

# Apresentação de Resultados 2T24



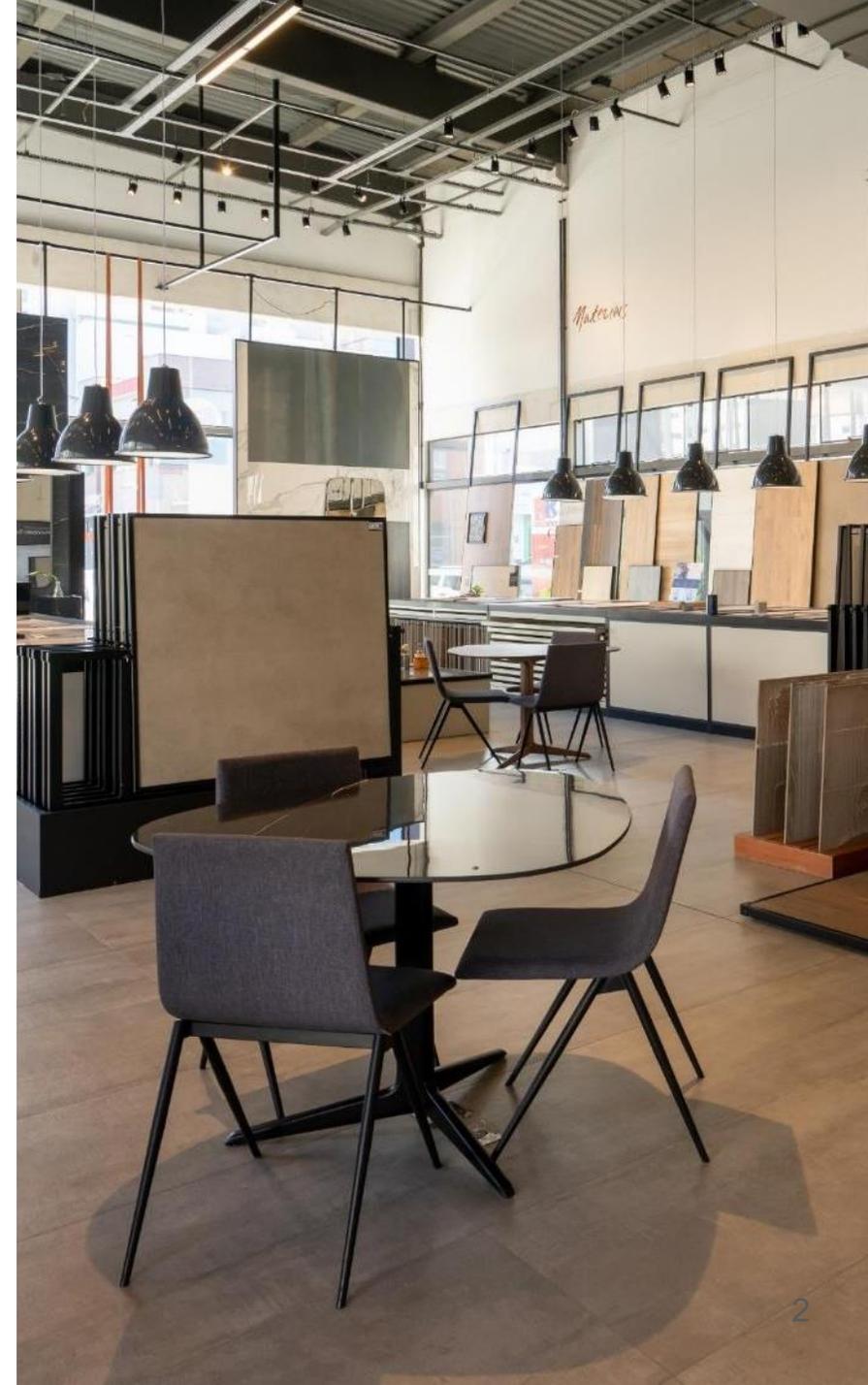
## Disclaimer

"As informações preparadas pela PBG S/A, incluindo perspectivas, projeções e metas operacionais e financeiras relativas aos negócios, são previsões baseadas nas expectativas da administração em relação ao futuro da companhia.

Essas considerações futuras não constituem garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e premissas, e suas expectativas dependem de circunstâncias que podem ou não ocorrer. Além disso, tais expectativas estão sujeitas às condições dos mercados nacional e internacional, ao desempenho econômico geral do país, e ao setor específico em que a empresa opera. Essas variáveis podem conduzir a resultados que diferem materialmente daqueles expressos nas considerações futuras.

Portanto, é importante observar que as declarações prospectivas feitas pela administração da companhia refletem apenas as expectativas na data em que foram feitas e estão sujeitas a mudanças. Fatores como alterações na legislação, mudanças nas políticas de tributação, flutuações econômicas, avanços tecnológicos, aumento da concorrência, e eventos imprevisíveis, como pandemias ou conflitos internacionais, podem impactar significativamente os resultados reais.

Esta apresentação não deve ser interpretada como uma oferta para venda de valores mobiliários, nem como uma solicitação ou convite para a compra de quaisquer valores mobiliários."



# Agenda

- 1 Visão de Mercado
- 2 Desempenho Operacional e Financeiro 2T24
- 3 Atualização Projetos Estratégicos
- 4 Perspectivas 2024
- 5 Perguntas e Respostas



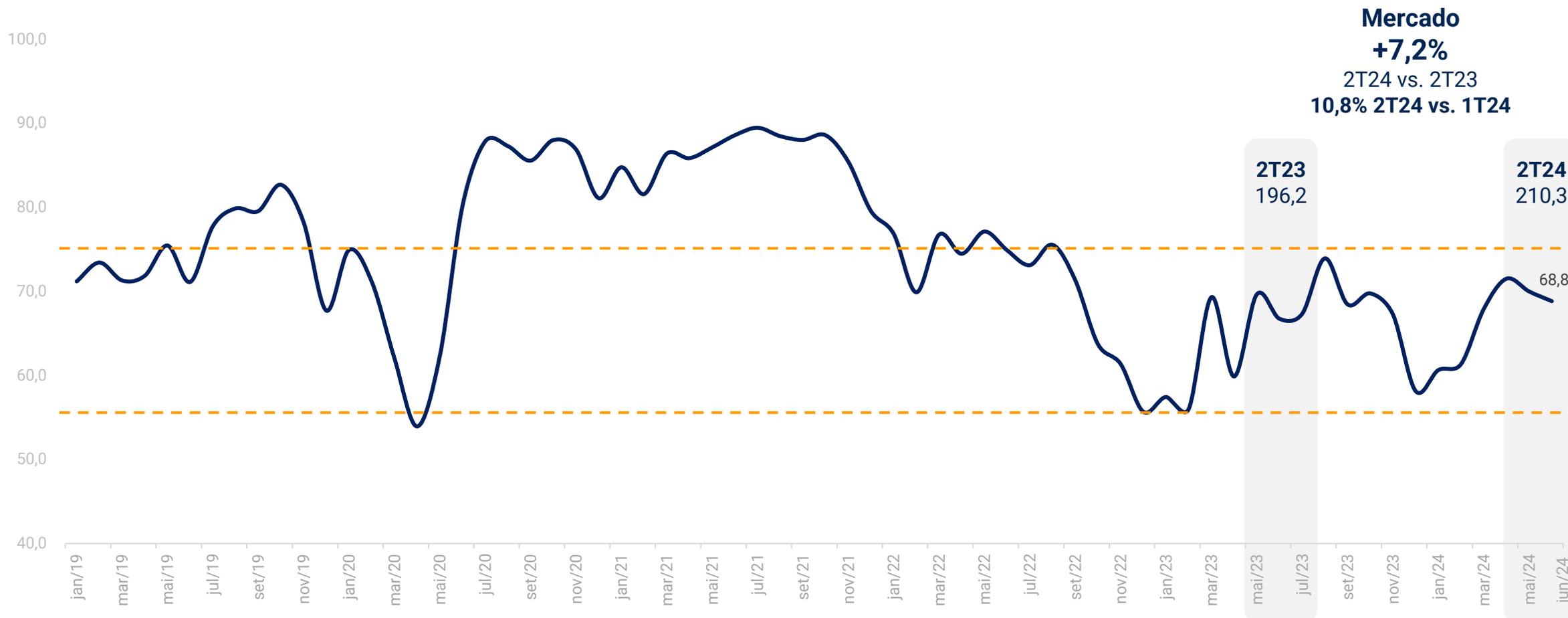
Visão de  
**Mercado**

# Desempenho do Mercado (Revestimento Cerâmico)

2T24 cresce 7,2% vs. 2T23 e 10,8% versus 1T24

## Evolução Mercado Cerâmico (milhões m<sup>2</sup>)

Janeiro 2019 a Junho 2024



# Mercado vs. PBG

Avanço do *market share* na via úmida e via seca vs. 2T23

**Mercado<sup>1</sup>**

**+7,2%**

2T24 vs. 2T23

**PBG<sup>2</sup>**

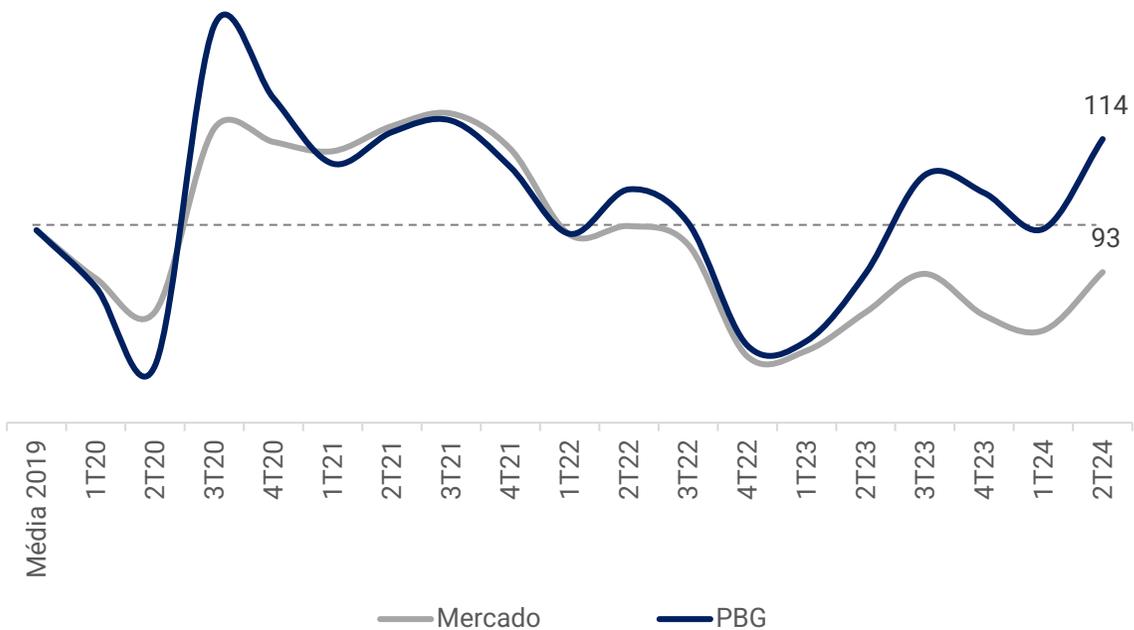
**+20,4%**

2T24 vs. 2T23

**10,8% 2T24 vs. 1T24**

**13,4% 2T24 vs. 1T24**

Evolução base 100 do volume mercado e PBG



<sup>1</sup> Volume mercado: via seca e via úmida, fonte: Anfacer. <sup>2</sup> Volume de vendas PBG



## Mercado norte-americano

Setor de revestimentos cerâmicos nos Estados Unidos também passa por momento de desafios, enquanto o consumo de revestimento cerâmico de produção local se mantém estável

### Consumo de Revestimentos Cerâmicos (TCNA)<sup>1</sup>

Volume em milhões de m<sup>2</sup>



### Consumo Interno

-10,7% 1T24 vs. 1T23

### Produtor local

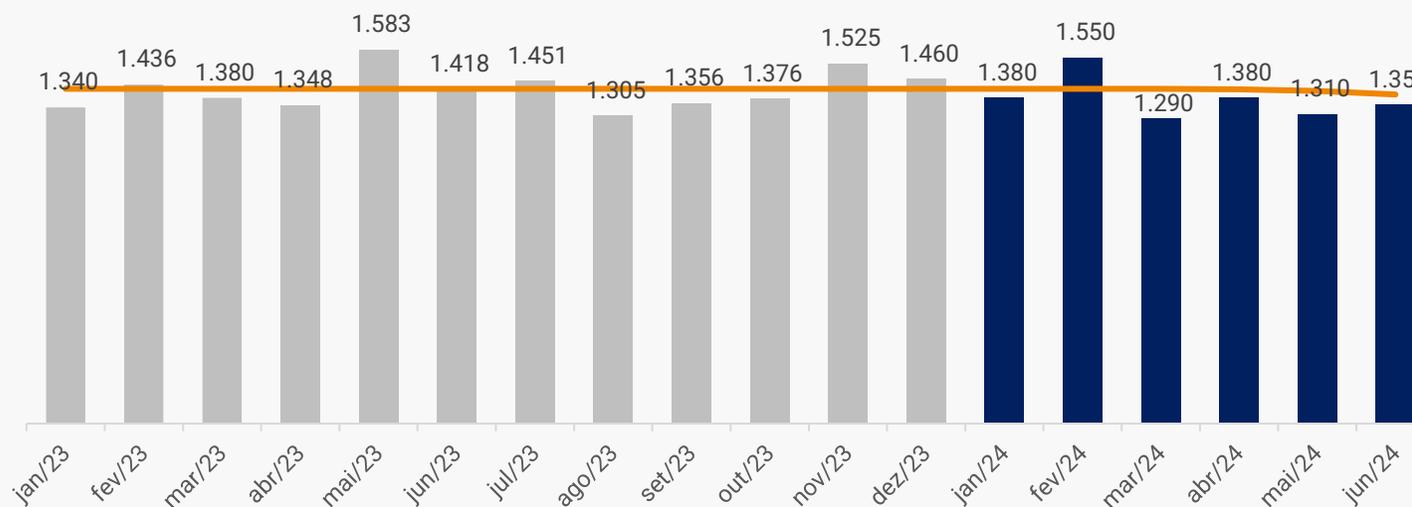
-8,5% 1T24 vs.1T23

### Importação

-11,8% 1T24 vs.1T23

### Housing Starts<sup>2</sup>

Volume anualizado e ajustado pela sazonalidade



### Projeção 2024<sup>3</sup>



<sup>1</sup> Fonte: Tile Council of North America; <sup>2</sup> Fonte: U.S. Census Bureau. Valores em milhares. <sup>3</sup>Trading Economics United States.

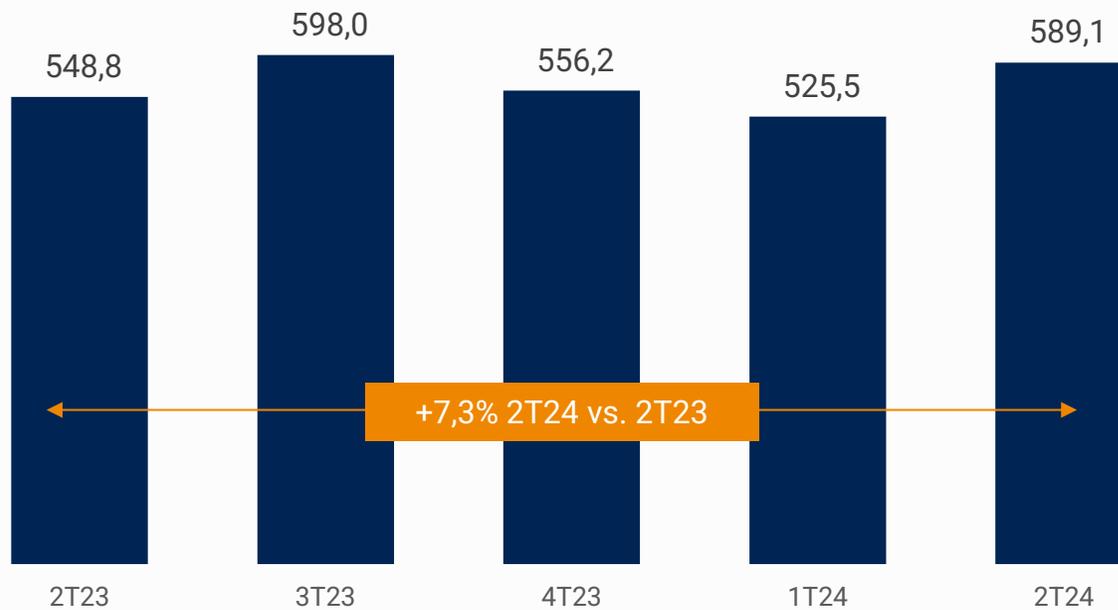


Desempenho  
Operacional e Financeiro  
2T24

## Receita Líquida

Crescimento de 7,3% no 2T24 vs. 2T23, demonstrando a consistência da evolução dos desempenhos do grupo e cresceu 12,1% 1T24

### Receita Líquida R\$ milhões



O PBG segue com o volume de vendas superior ao mercado e com ganho *market share* na via úmida e via seca no 2T24 vs. 2T23

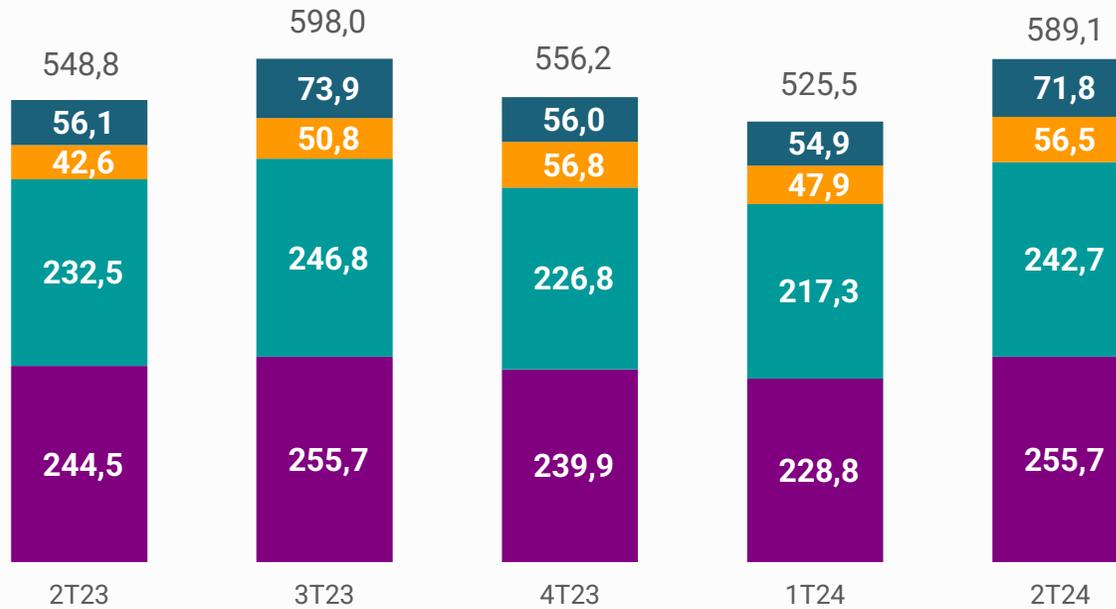


# Receita Líquida por Unidade de Negócio

Crescimento da receita em todas as unidades de negócio no 2T24 vs. 2T23 e vs. 1T24

## Receita Líquida por segmento

R\$ milhões



Portobello Portobello Shop Pointer Portobello America

## Destaques 2T24 vs. 2T23 e vs. 1T24

- UN Portobello +4,6% e 11,8%
- UN Portobello Shop +4,3% e 11,7%
- UN Pointer +32,6% e 18,0%
- UN Portobello America +27,9% e 30,6%

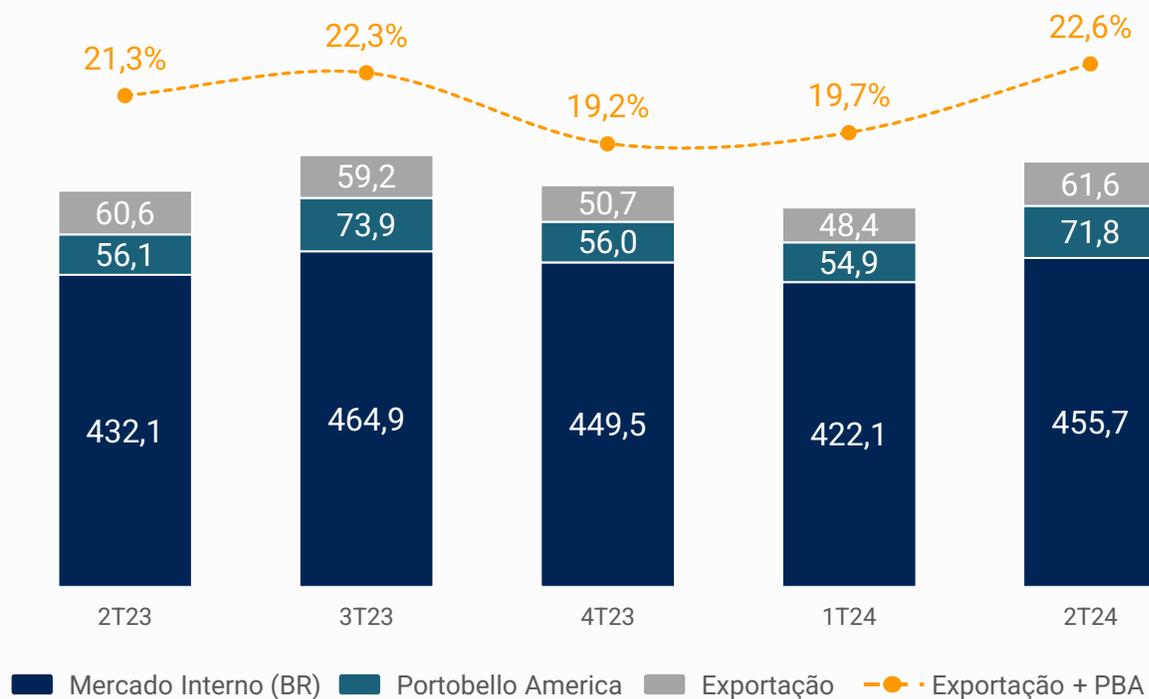


## Receita Líquida por área geográfica

Crescimento da receita com exportações, positivamente impactados principalmente pelo avanço das vendas da produção local no mercado norte-americano

### Participação na Receita Líquida

R\$ milhões | % sobre a Receita Líquida



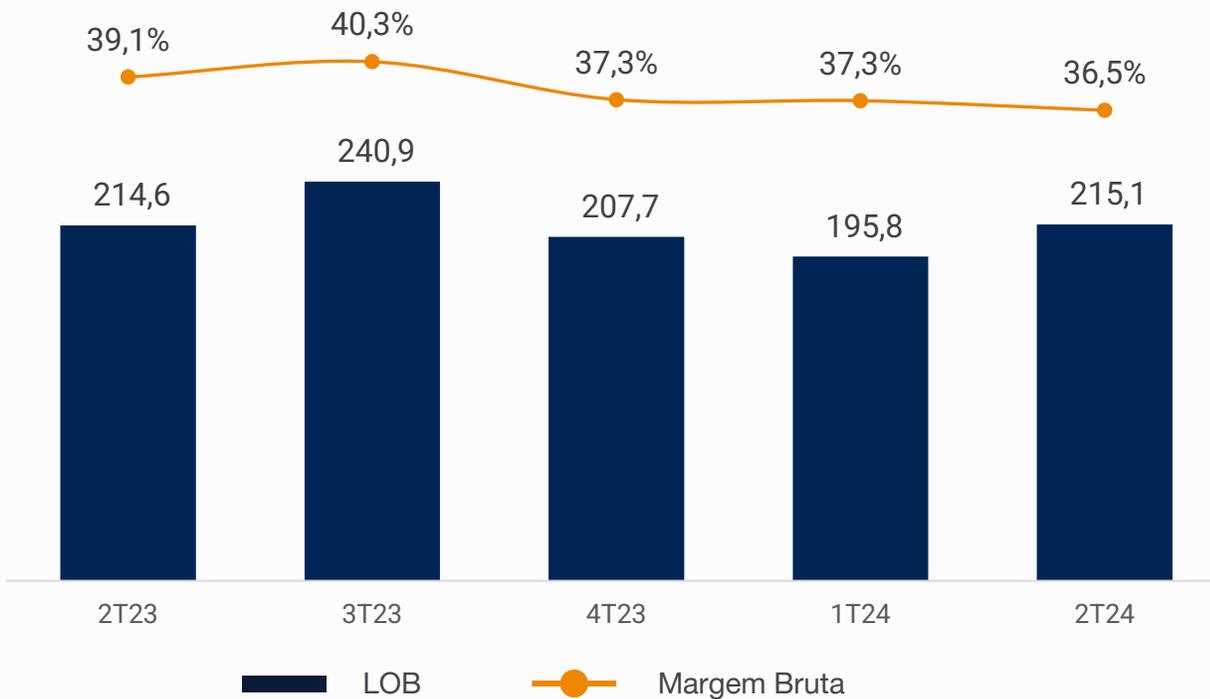
- **Mercado Interno (BR) +5,5%** vs. 2T23
- **Portobello America** cresceu **+27,9%** no 2T24 vs. 2T23 (**+40,3%** em USD).
- A operação dos **mercados internacionais** representaram **+22,6%** do total da receita do Grupo. Mesmo com os desafios logísticos e econômicos, contornamos as adversidades e evoluímos com o volume de vendas para Argentina.

## Lucro Bruto e Margem Bruta Consolidado

Competitividade de mercado gerando pressão nas margens do negócio

### Lucro Bruto e Margem Bruta

R\$ milhões e margem %



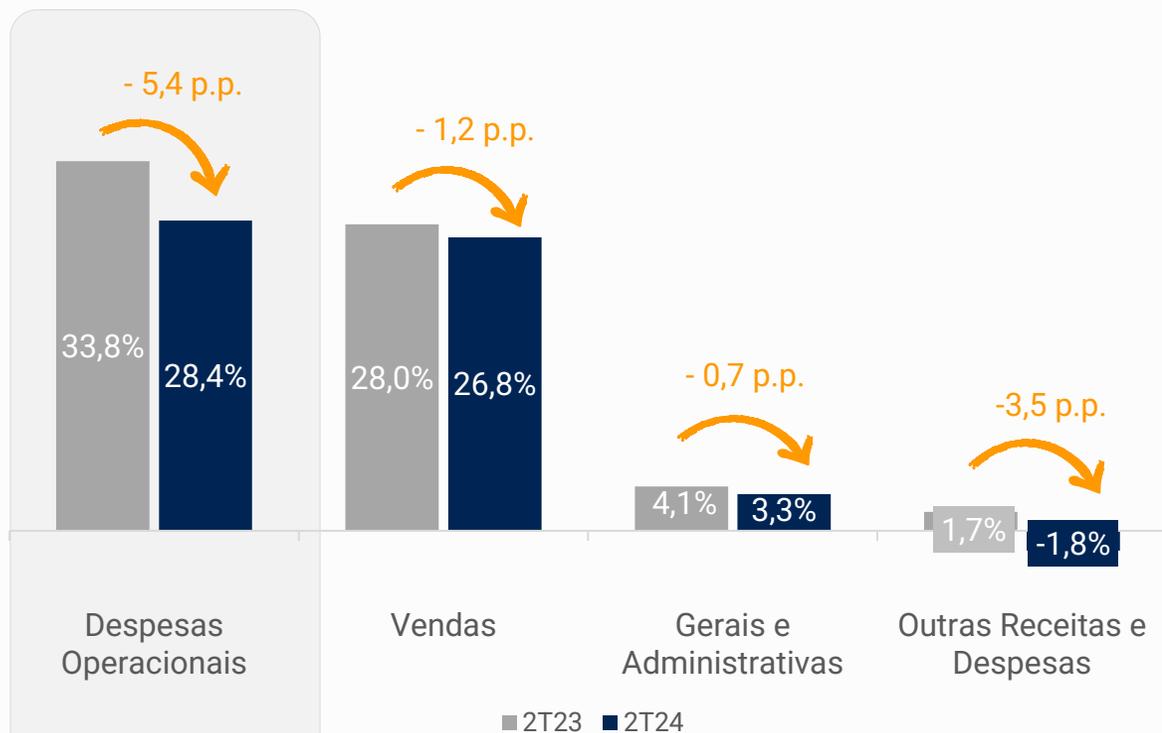
- Lucro Bruto do 2T24 muito em linha com o 2T23 (+0,3%), porém com redução da margem bruta em -2,2 p.p no período.
- A pressão dos preços no 2T24, teve impacto direto no resultado das unidades.

## Despesas Operacionais

As despesas operacionais no 2T24 representaram 28,4% da receita líquida, versus 33,8% o 2T23

### Despesas Operacionais

% sobre Receita Líquida



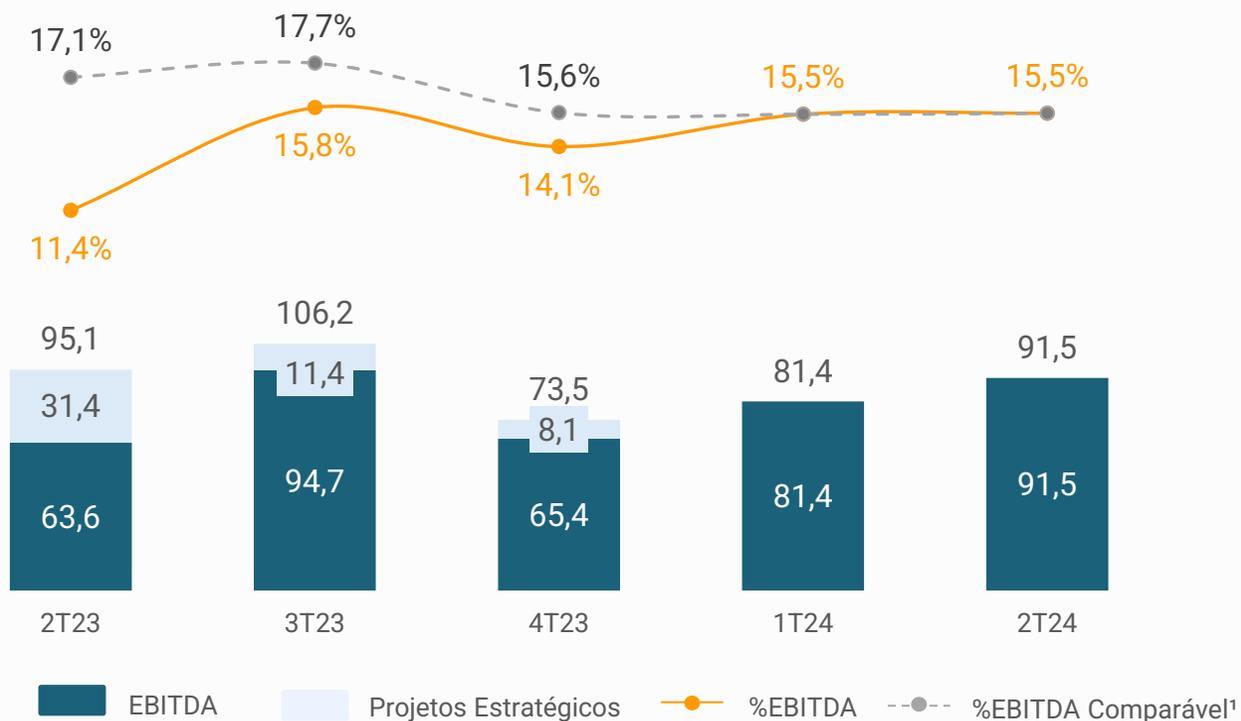
- Total das despesas operacionais no 2T24 foram de R\$ 167,2 milhões, uma redução de 9,9% vs. 2T23
- A representação das despesas sobre a receita líquida, teve redução de -5,4 p.p

## EBITDA Comparável

O EBITDA do 2T24 apresentou performance 44% superior ao 2T23

### EBITDA Comparável

R\$ milhões e % sobre Receita Líquida



- O EBITDA do 2T24 foi de R\$ 91,5 milhões, superior ao 2T23 em 44%
- Trajetória positiva de resultado operacional, mesmo em cenário de demanda restrita
- O PBG segue priorizando os projetos estratégicos e otimização de resultados

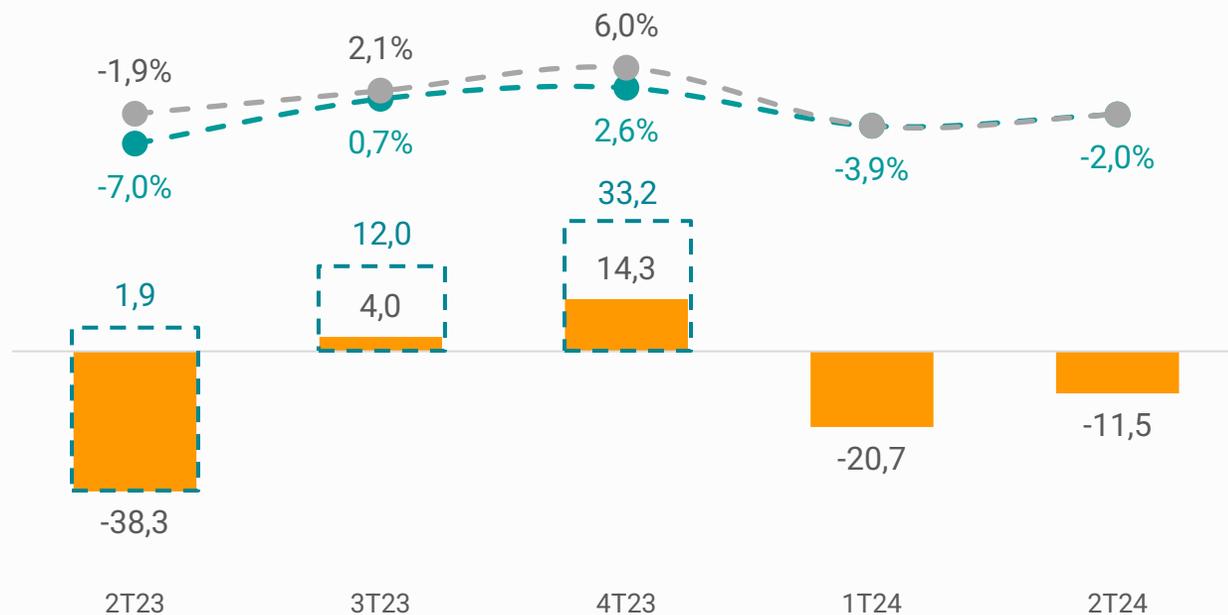
<sup>1</sup>Comparável excluindo projetos estratégicos na rede de Lojas Portobello Shop e na Portobello America em 2023

# Resultado Líquido Comparável

Prejuízo Líquido de -R\$ 11,5 milhões no 2T24 vs. prejuízo de -R\$ 38,3 milhões no 2T23

## Lucro Líquido Comparável<sup>1</sup>

R\$ milhões e % da Receita Líquida



- Lucro Líquido
- Margem Líquida
- Lucro líquido excluindo o efeito das despesas com projetos estratégicos
- Margem Líquida Comparável

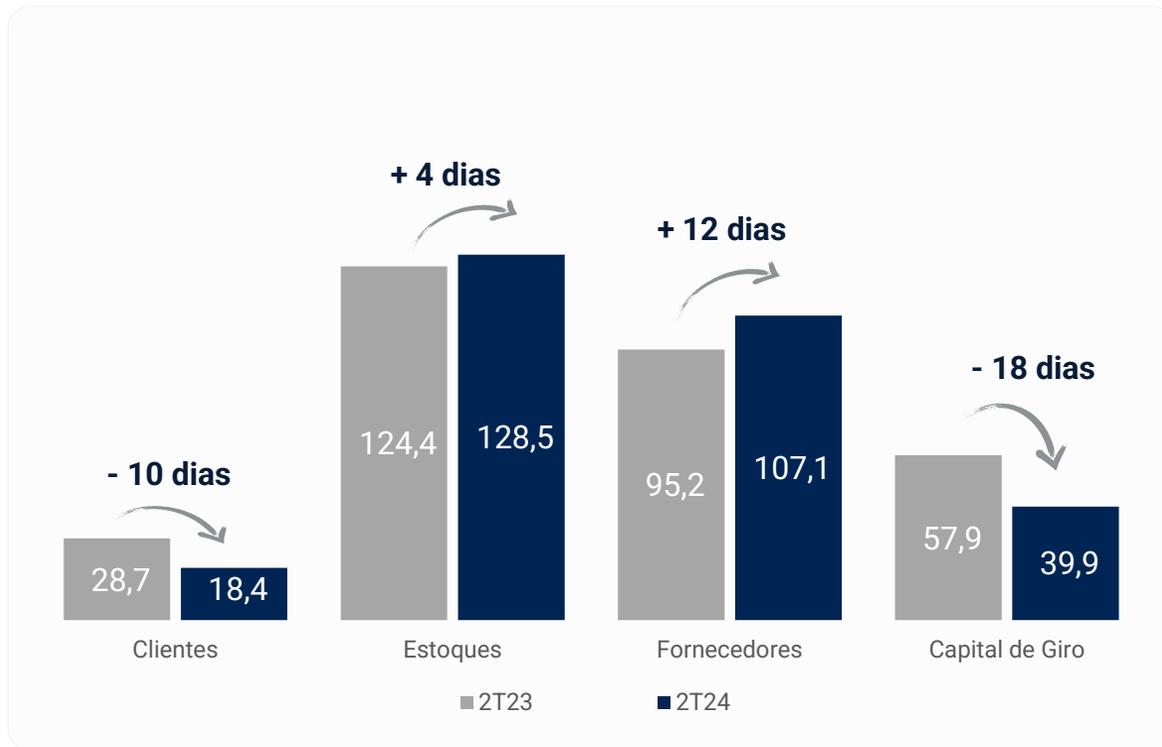
<sup>1</sup>Comparável excluindo projetos estratégicos na rede de Lojas Portobello Shop e na Portobello America em 2023

# Capital de Giro

O Capital de Giro teve redução de 18 dias, no 2T24 vs. 2T23.

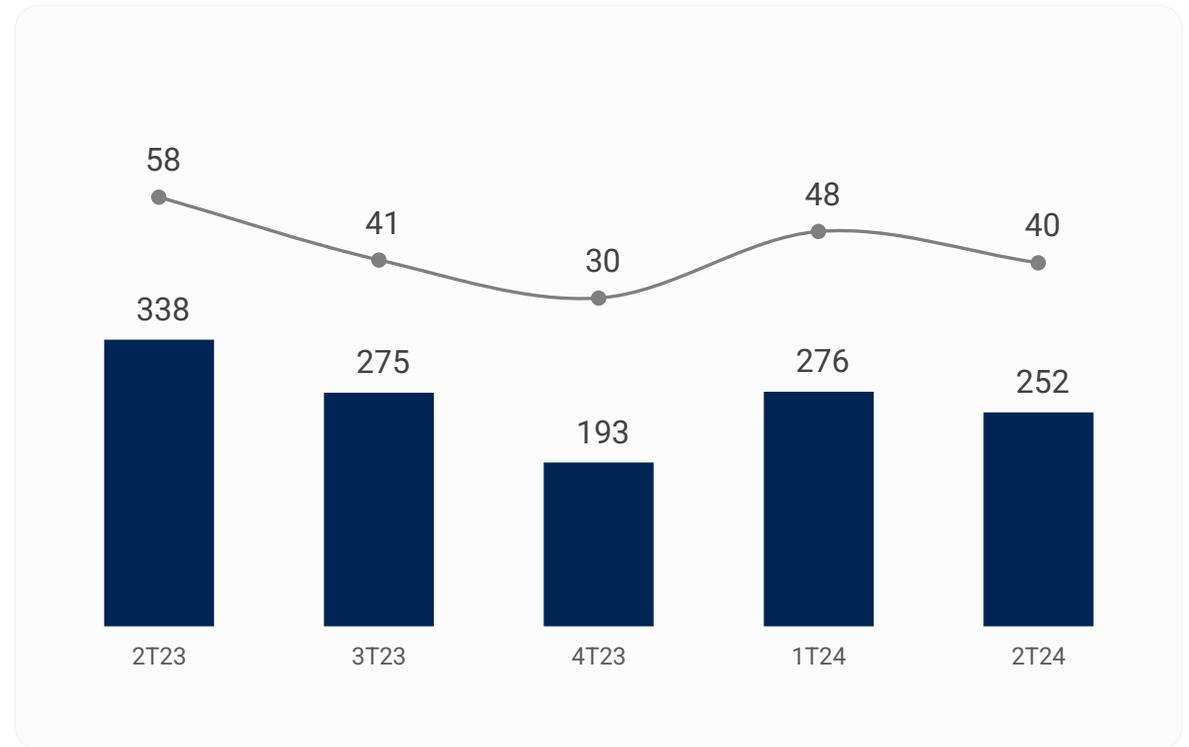
## Ciclo de Conversão de Caixa (CCC)

Dias



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

R\$ milhões e dias

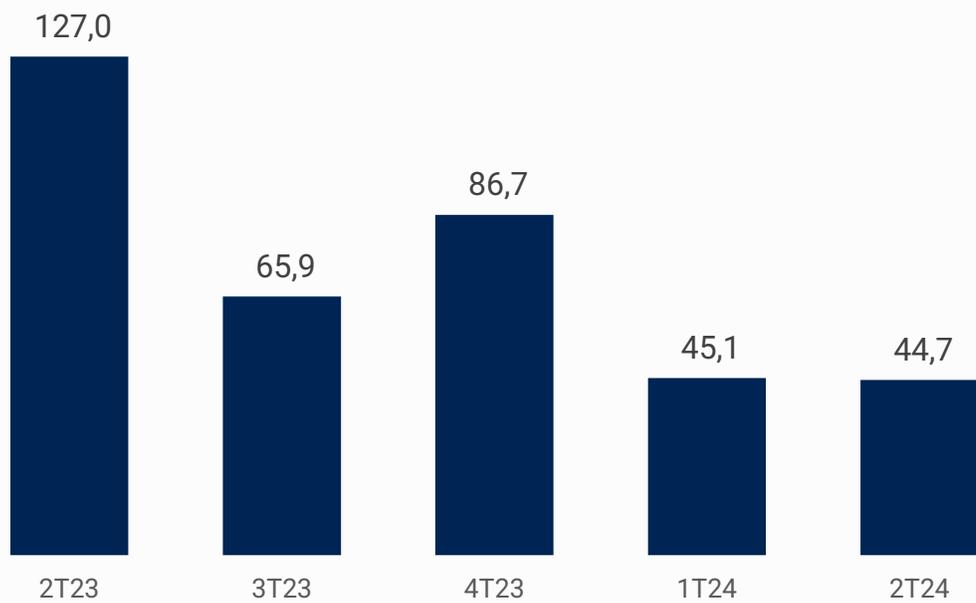


## Investimentos

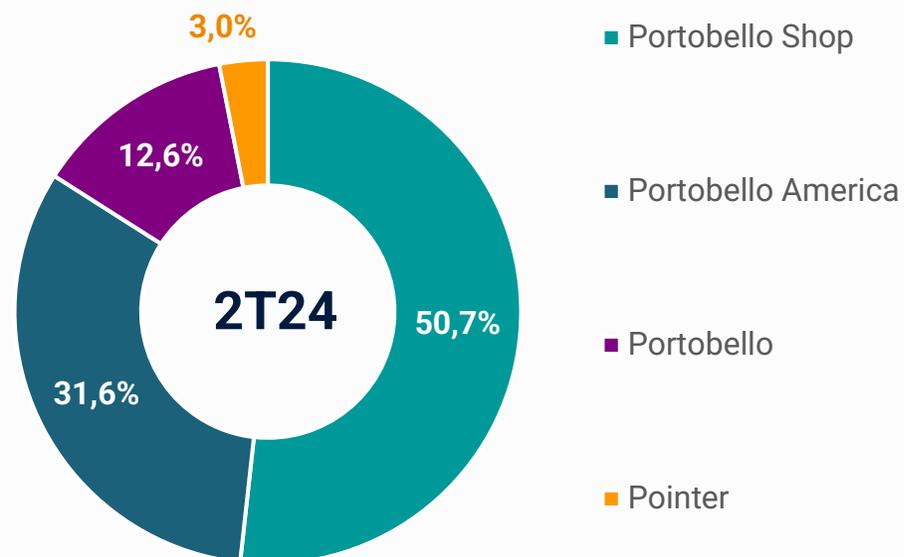
Os investimentos do 2T24 totalizaram R\$ 44,7 milhões versus R\$ 127 milhões do 2T23. Concentrados, na Portobello Shop com a inauguração de Lojas e no Digital e na unidade PBA, devido ao primeiro forno e peças especiais



**Investimentos**  
R\$ milhões



**Composição dos Investimentos**

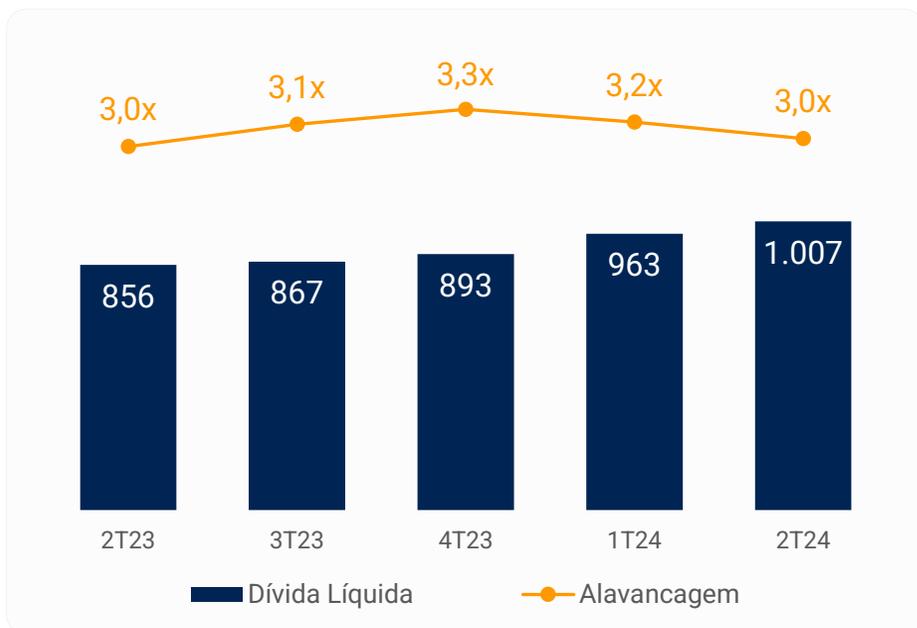


# Dívida Líquida

Alavancagem do encerrou em 3,0x, com redução de 0,2x versus 1T24

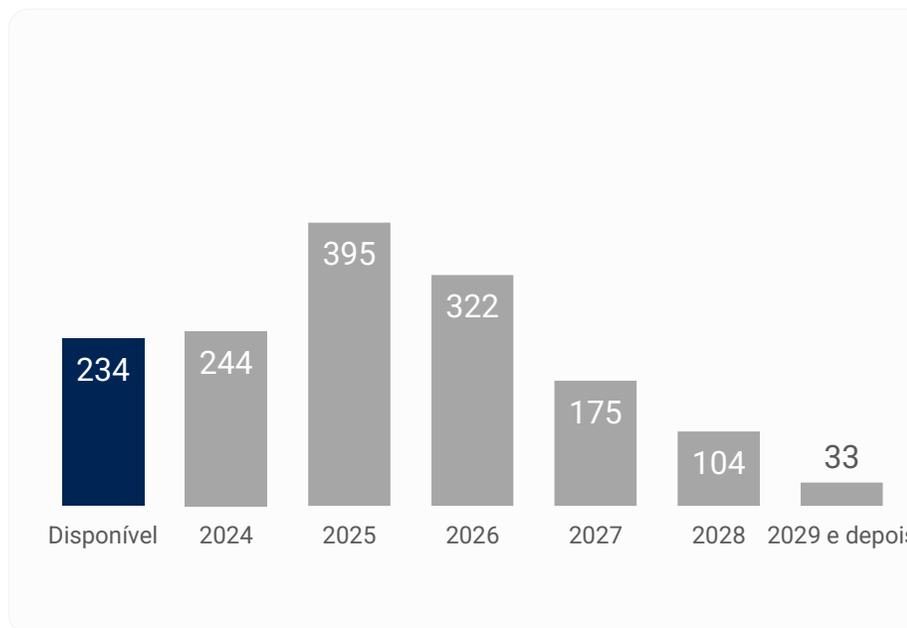
## Dívida Líquida e Dívida Líquida/EBITDA

R\$ milhões

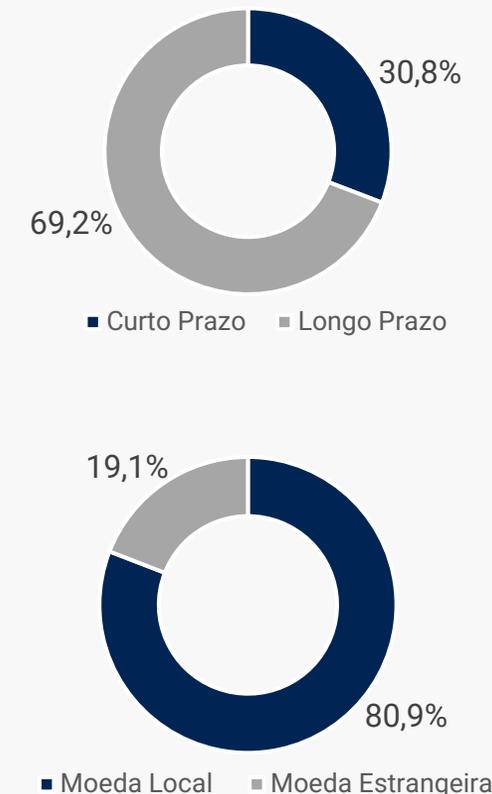


## Cronograma de Amortização

R\$ milhões



## Composição da Dívida



**Custo médio**  
12,5% a.a.

-1,6 p.p. no 2T24 vs. 2T23



**Prazo médio**  
5,2 anos

+1,4 ano no 2T24 vs. 2T23

**FitchRatings** A-(bra)

## FIDC PBG | Fundo de Investimento em Direitos Creditórios

Uma melhoria que vai dar mais eficiência na gestão financeira da companhia e nos apoiar na estruturação de melhores processos internos, conduzindo a gestão de carteira para um melhor nível de governança

### Características do Fundo

Tamanho da Operação	R\$ 150 milhões
Prazo	3 anos
Custo Médio Financeiro	CDI + 1,65%

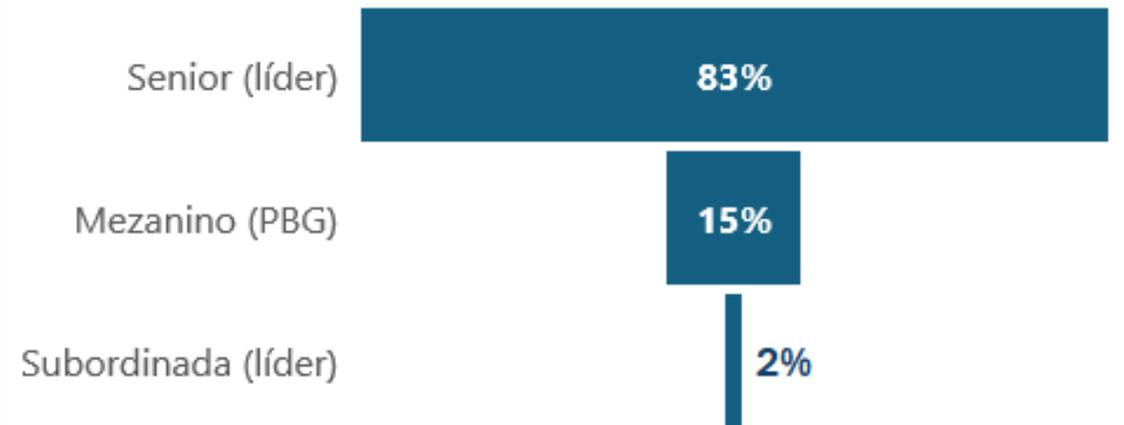


Coordenador Líder



Gestor

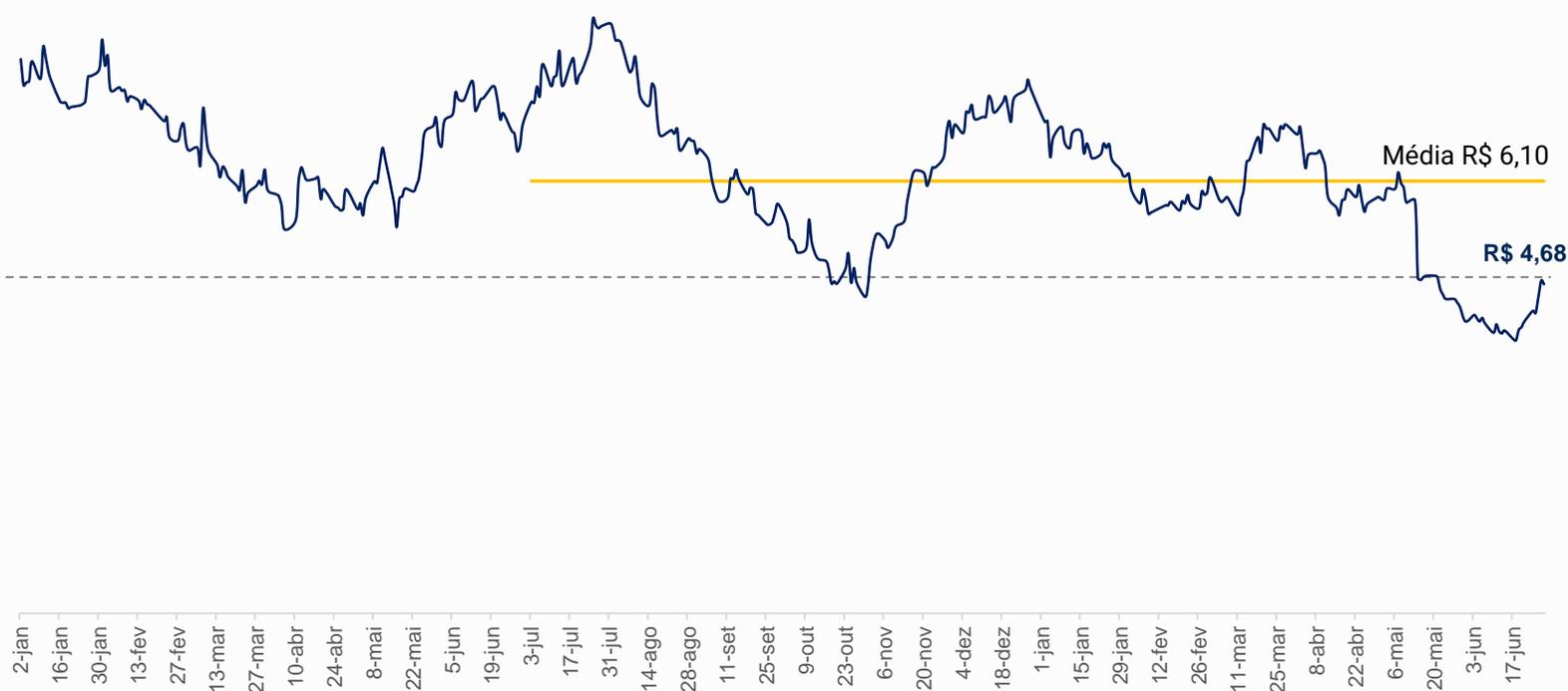
### Distribuição de Cotas



## Programa de Recompra de Ações

Objetivo: maximizar a geração de valor para os acionistas, podendo a Companhia manter as ações em tesouraria, para posterior alienação bem como utilizá-las em planos de incentivo de longo prazo a executivos.

**Ação PTBL3**  
Janeiro de 2023 até Junho de 2024



- Quantidade de ações: 1.196.504
- Valor equivalente: R\$ 7.298.674
- Sem impacto financeiro relevante
- Prazo de validade do plano: 18 meses

A modern bedroom with a large window overlooking a city, a bed, and a blue wall. The room features a large window on the left side, providing a view of a cityscape. The room is furnished with a bed, a chair, and a table. The wall is decorated with a blue panel and a wooden slat wall. The floor is made of light-colored tiles.

# Atualização Projetos Estratégicos

# Portobello America

Avanços importantes no processo produtivo

**+ 40,3% nas vendas em U\$**

Volume supera 2x a produção mensal

Início das operações da linha de produção de **Small Formats**

Evolução do processo de maturação e estabilização dos **processos de produção**

**Progresso na redução de custos**

(margens ainda refletem elevados custos de períodos anteriores)

**Adequação do patamar de despesas** à nova curva de maturação da fábrica

**Perspectivas Positivas para os próximos trimestres**



# Coverings

Portobello America participou da feira na Coverings, consolidando o posicionamento no mercado internacional

8

## Lançamentos

Todos produtos produzidos na fábrica da Portobello America

4

## Lançamentos da nova linha de *special pieces*

marcando o início do forno inaugurado em abril



Impasto



Watercolor



Puraforma



Krea 2.0



# Portobello Shop

Varejo integrado segue sendo um dos pilares estratégicos do crescimento do Grupo



## 156 lojas

### 127 franquias | 29 lojas próprias

Transferência de duas operações franquias para lojas próprias no 2T24

### Desempenho das lojas próprias

**47,4%**  
da receita da  
unidade Shop

**+10,5%**  
nas vendas  
vs. 2T23

**1,7%**  
*Same Store  
Sales*

**86,1**  
NPS



**Loja de Alphaville – SP**  
Inaugurada em junho/24



## B2B

Canal de vendas iniciado em 2022 em forte expansão

**Objetivo** de fortalecer a presença da marca Portobello e ampliar a participação em segmentos promissores

Foco em atendimento personalizado de grandes contas, como redes de franquias e vendas corporativas, para obras comerciais



**7%**  
das vendas da  
Portobello Shop  
no 2T24

**+47,2%**  
na Receita  
Líquida vs. 2T23

# Sustentabilidade

Realizamos entre os dias 17 e 22 de junho a 4ª edição da Semana da Sustentabilidade



Semana da  
**Sustentabilidade**

17 a 22 de junho

Portobello 45 anos. Cada vez mais sustentável.

Portobello  
+ Ecoeficiente **E**

Portobello  
+ Gente **S**

Portobello  
+ Governança **G**



# Perspectivas 2024



# Perspectivas 2024 | Agenda estratégica

Foco na execução e excelência operacional, rentabilizando os investimentos realizados com disciplina na gestão

## Portobello America

Evoluir no *ramp-up* de vendas e fábrica, buscando rentabilização e preparação para as próximas etapas do projeto

## Portobello shop

Retomar patamar de crescimento superior, com avanço nas vendas B2B, maturação das novas lojas e estratégia de *pricing*/ mix de produtos

## Portobello

Crescer em todos os canais, avançar na internacionalização, com evolução no nosso mix de produtos e ganho de *market share*.

## POINTER

Avançar na estratégia do mercado, de pequenos e médios revendedores e fortalecer o canal de home centers, com retomada da competitividade industrial

### EBITDA



Disciplina na gestão de despesas através da Gestão Matricial (GMD) e foco na geração de caixa

### Capex



Investimentos voltados para manutenção e atualização tecnológica

### Alavancagem



Avanço sequencial na redução da alavancagem até o final do ano

### Liability management



Desenvolvimento de soluções financeiras, melhoria da estrutura de capital, alongamento do cronograma de amortização da dívida e redução dos custos

# Perguntas e Respostas



## Relações com Investidores

**John Suzuki**

Diretor Presidente

**Rosangela Sutil de Oliveira**

Vice-Presidente de Finanças e  
Relações com Investidores

**Andrés López**

Gerente de Relações com  
Investidores

**Renato Dias Dzierva**

Coordenador de Relações com  
Investidores

**Camila de Sousa Limas**

Analista de Relações com Investidores

*dri@portobello.com.br*

*ri.portobello.com.br*