

The background is a collage. Large, 3D, light blue letters spell out 'ANCO' across the center. To the left, there's a circular image of a fisherman in a red and white striped shirt. To the right, a white fishing net is draped over the letters. The overall color palette is blue and white.


CEDRO
TEXTIL

CIA. DE FIAÇÃO E TECIDOS CEDRO E CACHOEIRA



15/05/2023

Disclaimer

- As informações aqui disponíveis foram reunidas de maneira criteriosa dentro da atual conjuntura, baseada em trabalhos em andamento e respectivas estimativas.
- O uso de palavras como “projeta”, “estima”, “antecipa”, “prevê”, “planeja”, “espera”, entre outras, escritas e/ou proferidas , objetiva sinalizar possíveis tendências que, evidentemente, envolvem incertezas e riscos, cujo resultados futuros podem diferir das expectativas atuais.
- A Companhia não se responsabiliza por operações ou decisões de investimento tomadas com base nas mesmas.

NOSSO NEGÓCIO

RESULTADOS

DESAFIOS

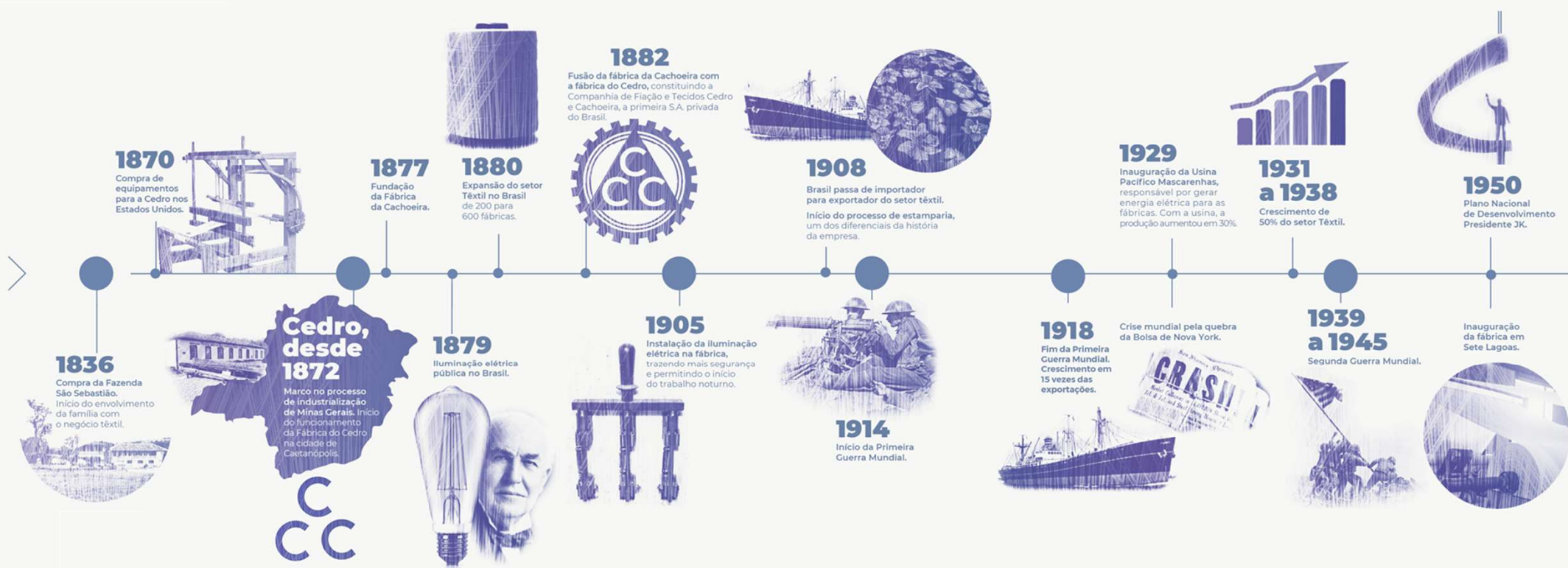
PERGUNTAS E RESPOSTAS



NOSSO NEGÓCIO

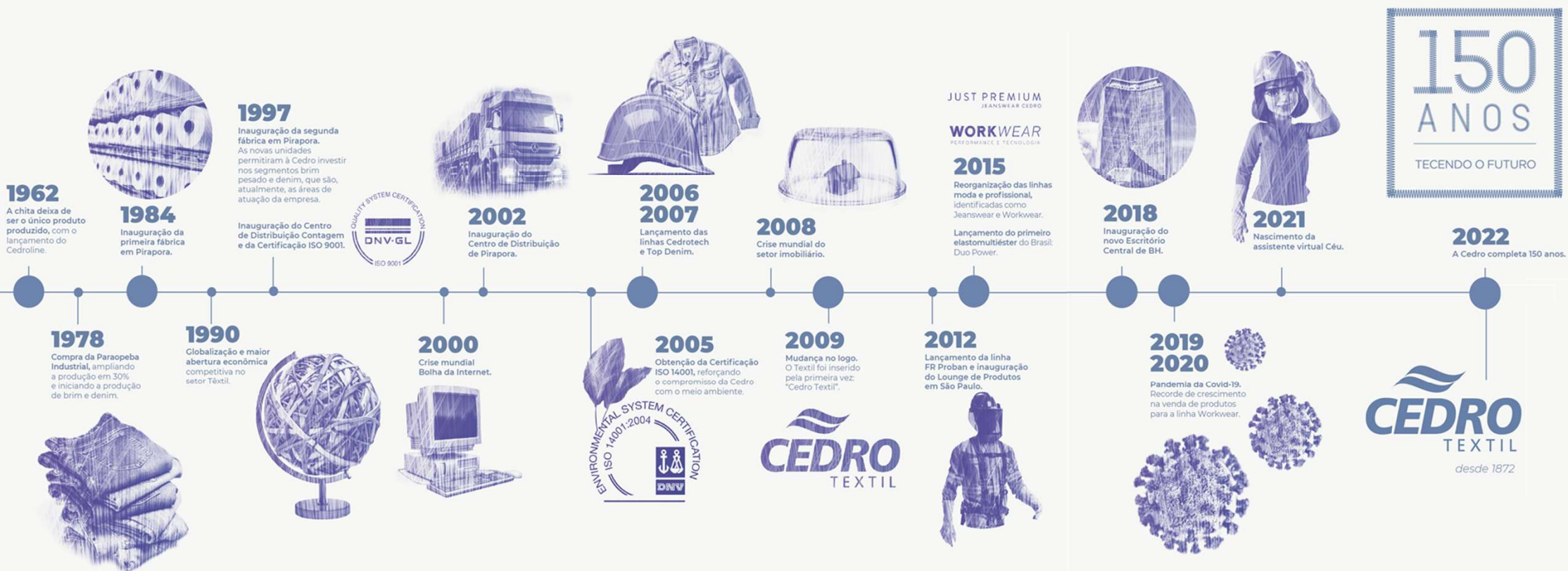
Cedro Textil

150 anos de Atividades



Cedro Textil

150 anos de Atividades



BRASIL



MINAS
GERAIS



PIRAPORA

Fábrica Victor Mascarenhas (1997)
Fábrica Caetano Mascarenhas (1984)
Central de Distribuição (2005)

CAETANÓPOLIS

Fábrica do Cedro (1872)

SETE LAGOAS

Fábrica Geraldo Magalhães Mascarenhas (1950)

BELO HORIZONTE

Escritório Central (1981)

CONTAGEM

Central de Distribuição (1997)



4 Fábricas

Fiação - Tecelagem - Acabamento



3.400

Colaboradores Diretos



3.500

Clientes Ativos



70 milhões

Metros Tecido Acabado



30 mil ton

Consumo Anual Algodão



2 mil ton

Consumo Anual Outras Fibras

Cedro Textil

Mix de Produtos e Clientes



JUST PREMIUM / CEDRO TEXTIL

JEANSWEAR CEDRO



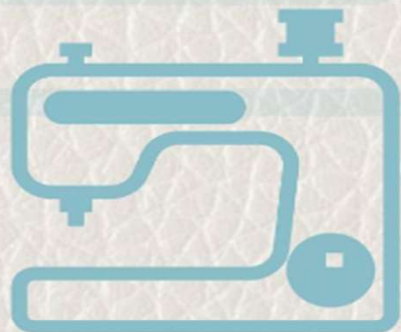
WORKWEAR / CEDRO TEXTIL

PERFORMANCE E TECNOLOGIA



Setor Têxtil e de Confecções Brasileiro

Perfil e Dimensões da Cadeia Têxtil e de Confecção no Brasil



R\$ 190 BILHÕES
VALOR DE PRODUÇÃO
Billion of production value

US\$ 4,5 BILHÕES
EM EXPORTAÇÕES
Billion in exports



22,5 MIL
UNIDADES PRODUTIVAS
Companies



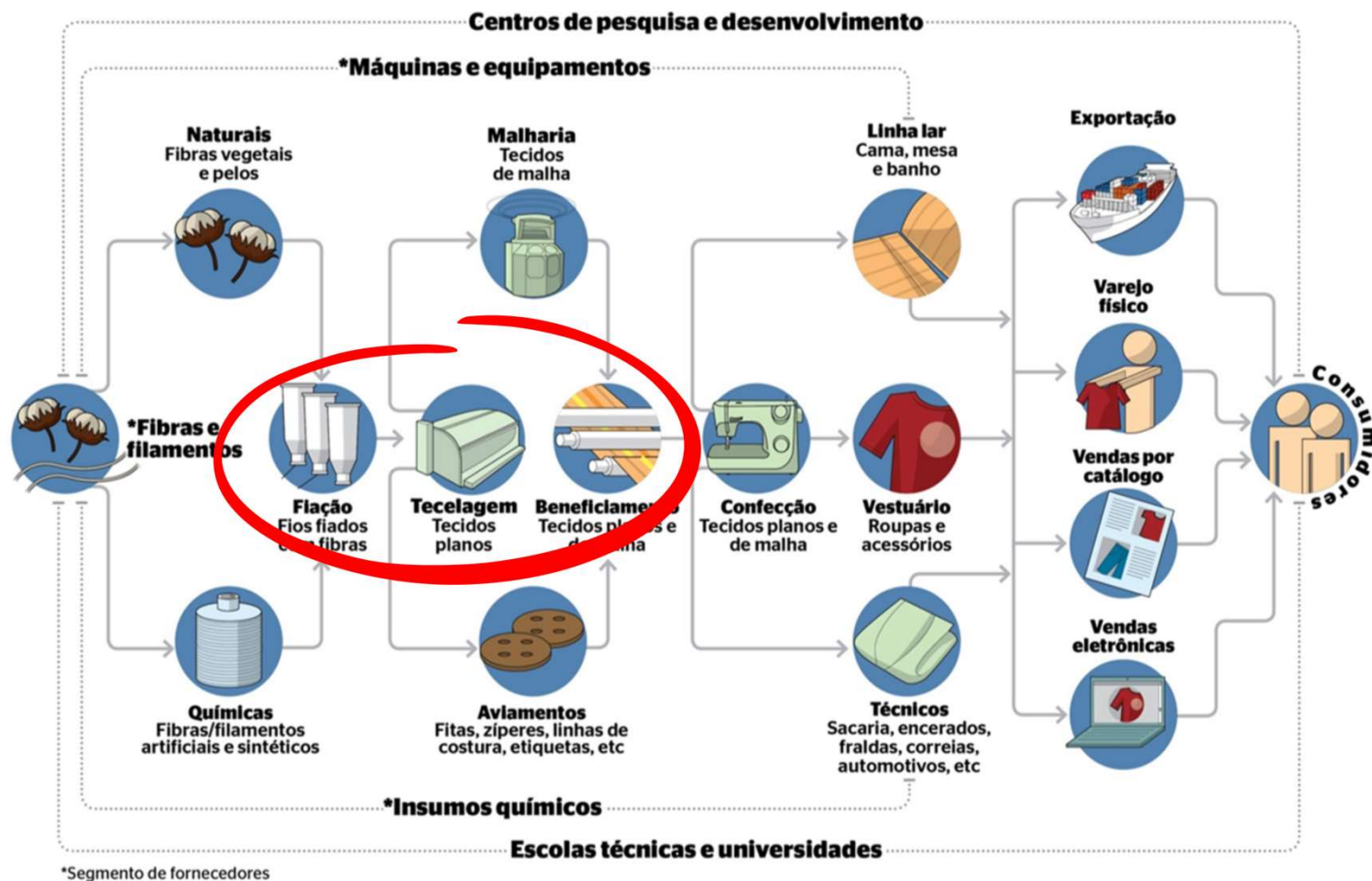
1,34 MILHÃO
EMPREGOS
Thousand employees

2,16 MILHÃO
DE TONELADAS PRODUZIDAS
Million of production tons



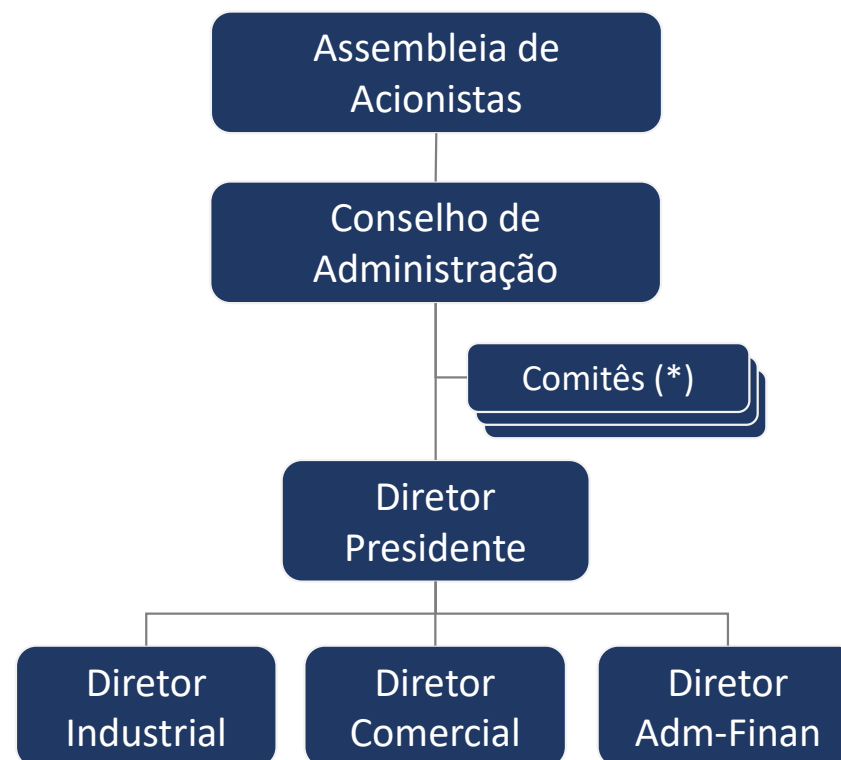
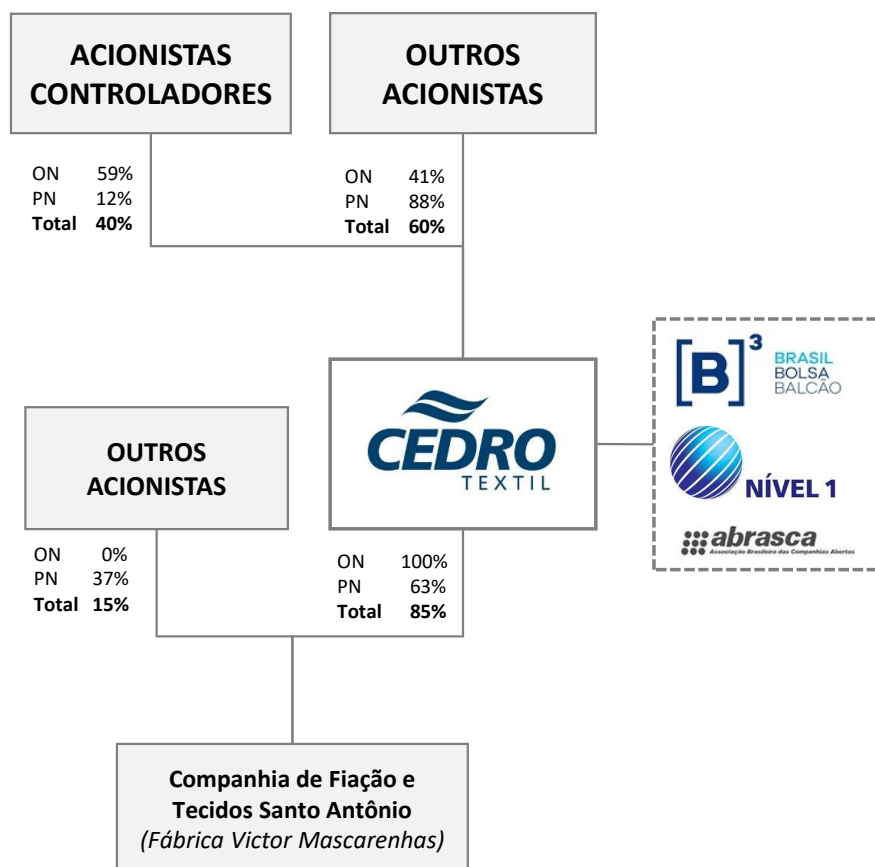
Setor Têxtil e de Confeções Brasileiro

Da Fibra a Passarela



Cedro Textil

Estrutura de Controle e Governança

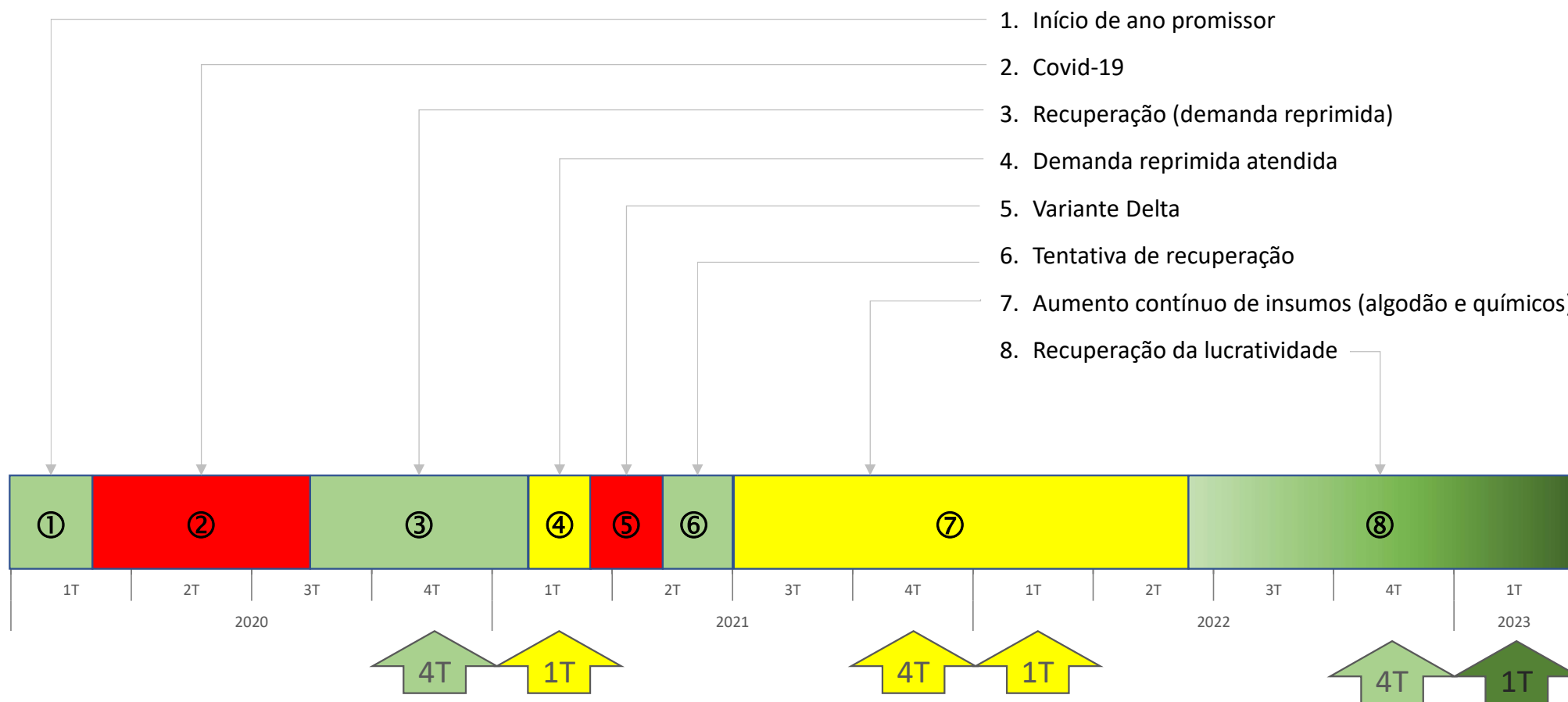


(*) Comitê de Auditoria, Gestão de Risco e Estratégia
Comitê de Governança e *Compliance*
Comitê de Remuneração, Avaliação e Sucessão

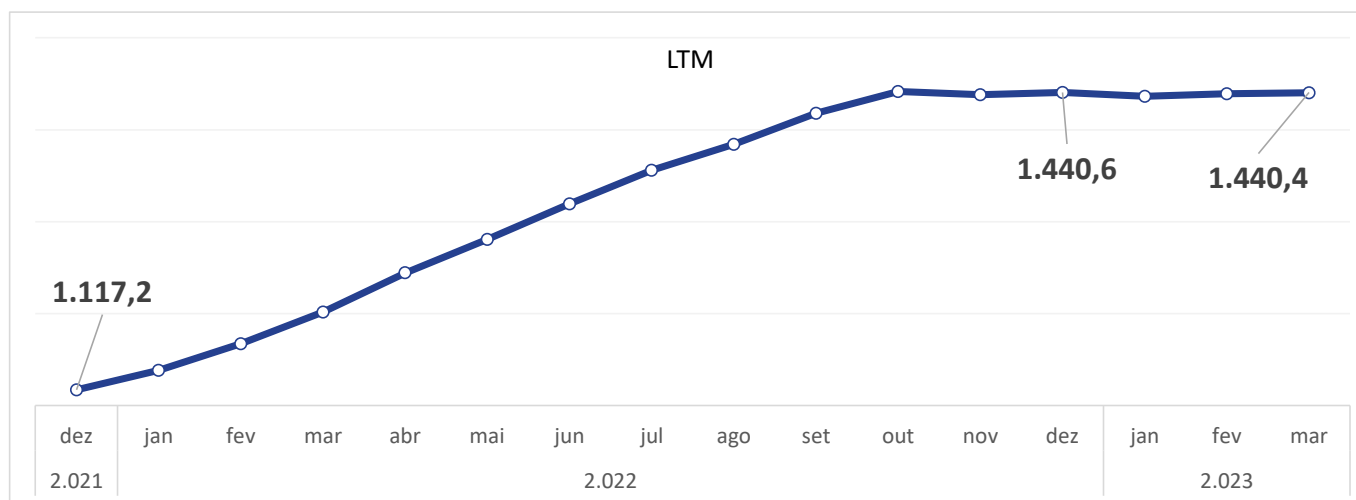
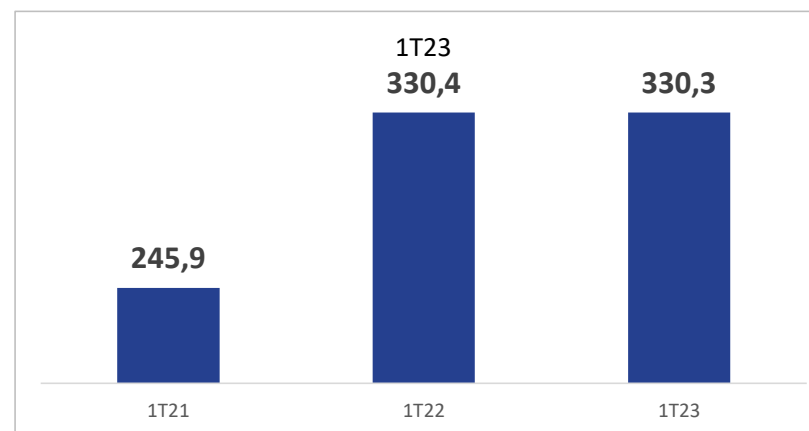
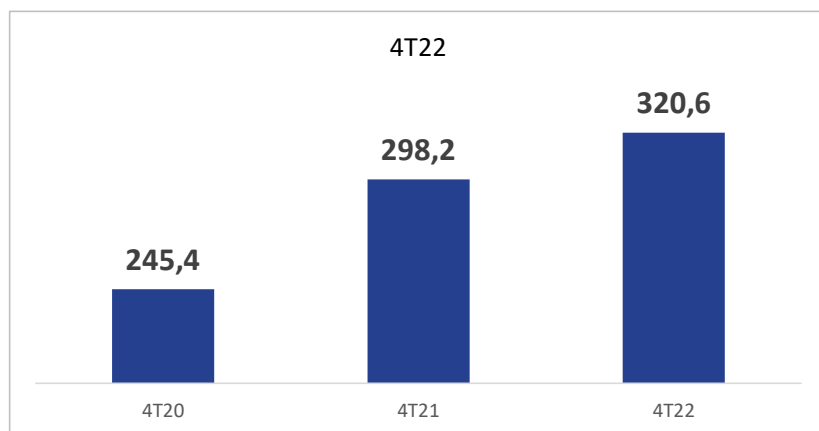


RESULTADOS

Linha do tempo



Receita Bruta (R\$ milhões)

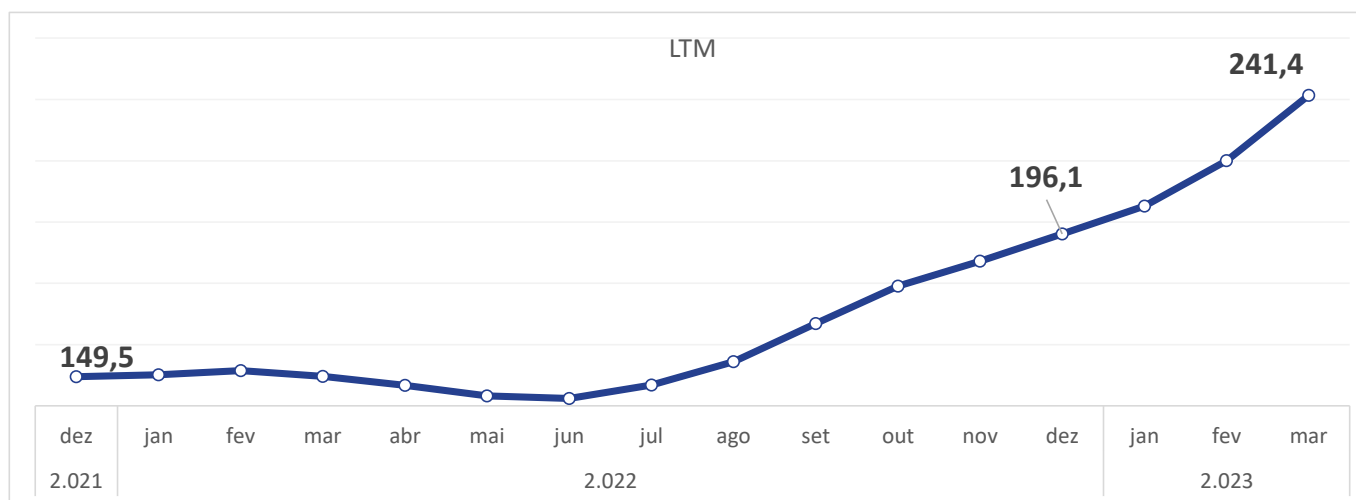
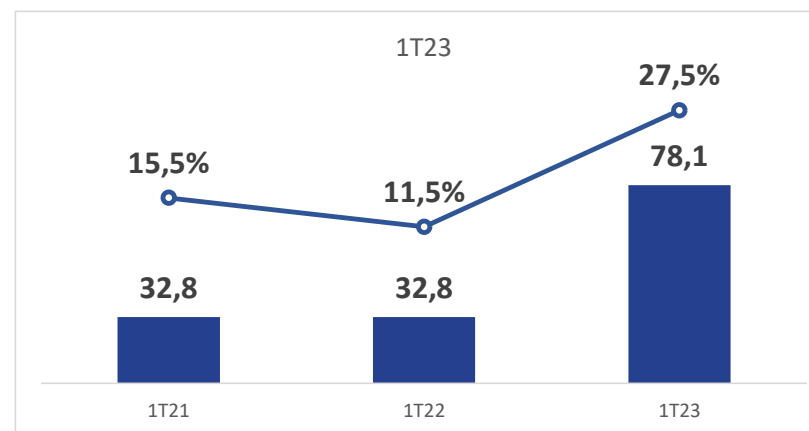
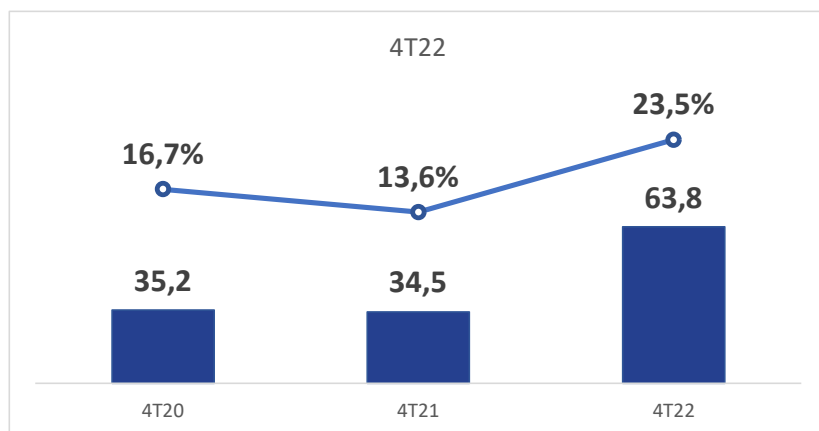


Crescimento de 28,9% da Receita Bruta entre o fim de 2021 e março de 2023, em função de:

Otimização do mix

Aumentos de preços

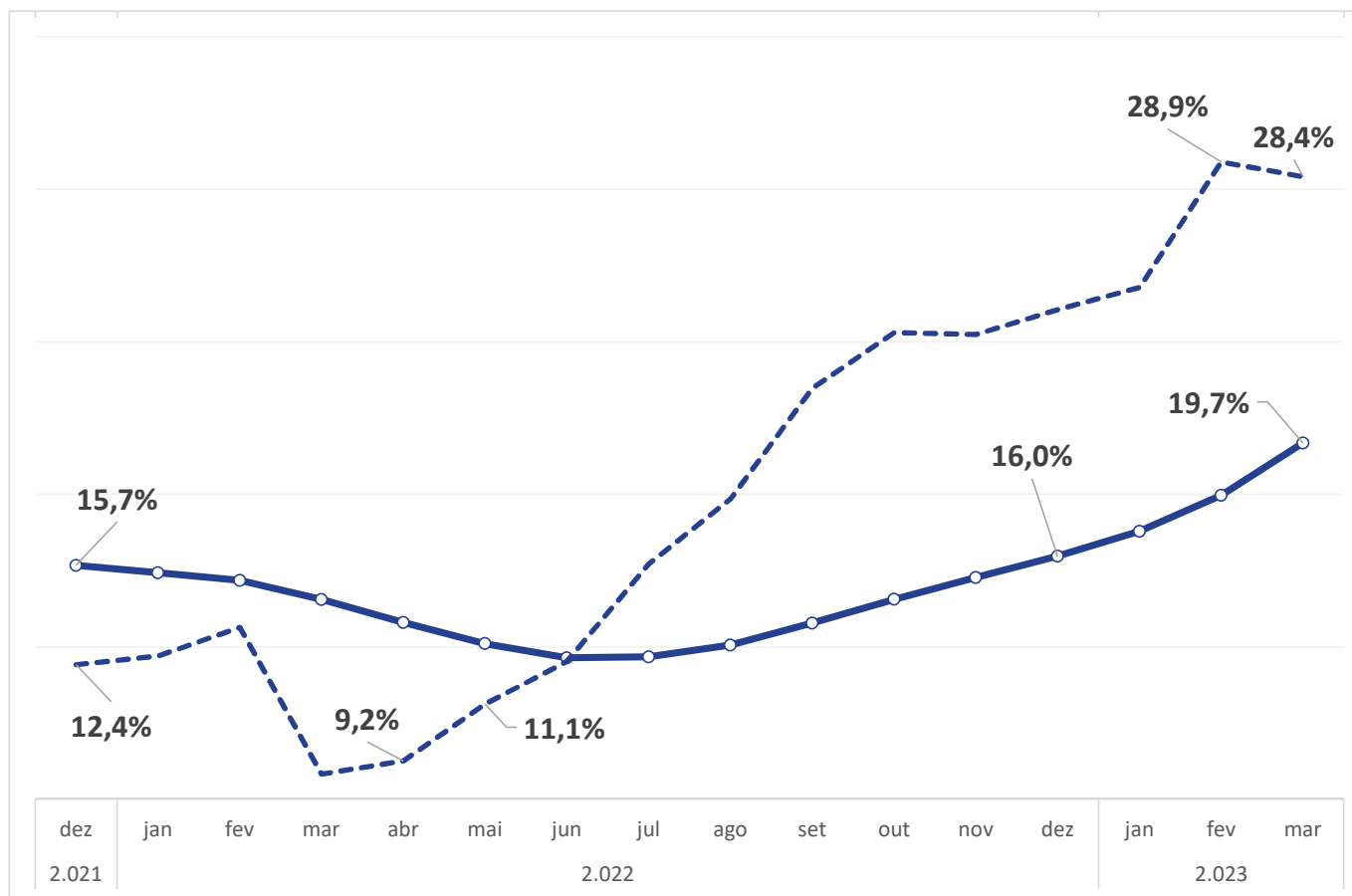
Lucro Bruto (R\$ milhões)



Crescimento de R\$ 91,9 milhões (61%) do Lucro Bruto entre 2021 e março de 2023, fruto de:

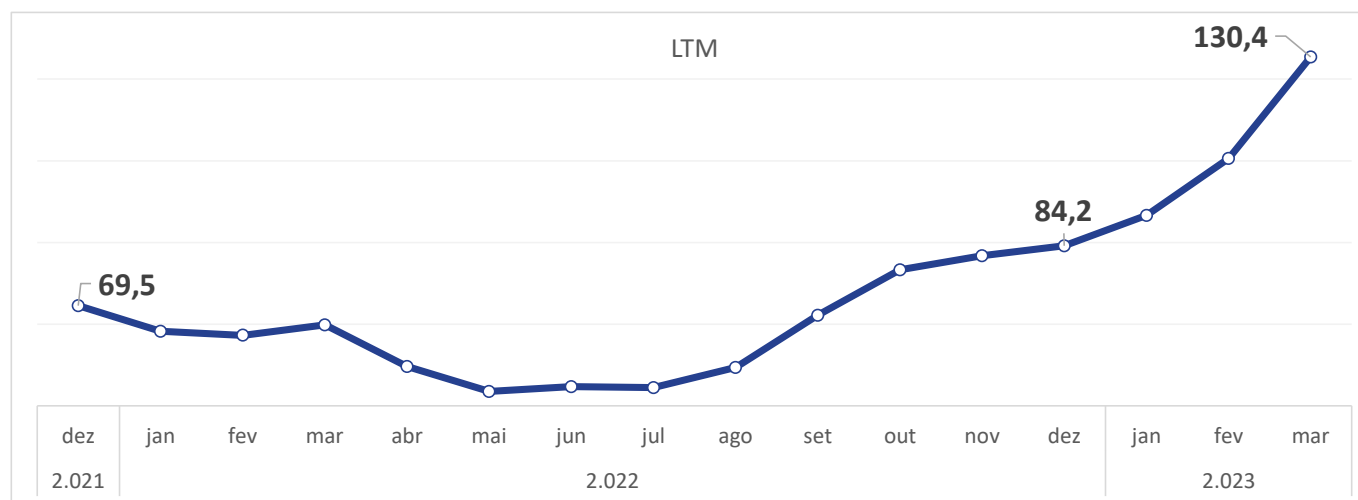
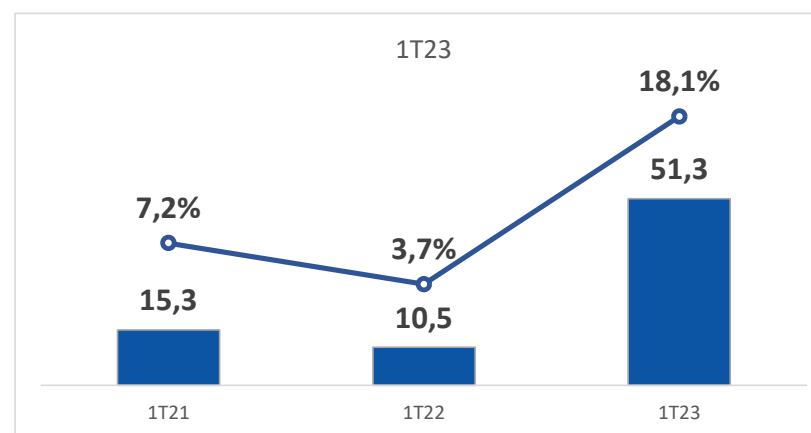
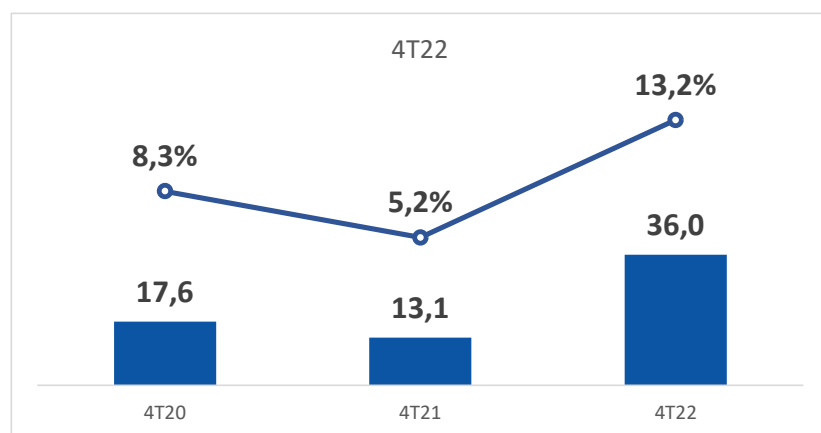
- Otimização do mix
- Aumentos de preços
- Redução de custos
- Melhor utilização da capacidade instalada

Margem bruta LTM x mensal



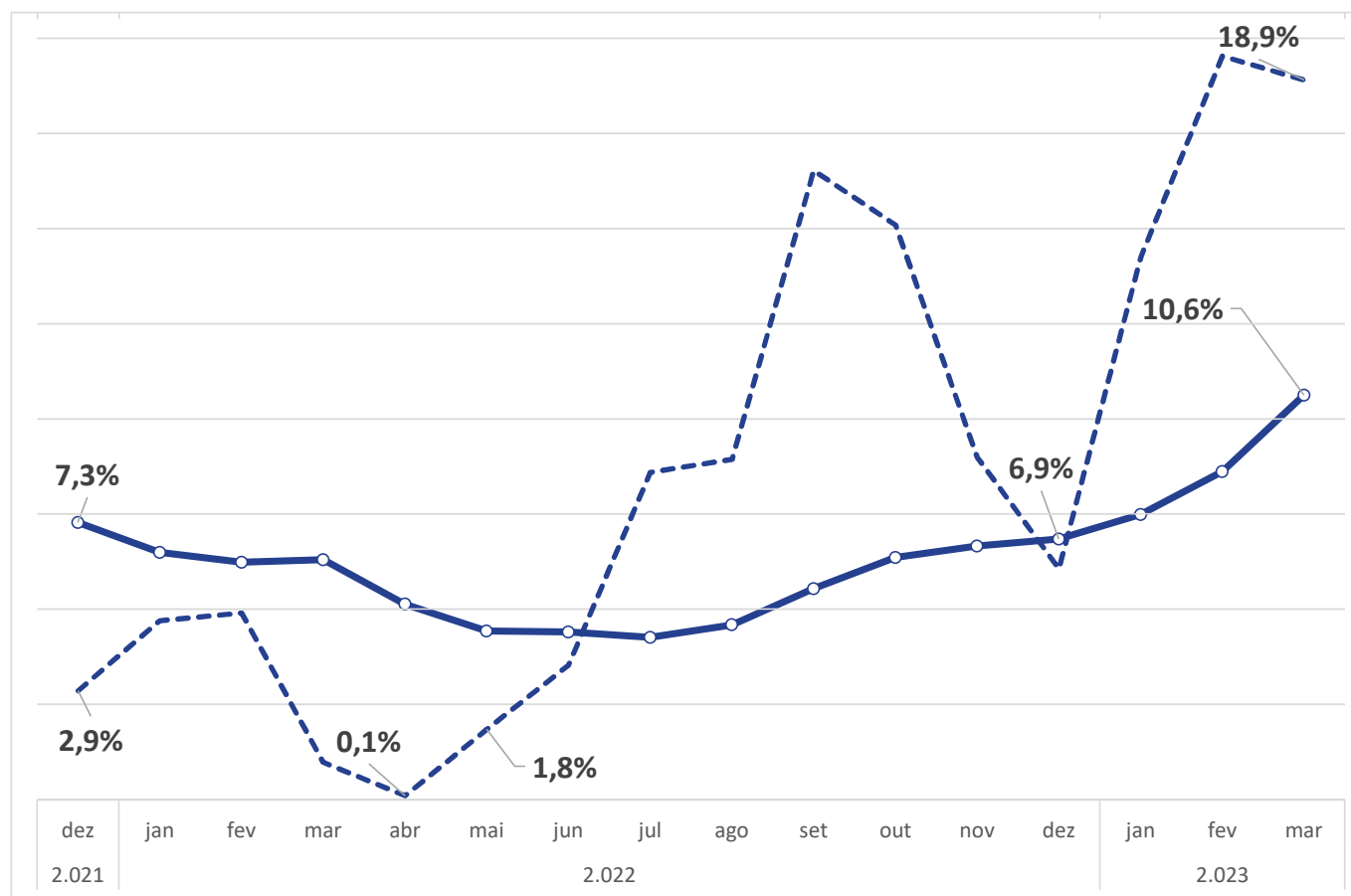
- Ganho de 4,0 pontos percentuais, em base anualizada, na margem bruta desde o fim de 2021.
- Aceleração no crescimento da margem nos últimos meses.
- Dados recentes melhores que os antigos → potencial para novos ganhos de margem

Ebitda (R\$ milhões)



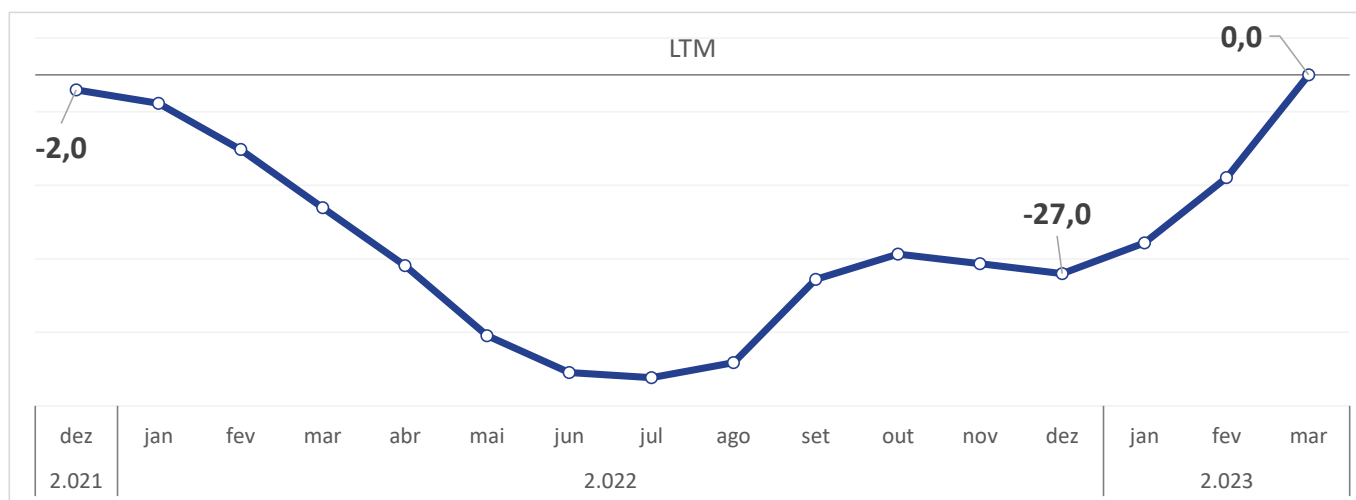
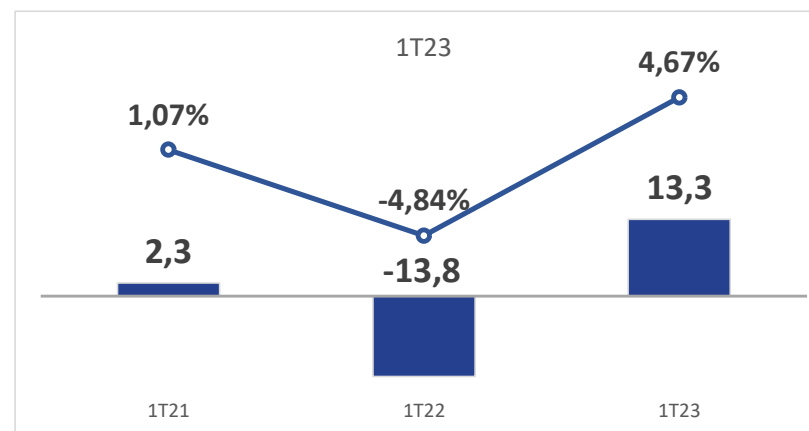
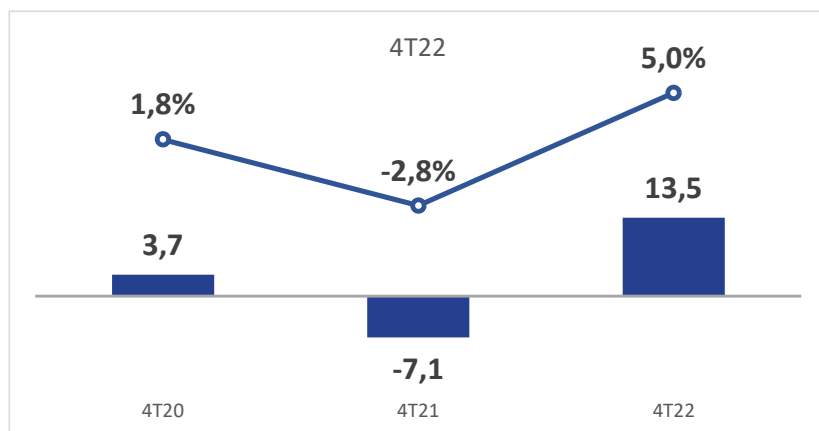
- Crescimento de R\$81,9 milhões (ou 168,9%), em base anualizada, no Ebitda.
- Aceleração do crescimento no 1T23

Margem Ebitda LTM x mensal



- Ganho de **3,3** pontos percentuais, em base anualizada, na margem bruta desde o fim de 2021.
- Aceleração no crescimento da margem nos últimos meses.
- Dados recentes melhores que os antigos → potencial para novos ganhos de margem

Resultado Líquido (R\$ milhões)



Reversão de R\$27,0 milhões de lucro líquido, em base anualizada, no último trimestre.

Emissão de CRI

- **Objetivos:**

- ✓ Alongar o endividamento
- ✓ Marcar a estreia da Companhia no DCM

- **Características:**

- Duas séries:

	1ª série	2ª série
Prazo	1 + 3 anos	1 + 6 anos
Taxa	CDI + 6,0%aa	CDI + 6,5%aa
Valor	R\$70M	R\$50M

- **Garantias:**

- ✓ 2 unidades industriais
- ✓ Área rural de 5,5 mil ha
- ✓ 3 PMTS
- ✓ 10% ou 15% de recebíveis, conforme o índice de liquidez esteja abaixo ou acima da marca de 1,0.

- **Covenants financeiros:**

- ✓ Dívida bancária líquida / Ebitda ajustado $\leq 3,5$
- ✓ Índice de liquidez $\geq 0,85$ em 2023; 0,95 em 2024; 1,0 em 2025; e 1,10 a partir de 2026
- ✓ $(\text{Caixa} + \text{Clientes}) / (\text{dív. bancária CP} + \text{cessão de recebíveis} + \text{risco sacado}) \geq 0,85$ em 2023; 0,95 em 2024; 1,0 em 2025; e 1,10 a partir de 2026

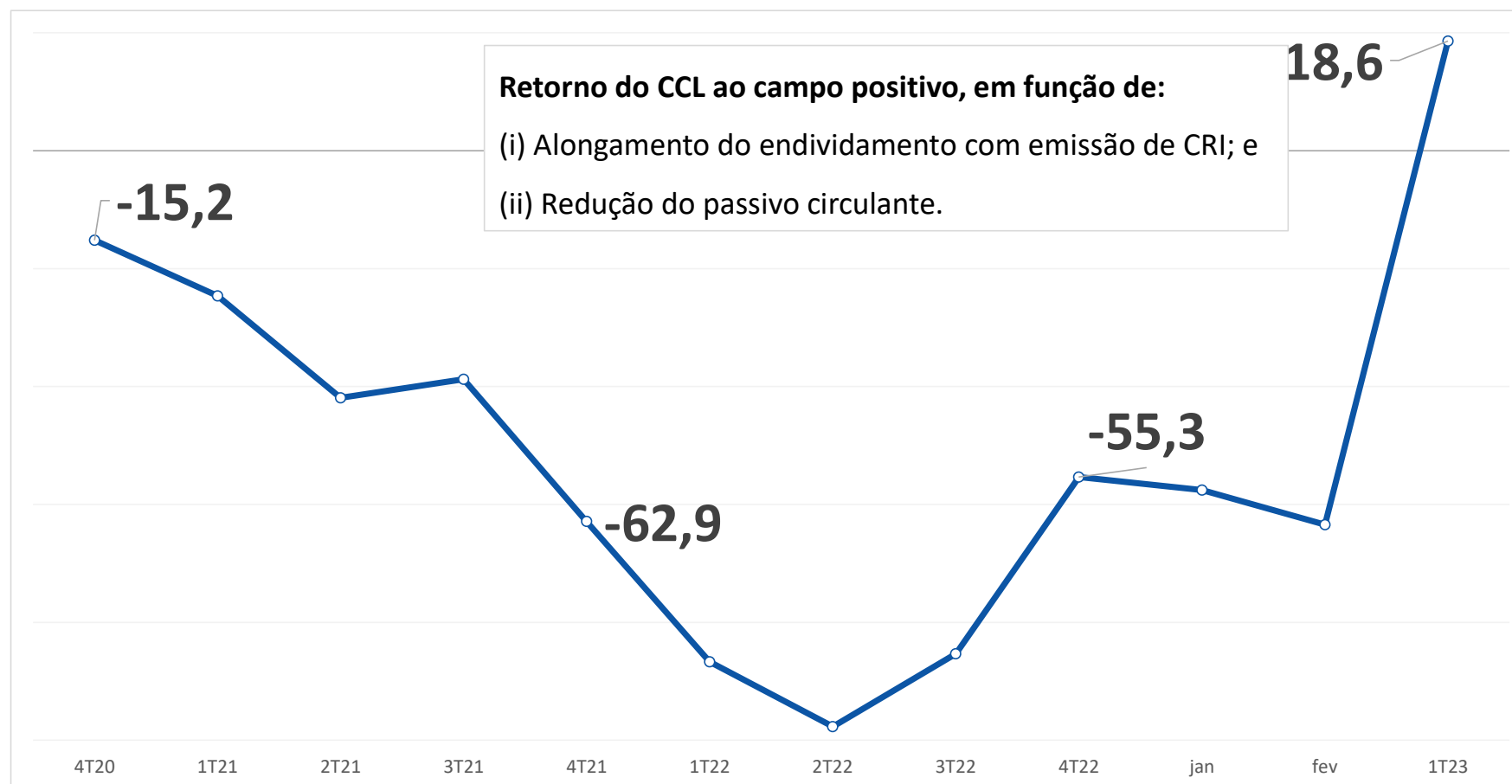
- **Assessoria:** Araújo Fontes

- **Banco coordenador:** BMG

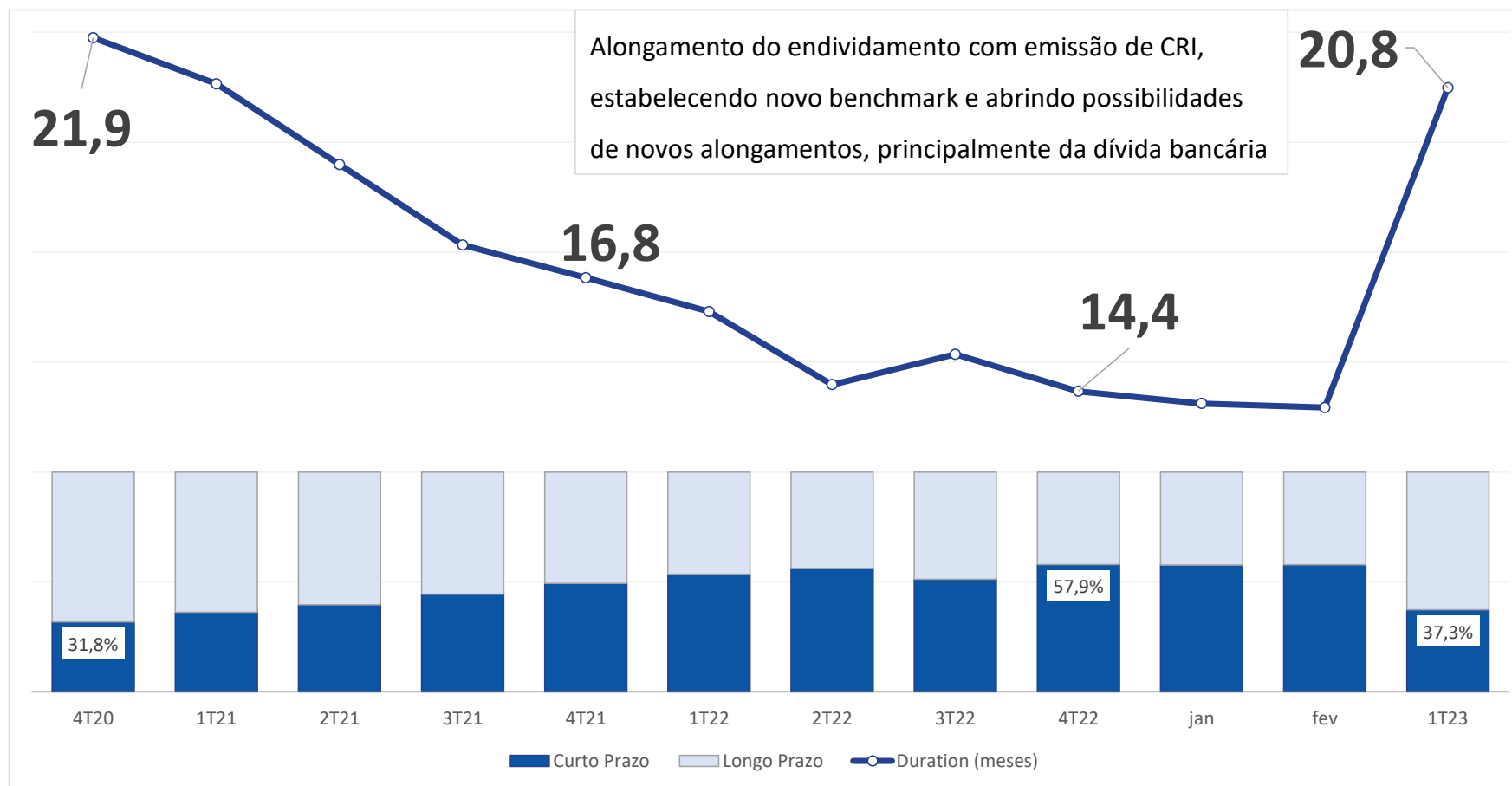
Liquidez corrente



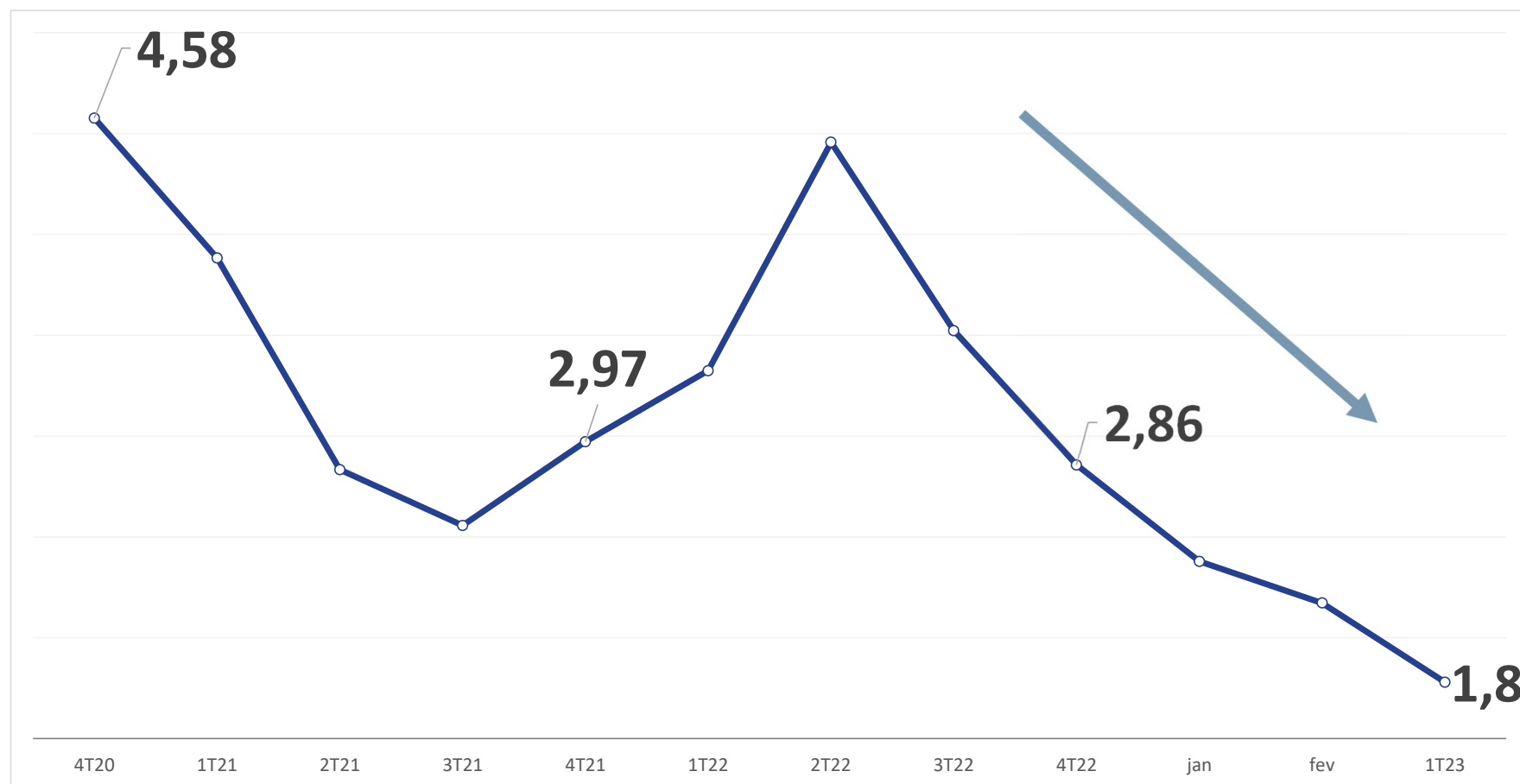
Capital Circulante Líquido (R\$ milhões)



Perfil da dívida



Dívida bancária líquida / Ebitda LTM





DESAFIOS

Desafios

Ambiente Externo e Interno





PERGUNTAS E RESPOSTAS




CEDRO
TEXTIL