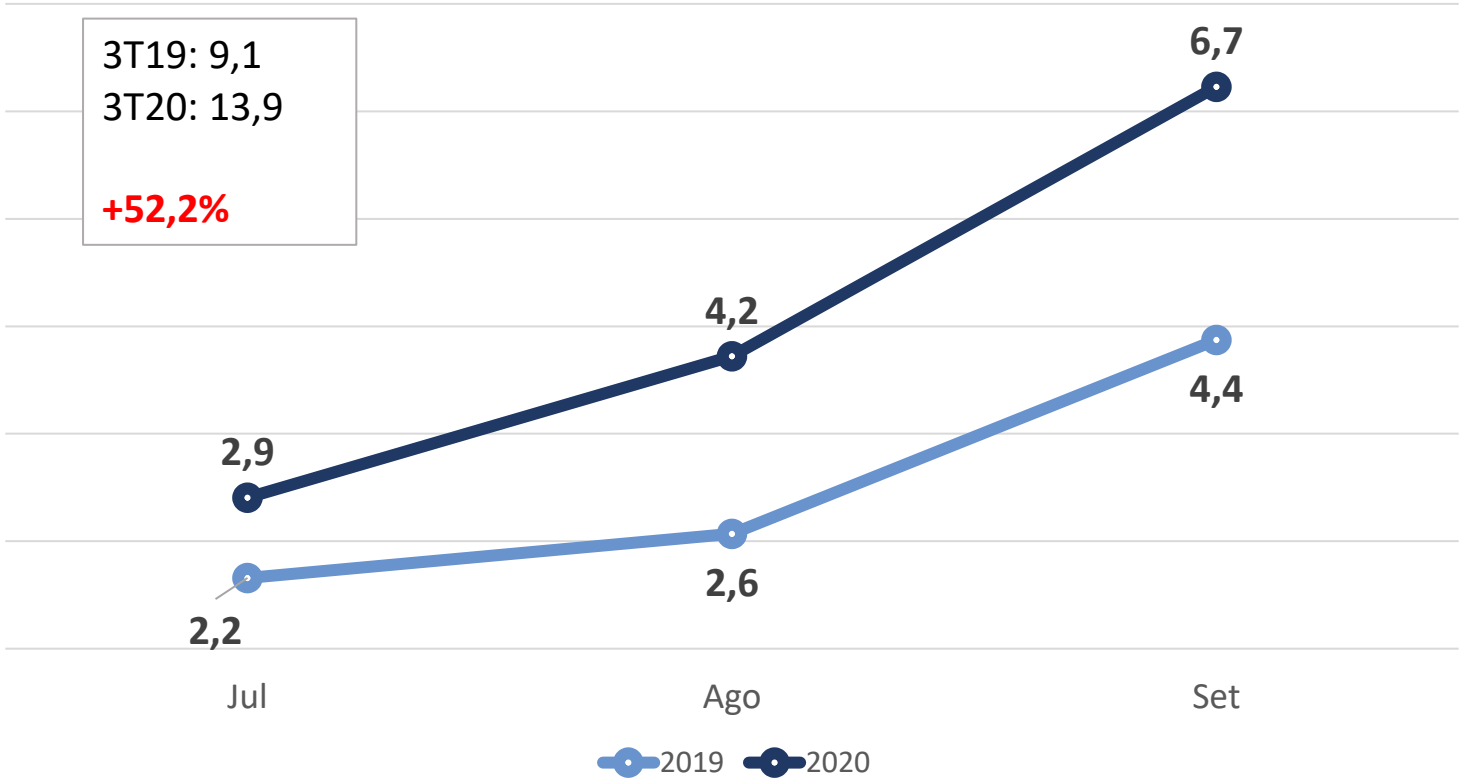
Ebitda recorrente



(*): 3T20 = últimos doze meses terminados em set/20

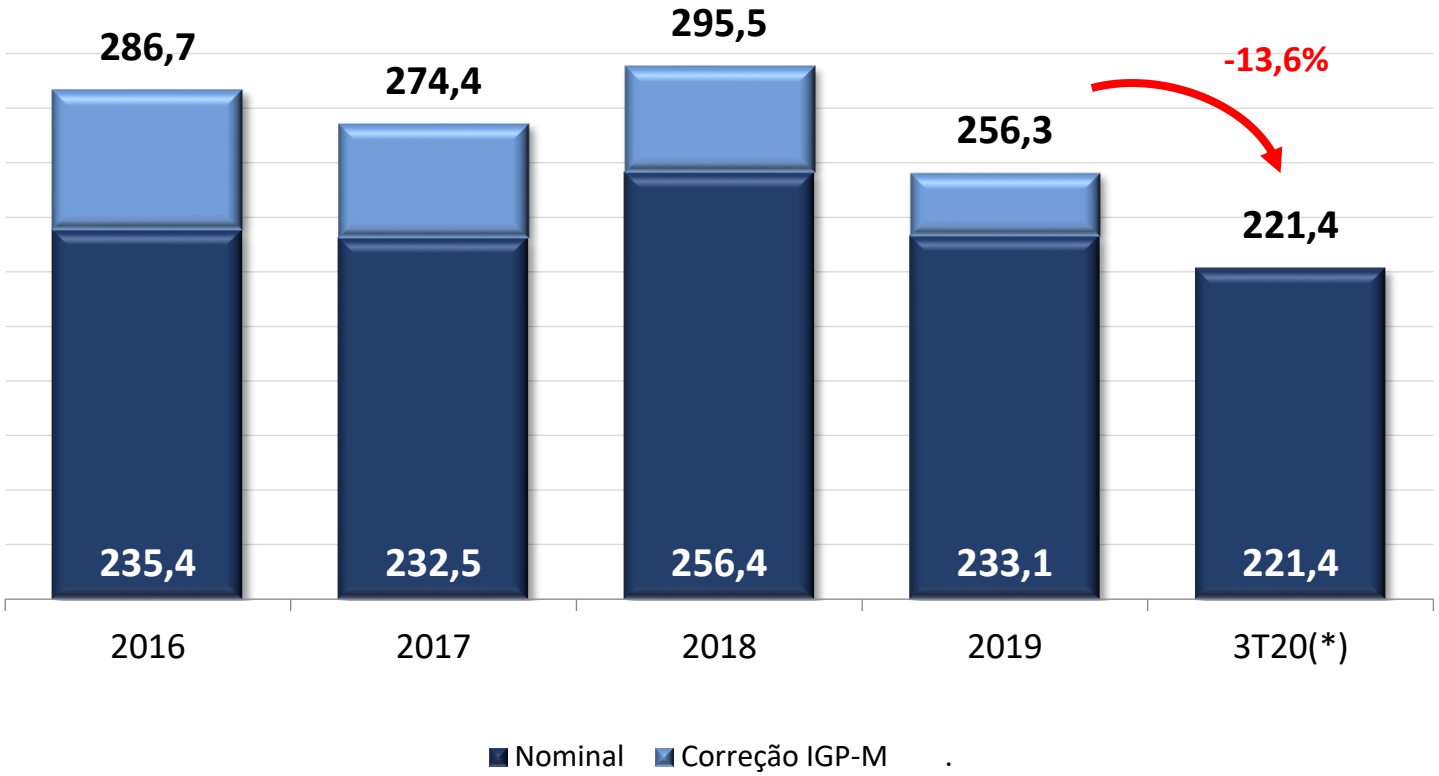
Evolução dos principais indicadores financeiros

Ebitda recorrente no terceiro trimestre 2019 x 2020



Evolução dos principais indicadores financeiros

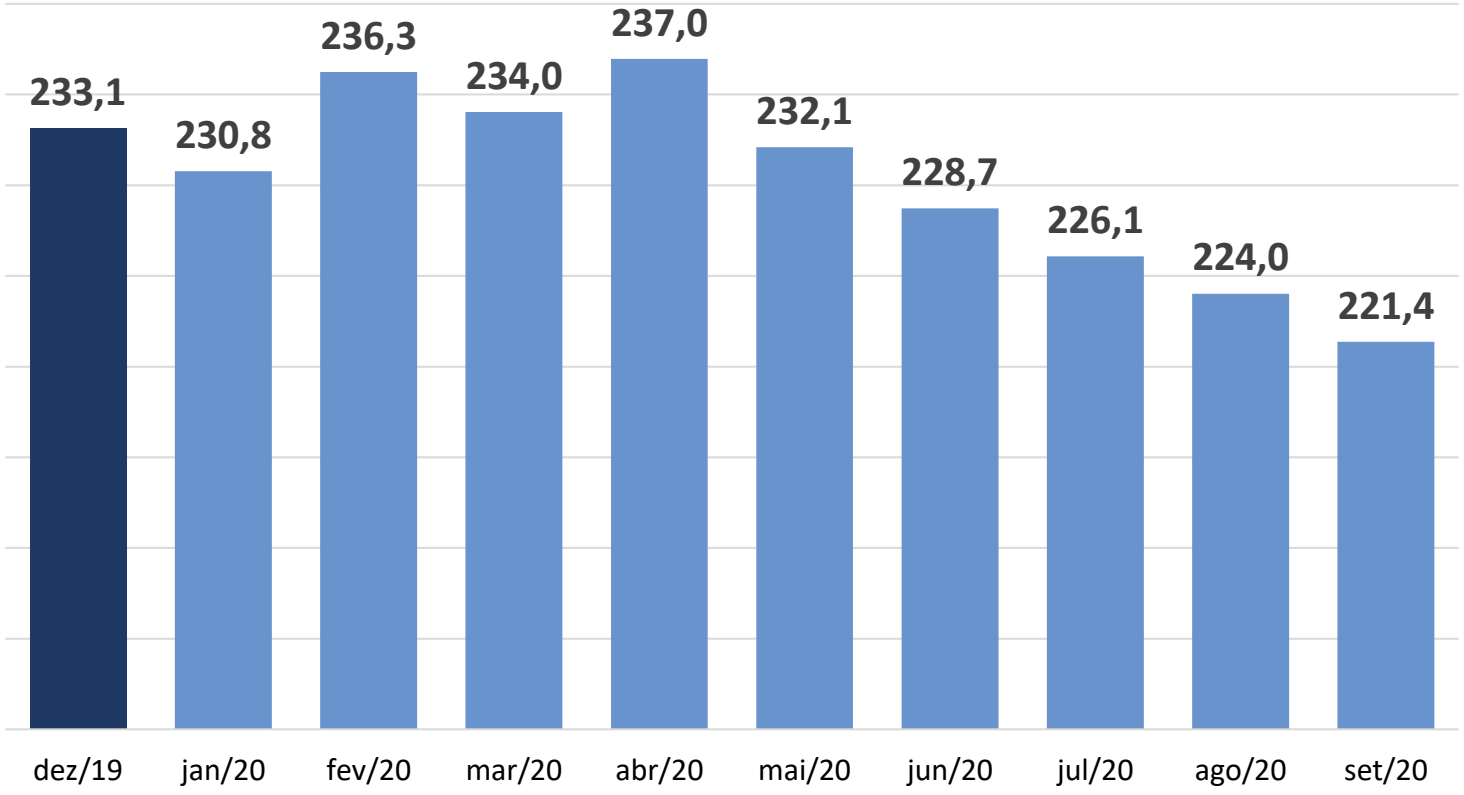
Endividamento bancário



(*): 3T20 = últimos doze meses terminados em set/20

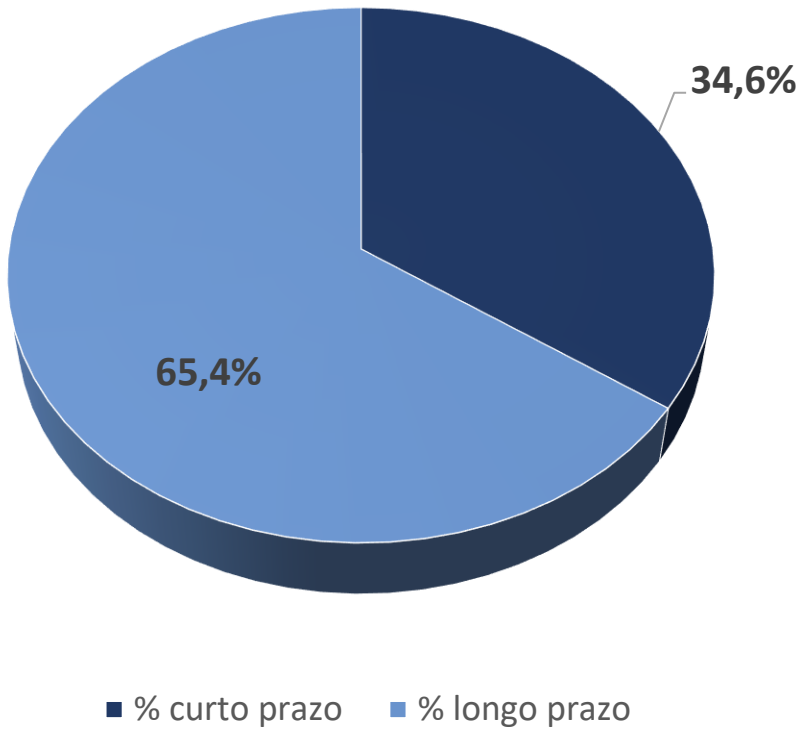
Evolução dos principais indicadores financeiros

Evolução da dívida em 2020



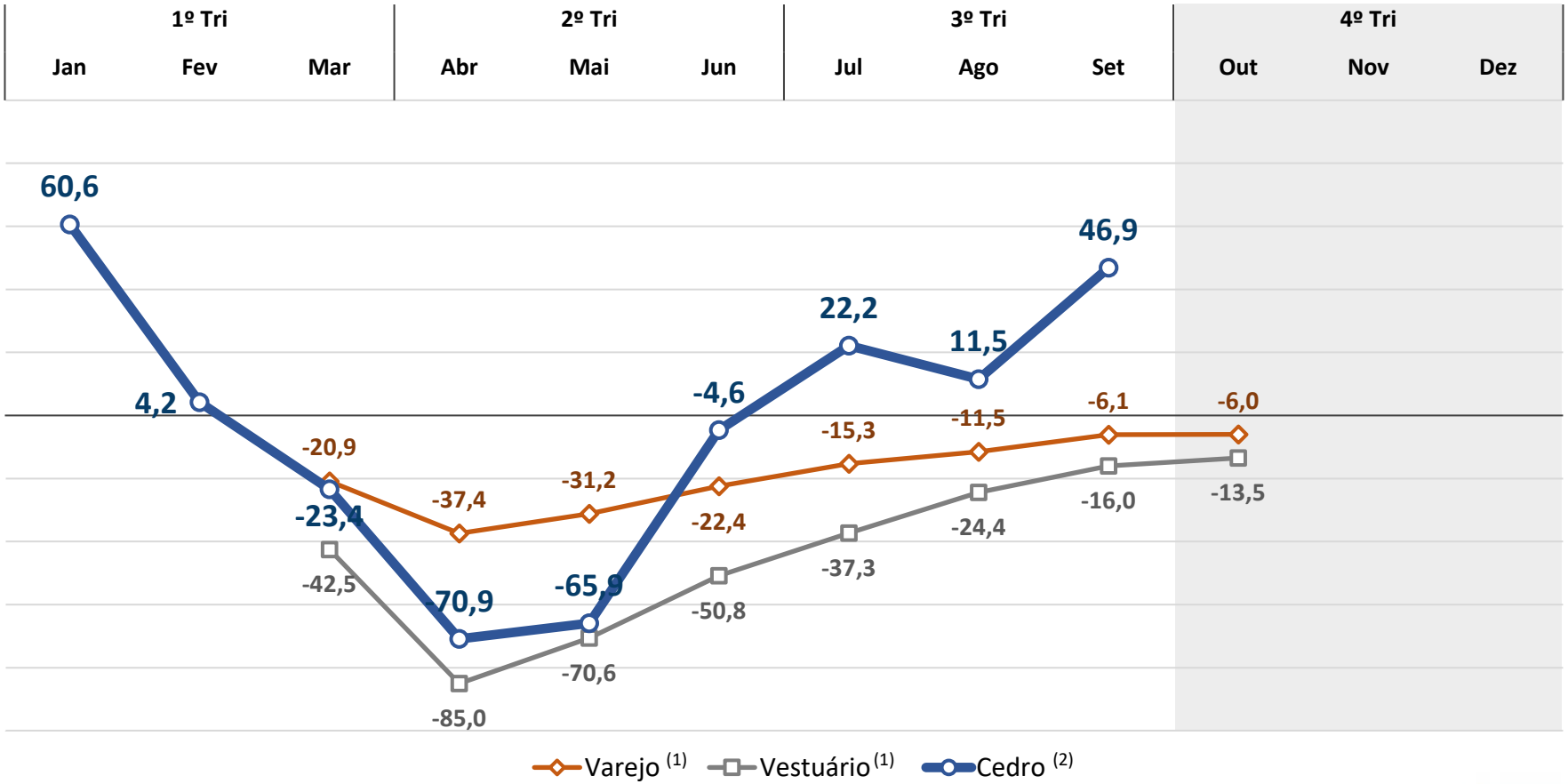
Evolução dos principais indicadores financeiros

Distribuição da dívida (curto e longo prazos)



Desempenho de Mercado 2020

Boletim Varejo Cielo e Vendas Cedro

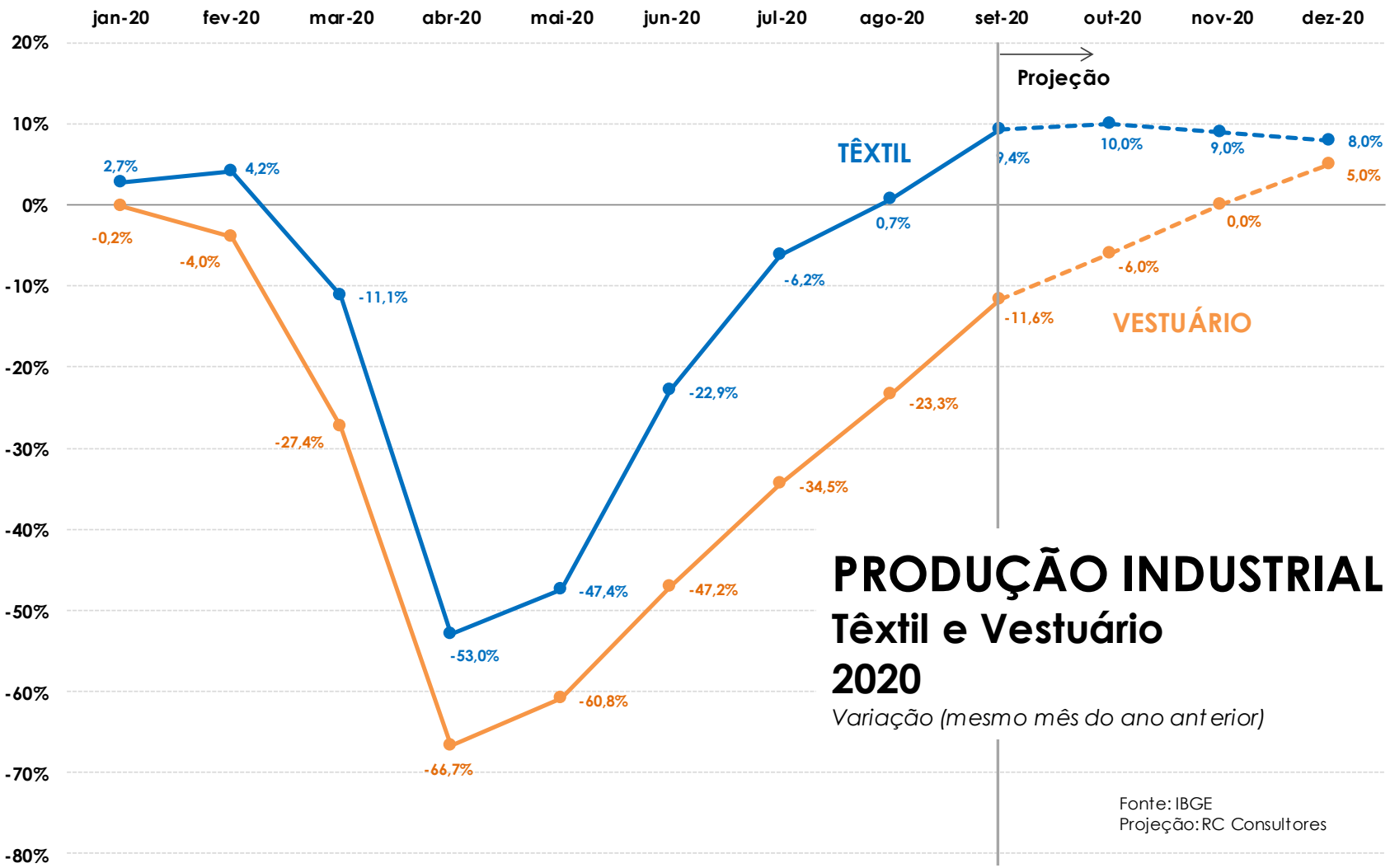


CEDO
B3 LISTED N1

(1)Fonte: Cielo | ICVA - Índice Cielo do Varejo Ampliado; 1) Período de 01/mar/20 a 31/out/20; 2) Comparação com dias equivalentes de fev/20, com ajuste de calendário (ex: Carnaval, Páscoa, feriados, semana do Dia das Mães).
(2)Vendas Consolidadas das Linhas Jeanswear e Workwear

Têxteis e Confeccionados – Forte Retomada Pós Quarentena

Fonte: ABIT – Associação Brasileira da Industria Têxtil e de Confecções



PRODUÇÃO INDUSTRIAL

Têxtil e Vestuário

2020

Variação (mesmo mês do ano anterior)

Fonte: IBGE
Projeção: RC Consultores

Têxteis e Confeccionados - O que esperar para 2020 e 2021

Fonte: ABIT – Associação Brasileira da Industria Têxtil e de Confecções

	Produção	Vendas Internas	Importação (mil ton)	Exportação (mil ton)	Emprego (vagas formais)
2019	▲ 0,3%	▲ 0,1%	▲ 3,8%	▲ 1,5%	▼ -11.135
2020 (P)	▼ -17,6%	▼ -20,4%	▼ -19,0%	▼ -3,7%	▼ -40.648
2021 (P)	▲ 16,9%	▲ 17,8%	▲ 10,5%	▲ 4,5%	▲ 18.500

Desafios e Perspectivas

Retomada da Pauta Estruturante

Apesar do momento de recuperação, o cenário externo inspira cuidados…

- Dualidade do Câmbio: redução das importações x aumento dos custos
- Extensão da 2ª onda da Pandemia do COVID19
- Deterioração das contas públicas e do cenário fiscal brasileiro

… enquanto, internamente, retomamos a pauta estruturante da empresa:

- Adequação da estrutura de capital
- Recomposição do capital de giro
- Alongamento do endividamento
- Viabilização da retomada dos investimentos
- Consolidação da recuperação da rentabilidade