

A modern building facade with large glass windows and concrete panels. The interior is visible through the glass, showing a lounge area with a sofa and chairs. The building is surrounded by greenery and trees.

Portobello Grupo

Apresentação  
de Resultados

3T22

# Disclaimer

As informações preparadas pela PBG como as perspectivas, projeções ou metas operacionais e financeiras, relativas aos negócios são previsões baseadas nas expectativas da administração em relação ao futuro da companhia.

Considerações futuras não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e premissas. Estas expectativas dependem das circunstâncias que podem ou não ocorrer, bem como das condições dos mercados nacional e internacional, do desempenho econômico geral do País e do setor, que podem conduzir a resultados que diferem materialmente daqueles expressos em tais considerações futuras.



# Portobello Grupo

## Agenda

- 1) Visão de Mercado
- 2) Desempenho Operacional e Financeiro 3T22
- 3) Perspectivas 4T22
- 4) Atualização Projetos Estratégicos
- 5) Perguntas e Respostas



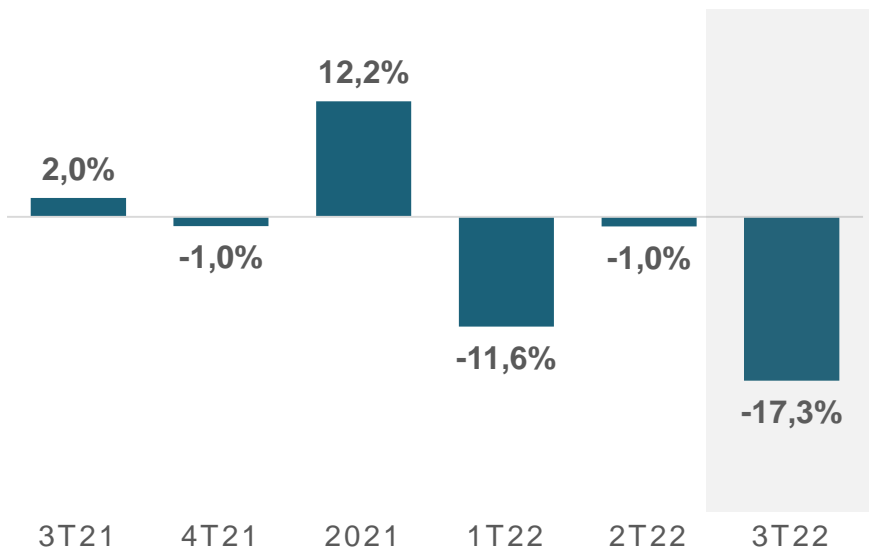


Visão de Mercado

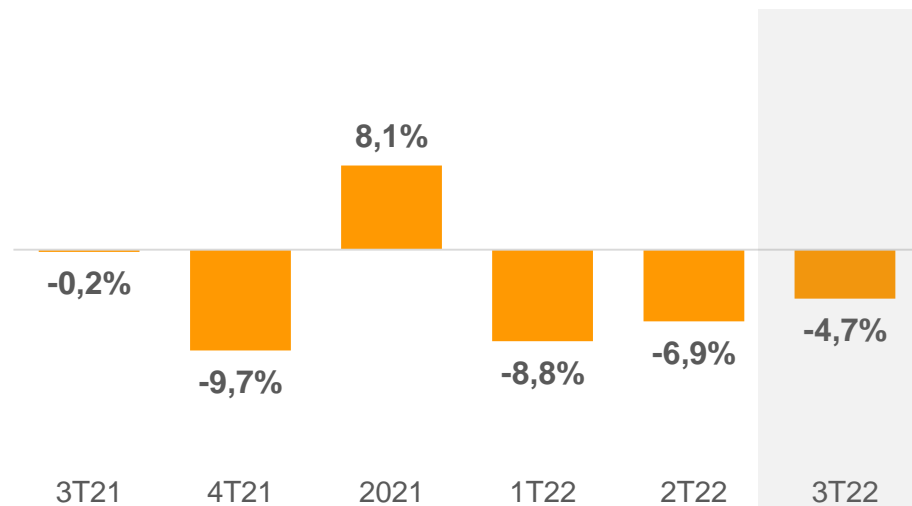
# Desempenho do Mercado (Indústria)

Setor de materiais de construção e revestimentos segue passando por correções, após forte ciclo de crescimento

**ANFACER**  
Volume



**ABRAMAT**  
Valor (deflacionado)

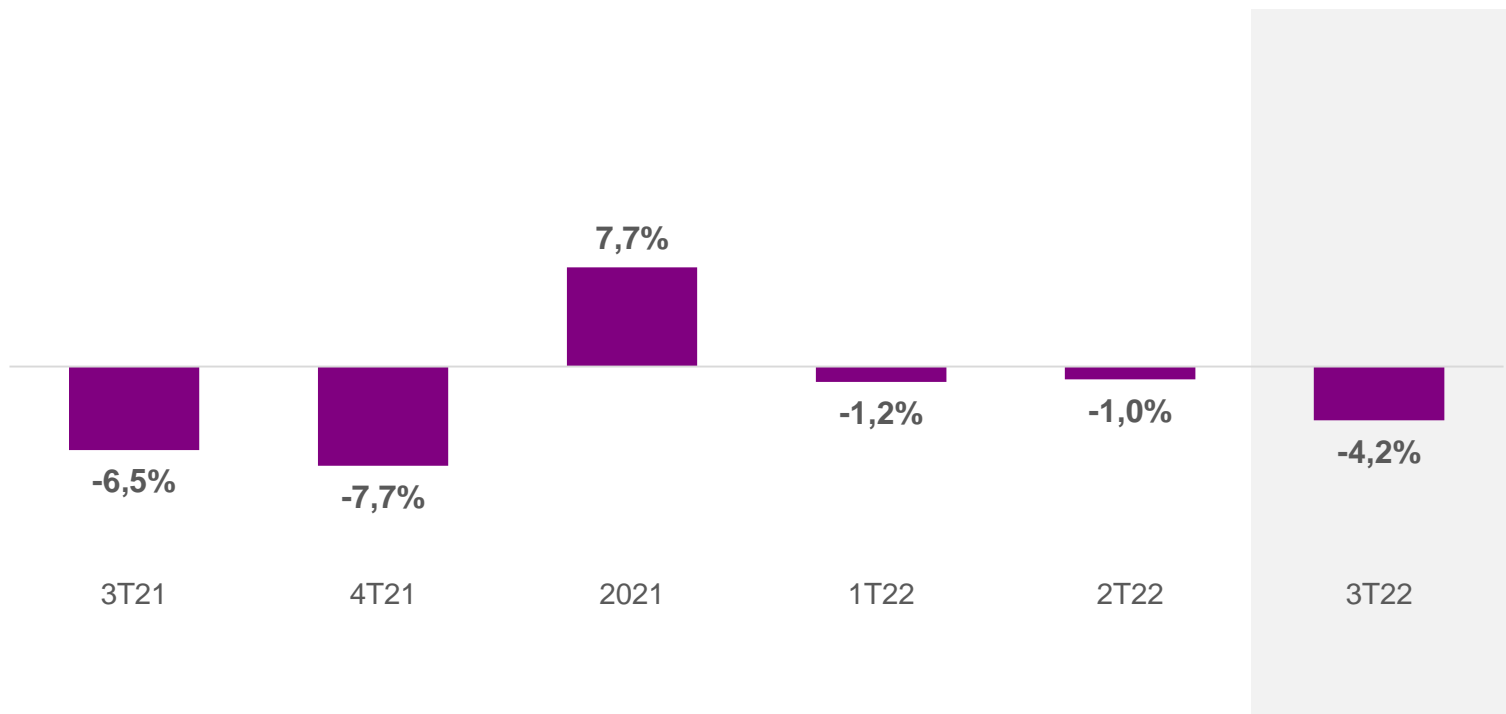


# Desempenho do Mercado (Varejo)

Varejo vem passando pelos mesmos desafios



ICVA (Índice Cielo do Varejo Ampliado)  
Setor de Materiais para Construção (em termos nominais)



A photograph of a modern architectural interior. The space is characterized by large, dark-framed windows and a minimalist design. In the foreground, there is a light-colored tiled floor. To the left, a brown leather armchair is visible. In the center, a light-colored sofa with several cushions is positioned. A dark wooden coffee table sits in front of the sofa. The background shows a lush green landscape with trees. The overall atmosphere is clean and sophisticated.

3T22

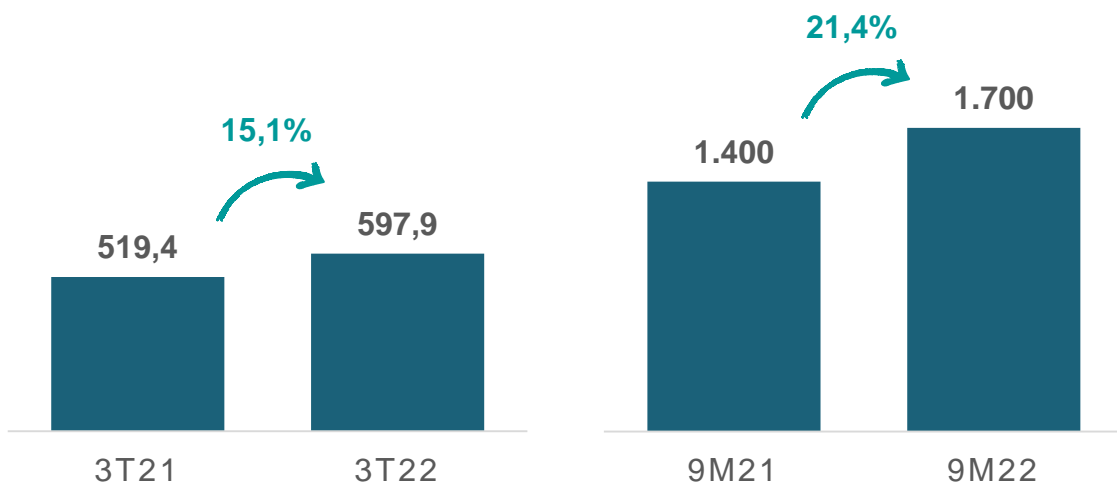
# Desempenho Operacional e Financeiro

# Receita Líquida e Lucro Bruto

Novo recorde de Receita Líquida trimestral, com bom crescimento e manutenção da rentabilidade bruta

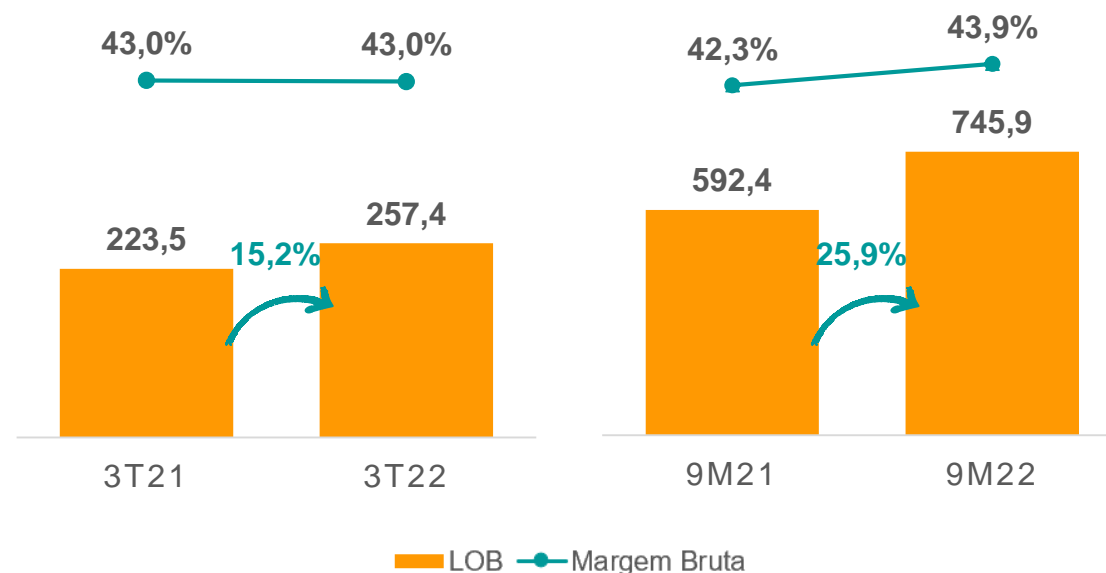
## Receita Líquida

R\$ milhões e variação % vs. mesmo período do ano anterior



## Lucro Bruto e Margem Bruta (Ajustado e Recorrente)

R\$ milhões e margem %



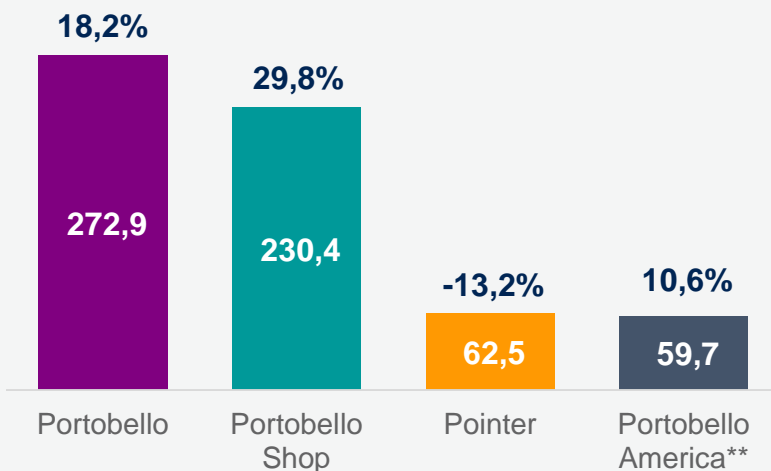


# Receita Líquida por Segmento

Unidades de Negócio apresentaram bons níveis de crescimento, com exceção da Pointer, que foi mais impactada pelo mercado regional

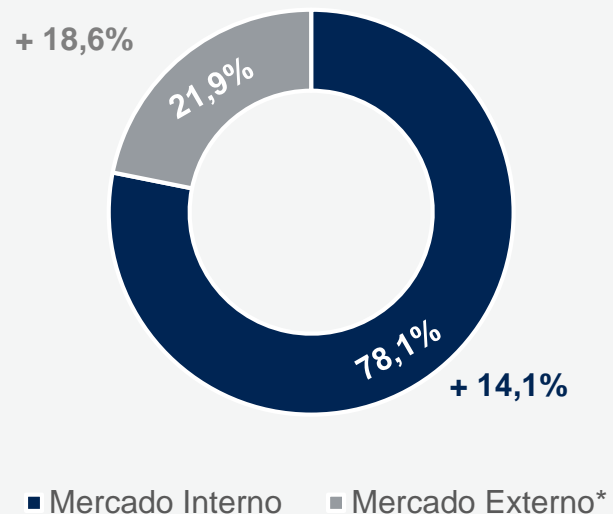
## Receita Líquida por segmento

R\$ milhões | % vs. mesmo período em 2021



## Participação na Receita Líquida

Participação na receita | % vs. mesmo período em 2021



3T22 vs. 3T21



\* Mercado Externo em Dólares: 3T22: U\$ 23,0 milhões (+5,8%)

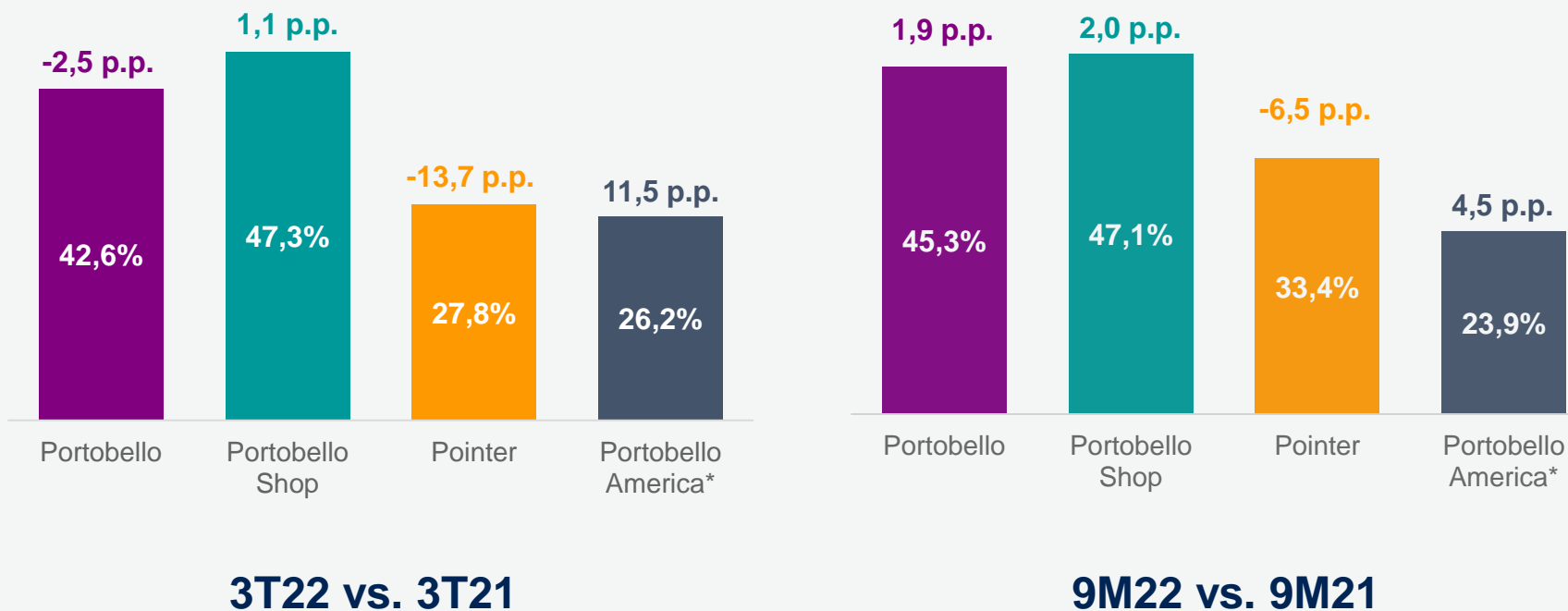
\*\* Portobello América em Dólares: 3T22: U\$ 10,2 milhões (-4,4%)

# Margem Bruta por Segmento

Todos os negócios vêm mantendo bons patamares de margens brutas, com destaque para a Portobello Shop, que atingiu a maior Margem Bruta histórica no 3T22

## Margem Bruta Ajustada e Recorrente

Pontos percentuais e % vs. mesmo período em 2021

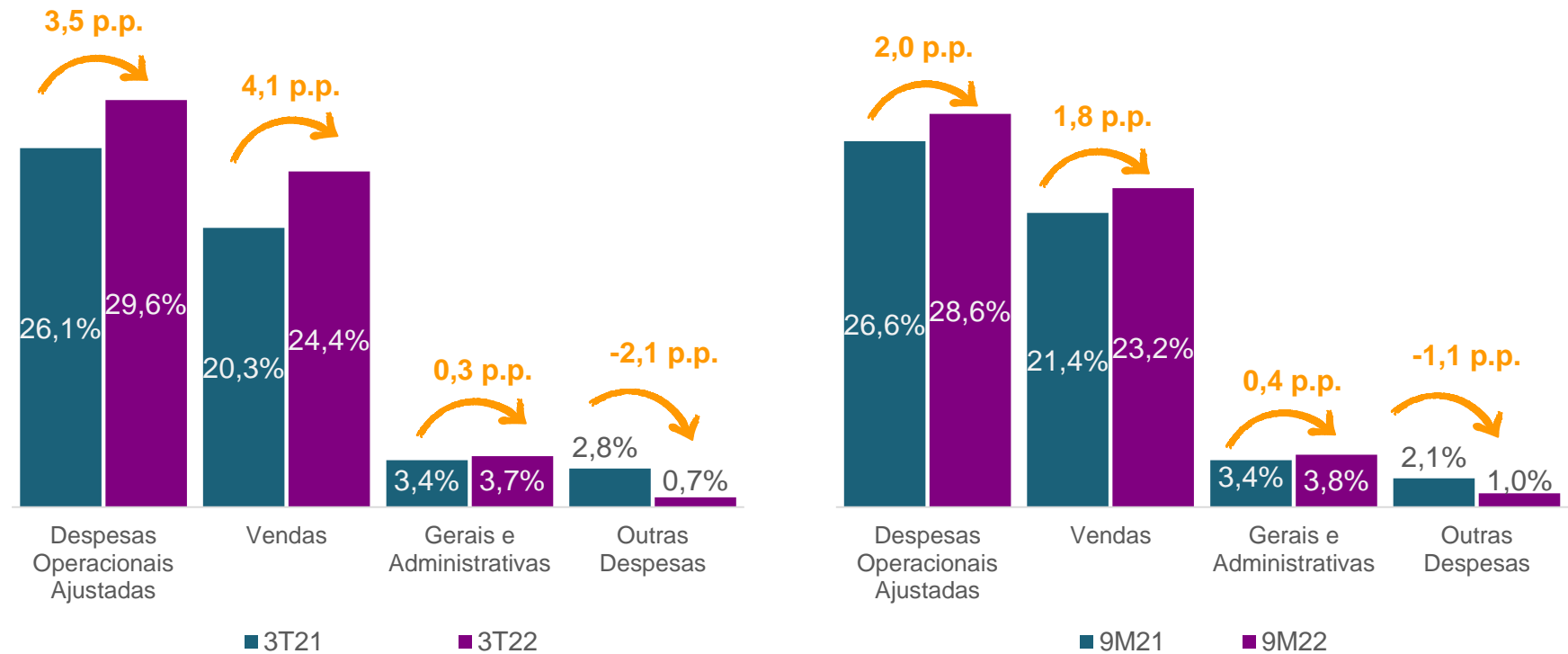
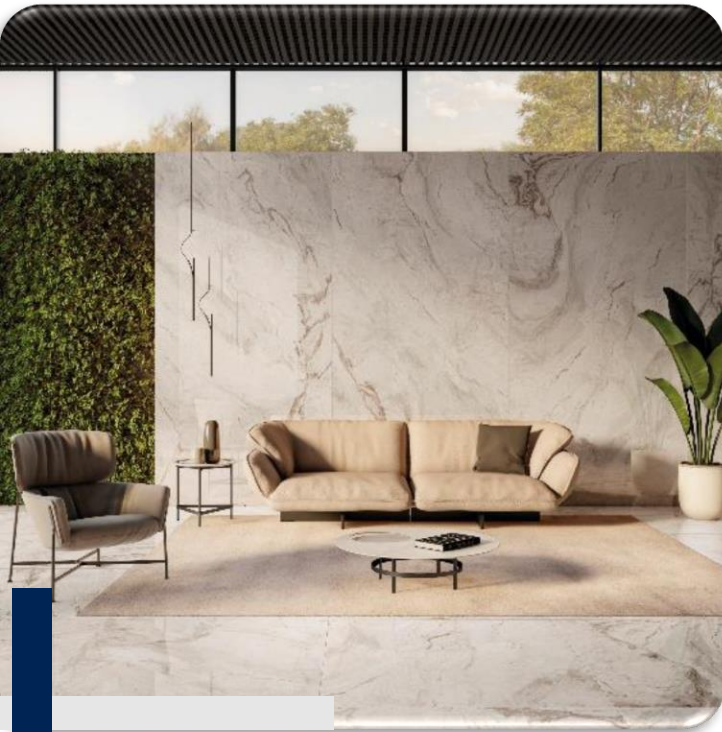


# Despesas Operacionais

Maior estrutura de vendas com aquisição de lojas e maiores investimentos na Portobello América geraram aumento nas despesas no trimestre

## Despesas Operacionais Ajustada e Recorrente

R\$ milhões e % sobre Receita Líquida



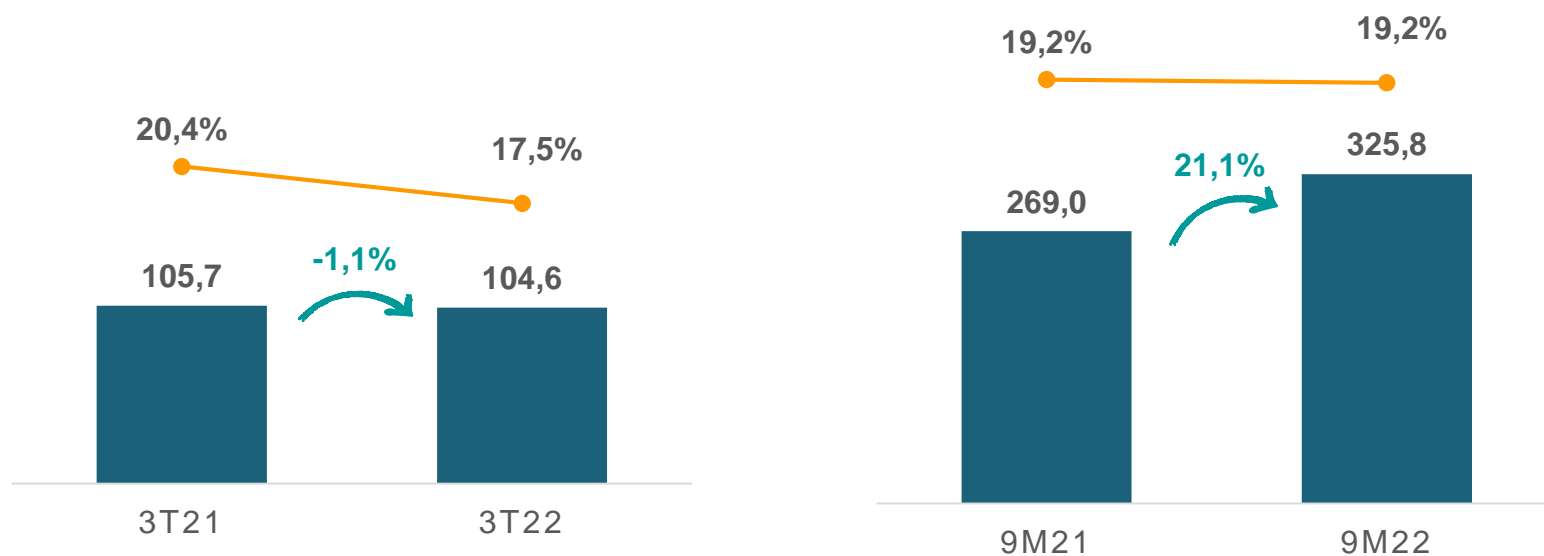
# EBITDA

Companhia mantém seus fortes resultados operacionais, mas com menor margem EBITDA no 3T22 em função das maiores despesas do trimestre



## EBITDA e Margem (Ajustado e Recorrente)

R\$ milhões e % sobre Receita Líquida



■ EBITDA Ajustado e Recorrente

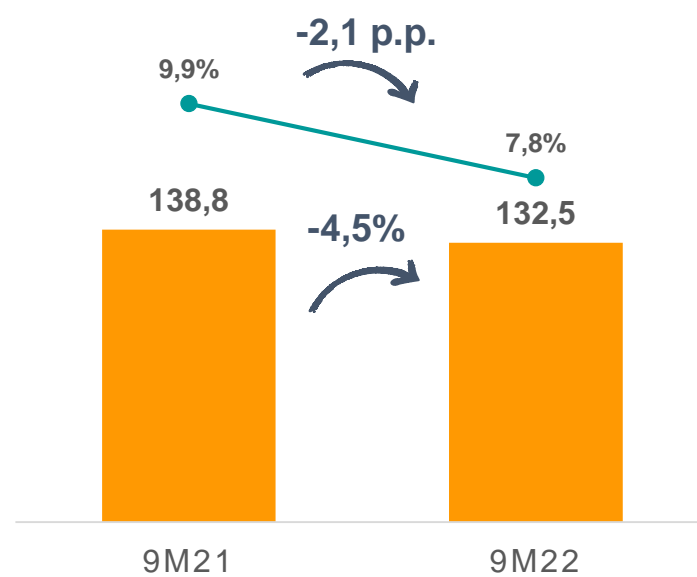
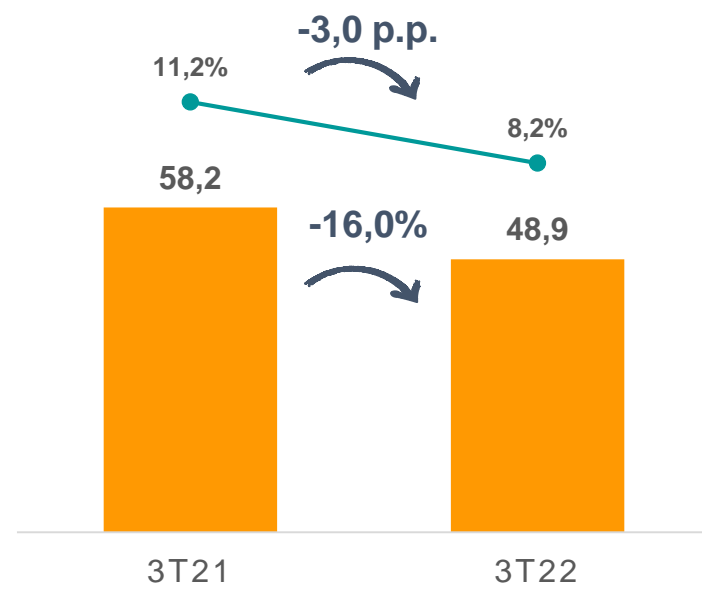
—●— Margem EBITDA Ajustada e Recorrente

# Lucro Líquido

Apesar do bom resultado operacional, lucro líquido foi afetado pelo aumento da dívida líquida e seu custo financeiro

## Lucro Líquido Ajustado e Recorrente

R\$ milhões e % da Receita Líquida



- Lucro Líquido Ajustado e Recorrente
- Margem Líquida Ajustada e Recorrente

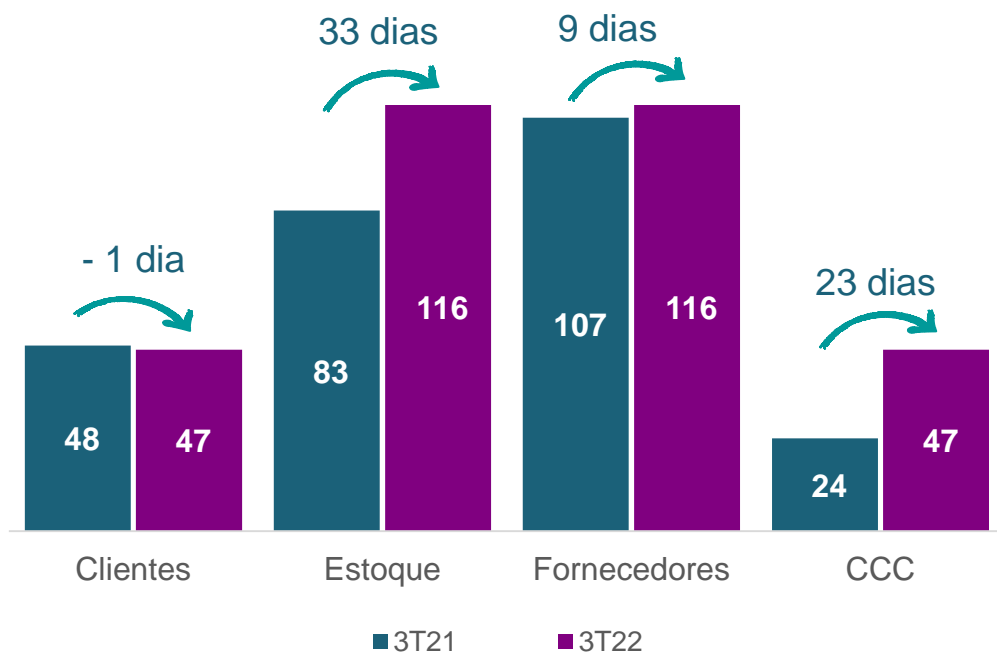


# Capital de Giro

## Crescimento dos níveis de estoques, parcialmente compensados por fornecedores

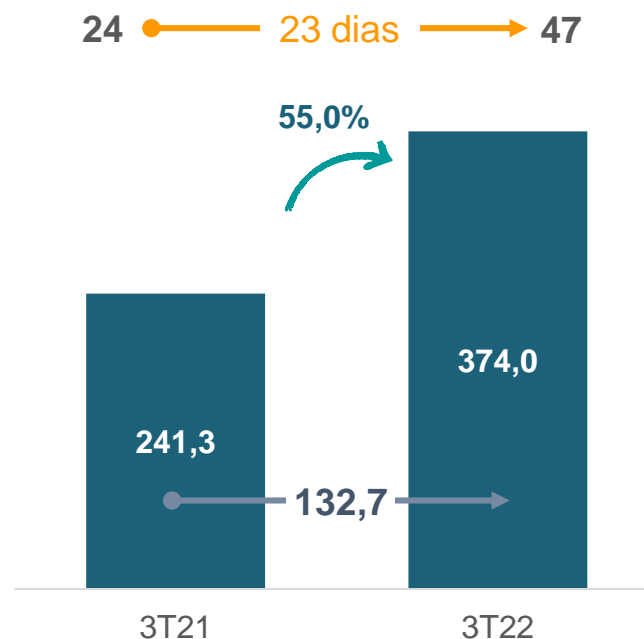
### Ciclo de Conversão de Caixa (CCC)

Dias



### Evolução do Ciclo de Conversão de Caixa (CCC)

R\$ milhões e dias

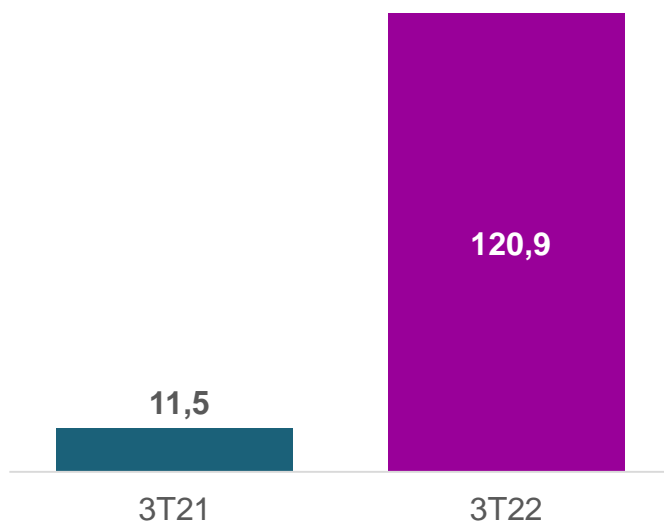


# Investimentos

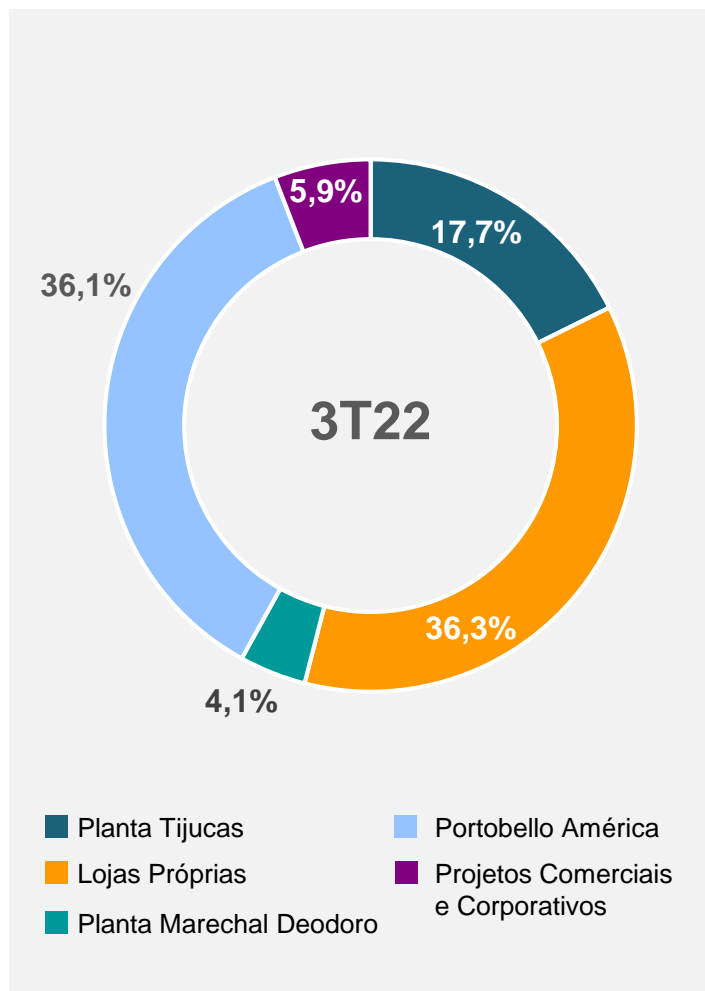
CapEx focado na expansão da rede de lojas e transformação digital, realização dos investimentos na fábrica da Portobello América

## Investimentos

R\$ milhões



## Composição dos Investimentos

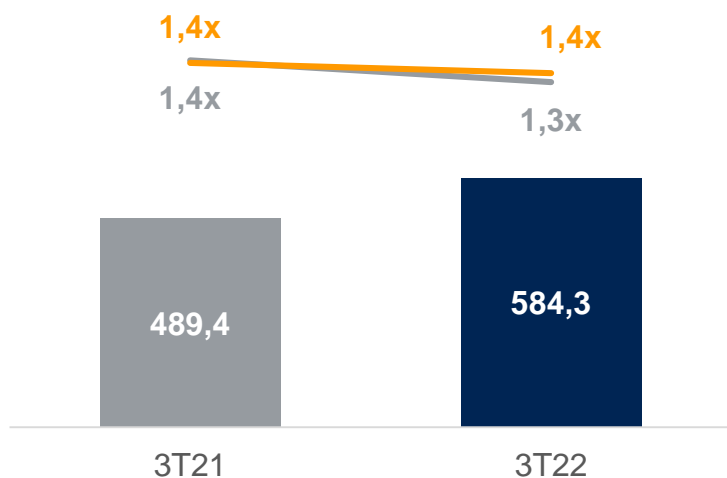


# Dívida Líquida

## Alavancagem Financeira mantida em nível saudável

### Dívida Líquida e Dívida Líquida/EBITDA

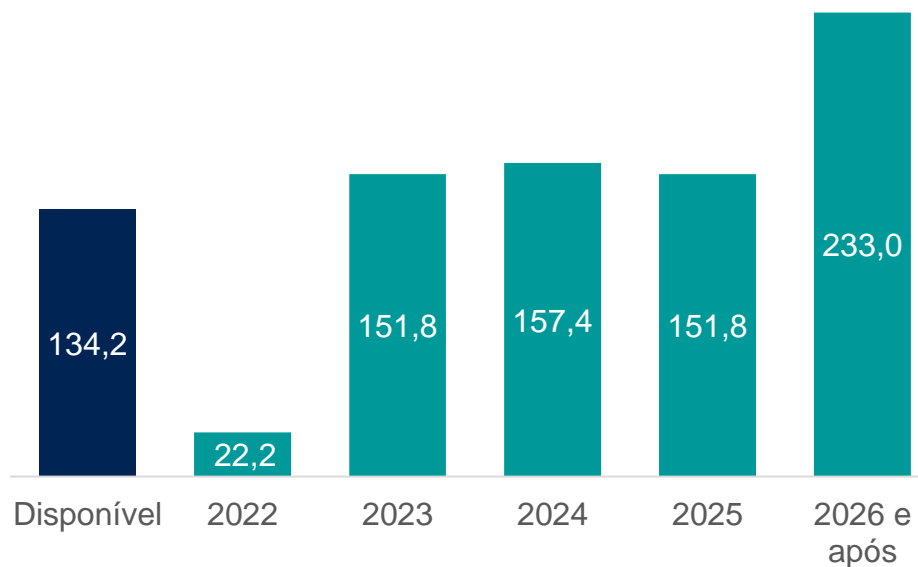
R\$ milhões



---●--- Dívida Líquida/EBITDA  
—●— Dív Líq/EBITDA Ajustado e Recorrente

### Cronograma de Amortização

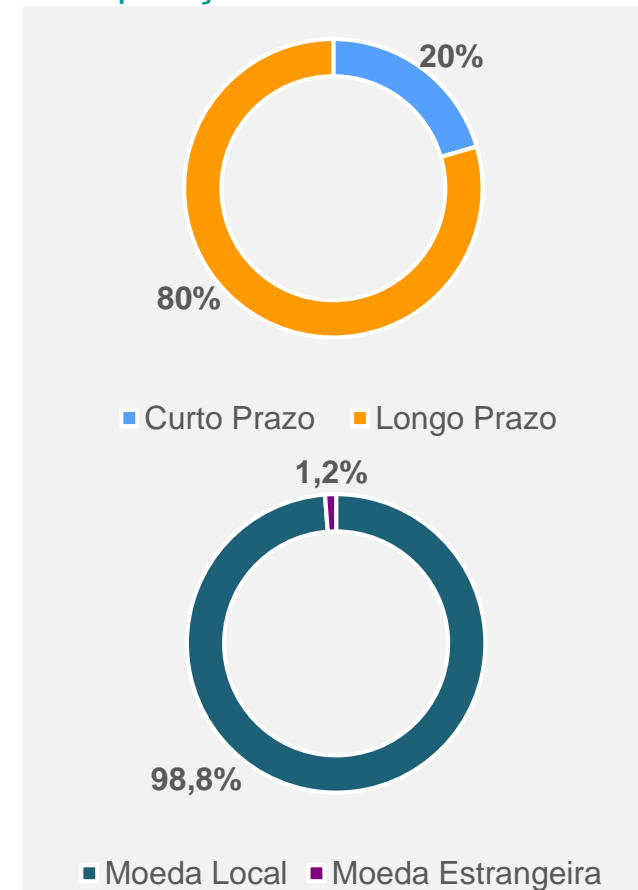
R\$ milhões



 **Custo médio**  
12,7% a.a.

 **Duration**  
4,3 anos

### Composição da Dívida



**FitchRatings A-(bra)**



# Entregas

9º trimestre seguido de entrega consistente e progressiva, superando as perspectivas trimestrais e quebrando recordes históricos

## Perspectivas 3T22

## Entregas 3T22



### Produção e Vendas

- Crescimento da Receita Líquida por volta de 20% vs. 3T21

- **Receita Líquida de R\$ 598 milhões**
- Crescimento da Receita Líquida de **15,1% vs. 3T21**



### Custos e Despesas

- Manutenção da Margem Bruta em torno de 43,0%, apesar da forte pressão inflacionária;
- Gestão rigorosa de custos e despesas operacionais

- **Margem Bruta de 43,0%, em linha com o 3T22**
- **EBITDA Ajustado e Recorrente de R\$105 milhões**
- **Margem EBITDA Ajustada e Recorrente de 17,5%**



### CapEx

- Foco em projetos estratégicos

- Investimentos de R\$ 121 milhões
- **36,3% Lojas Próprias** e 36,1% planta a Portobello América



### Fluxo de Caixa

- Otimização do Ciclo de Conversão de Caixa
- Manutenção da Alavancagem Financeira < 2,5x EBITDA

- CCC de 47 dias, aumento de 24 dias vs. 3T21
- **Dívida Líquida/EBITDA de 1,4x**, em linha com o 3T21



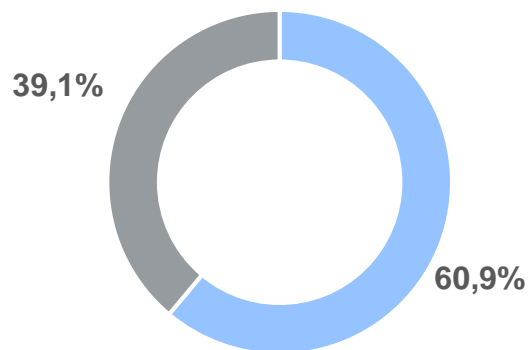
✓ em linha com *guidance* ✓✓ superior ao *guidance*

# Mercado de Capitais – PTBL3

## Composição Acionária

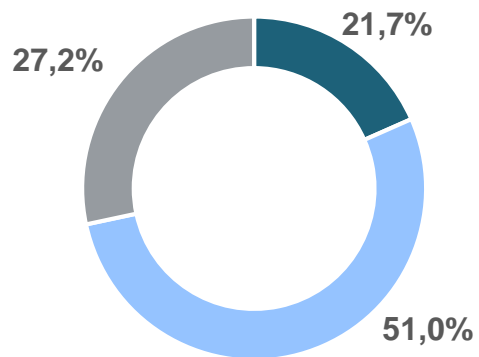
30 de setembro de 2022

## Participação no free float



■ Controladores

■ Free Float



■ Estrangeiro

■ Pessoa Física

■ Pessoa Jurídica



## Pagamento de Dividendos Antecipados

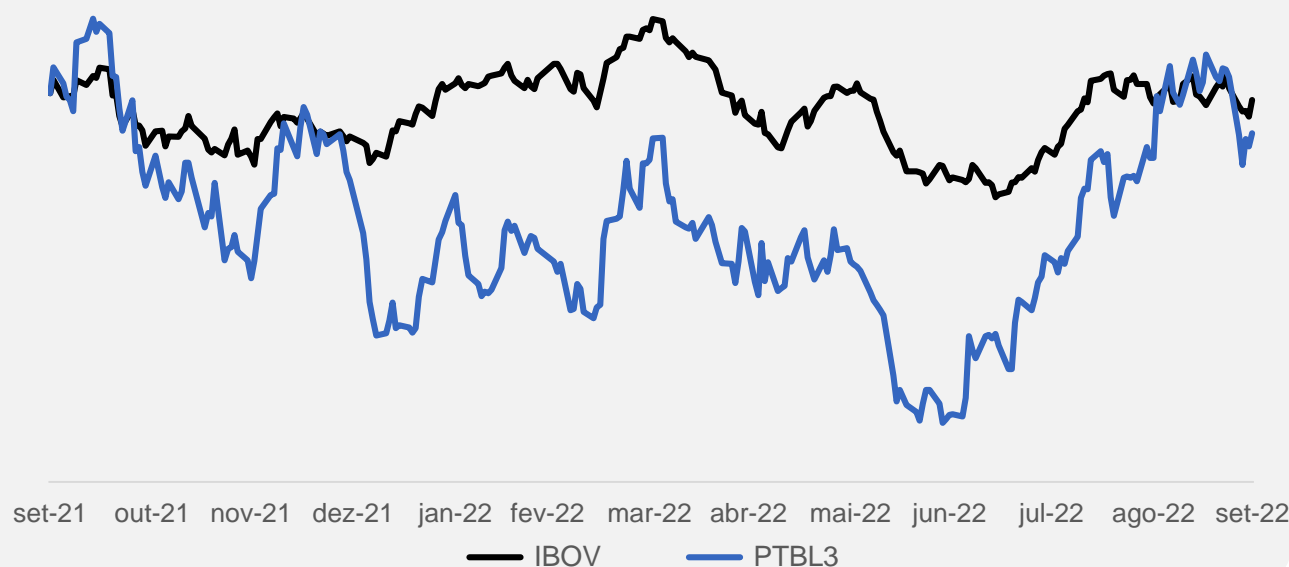
- Pagamento de R\$ 43 milhões em dividendos antecipados realizados em setembro
- R\$ 0,3081 por ação  
R\$ 0,1620 dividendos | R\$ 0,1461 JCP (valor bruto)

## Desempenho

PTBL3 vs. IBOV

### PTBL3 x Ibovespa

Base 100 – 30/09/2021 a 30/09/2022



## COTAÇÃO

R\$ 10,29 (+61,8% vs. 2T22)

## AÇÕES EM CIRCULAÇÃO

140.986.886

## VALOR DE MERCADO

R\$ 1.451 milhões

## FREE FLOAT

38,9%

\* Considerando o preço das ações em 30/09/22



Perspectivas

4T22 e 2022

# Perspectivas 2022 e 4T22

## Desempenho do Grupo continua forte mantendo consistência na evolução trimestral



### Mercado

- Mercado doméstico ainda sofrendo impactos das elevadas taxas de juros e incertezas no cenário político econômico
- Expectativa de desempenho ainda resiliente nos segmentos Premium (Shop), Engenharia e mercado internacional



### Produção e Vendas

- **Crescimento em torno de 10% na Receita Líquida vs. 4T21**
- No 9M22, a Companhia apresentou crescimento de Receita Líquida de 21,4% vs. mesmo período em 2021.



### Custos e Despesas

- **Manutenção da Margem Bruta por volta de 43,0%**, apesar do cenário adverso do mercado
- Manutenção da **gestão rigorosa de custos e despesas operacionais**



# Perspectivas 2022 e 4T22

## Desempenho do Grupo continua forte mantendo consistência na evolução trimestral



### EBITDA

- Margem EBITDA em 2022 no mesmo patamar de 2021



### CapEx

- Estimativa de R\$ 280 milhões\*, com foco em projetos estratégicos
  - ~ 25% Portobello América
  - ~ 40% Portobello Shop
  - ~ 35% Portobello e Pointer



### Fluxo de Caixa

- Manutenção da relação Dívida Líquida/EBITDA abaixo de 2,5 vezes e da preservação da liquidez
- Disciplina na gestão financeira com aumento do Ciclo de Conversão de Caixa comparado ao desempenho no final de 2021, devido à correção em estoques e enfraquecimento da demanda



Oh!Take



A cor nos convida para fora

# Atualização Projetos Estratégicos

# Progresso da UN Portobello América

Evolução das obras das instalações da Portobello América, avançando rapidamente para fase de montagem da equipamentos e início das operações



Nov/21



Mai/22



Jul/22

Portobello  
America



Out/22

## Evolução do Projeto

- Andamento das obras conforme cronograma previsto
- Equipamentos adquiridos sendo embarcados (Itália – EUA)
- Evolução do *ramp-up* da demanda para início das operações
- Previsão de início das operações no 1S23
- Capacidade anual de produção de 3,6 milhões de m<sup>2</sup> + peças especiais na fase 1
- Geração de 220 empregos diretos

# Portobello Shop

Seguimos avançando com a estratégia de expansão da rede de lojas Portobello Shop, com crescimento acelerado e resultados sólidos

## Inaugurações no 3T22



## Lojas abertas

**143 lojas** (3 lojas inauguradas no 3T22)

117 franquias | 26 lojas próprias

## Desempenho do Negócio Shop



**R\$ 213 milhões**

de Receita Líquida no  
3T22

Crescimento de  
**27,1%**  
nas vendas vs. 3T21

**18,2%**  
Same Store Sales



# Lojas próprias Portobello Shop

Estratégia de ampliação da rede de lojas próprias. No 3T22 iniciamos a incorporação das operações adquiridas no trimestre anterior

## Desempenho das lojas próprias (Sell Out)



**26**

Lojas próprias



**+79,9%**

nas vendas vs. 3T21

**+26,8%**

Same Store Sales



**44,8%**

da receita da unidade de varejo

## Sobre as operações adquiridas

### Operações

- Loja Balneário Camboriú;
- Loja São José;
- Loja Tijucas;
- Fábrica de formatos especiais (Officina)

### Valuation

- R\$54 milhões
- Similar aos múltiplos da Companhia



## ESG

Diversas iniciativas sendo implantadas visando o fortalecimento da cultura de sustentabilidade ambiental, social e de governança corporativa



### Semana ODS na prática (Realizada entre os dias 26 e 30/09)

- Evento realizado em parceria com o Movimento Nacional ODS Santa Catarina
- Apresentar os **Objetivos de Desenvolvimento Sustentável** e os compromissos da Companhia com este pilar
- Fortalecimento da cultura de sustentabilidade



### Atualização do Código de Conduta Ética

- Evolução do Programa de *Compliance*
- Revisão baseada nos riscos de *Compliance*
- Maior clareza e orientação sobre a conduta necessária no exercício profissional, sempre visando o propósito e alinhada aos valores da marca Portobello

# Participação Internacional

## Participação da Companhia na Cersaie, maior evento de revestimentos do mundo



**CERSAIE**

Bologna - Italy

Maior feira de revestimentos do mundo aconteceu entre os dias 26 e 30/09 na cidade de Bologna, na Itália

Retorno da **Portobello** como expositora foi um importante passo para a Companhia no mercado internacional:

- Diversas reuniões de negócios realizadas com representantes de **mais de 40 países**;
- Fortalecimento nos mercados onde já atuamos e **abertura de novos**;
- Exposição de **lançamentos da Portobello**;
- Equipe de **Produto Portobello** e arquitetos parceiros em busca de **novas tendências**, para através do **Ciclo de Inovação** transformar inspiração em valor;
- Equipe Portobello América presente, analisando tendências para definições das **linhas de produtos para a nova fábrica**.





# Perguntas e Respostas

# Relações com Investidores

**Mauro do Valle**  
Diretor Presidente

**John Suzuki**  
Vice-Presidente de Finanças e  
Relações com Investidores

**Renato Dias Dzierva**  
Especialista de RI

[dri@portobello.com.br](mailto:dri@portobello.com.br)  
[ri.portobello.com.br](mailto:ri.portobello.com.br)

