



Apresentação de Resultados 1T23

Estande Portobello
ExpoRevestir 2023

Portobello Grupo

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 1T23
- 3) Atualização Projetos Estratégicos
- 4) Perspectivas 2023
- 5) Perguntas e Respostas



Visão de Mercado

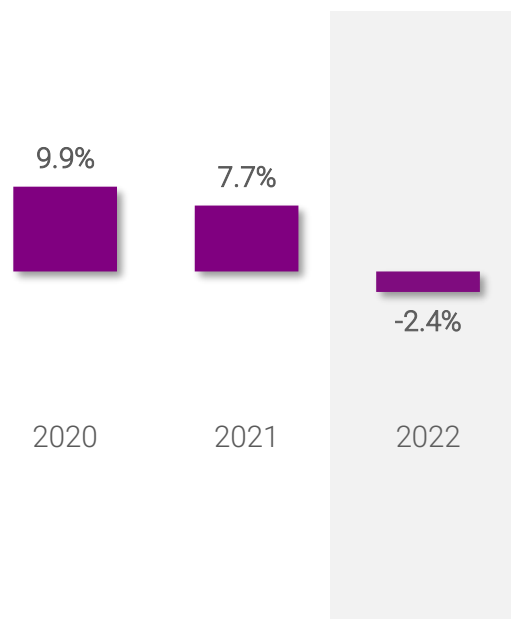
Desempenho do Mercado Brasileiro (Varejo)

Varejo de materiais de construção vem passando por desafios em função da alta da taxa de juros. No entanto, a Portobello Shop apresentou crescimento de Receita Líquida de 22,5% vs. 1T22.

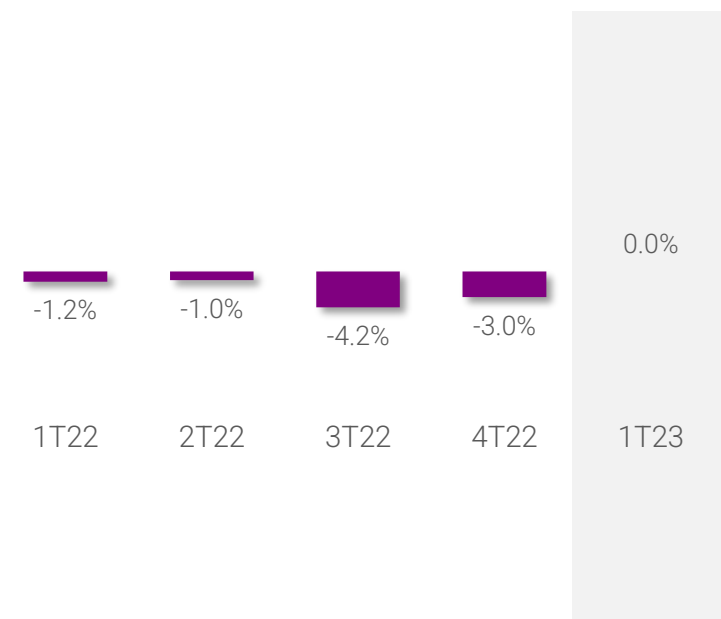


ICVA (Índice Cielo do Varejo Ampliado) Setor de Materiais para Construção (em termos nominais)

Variação anual



Variação trimestral

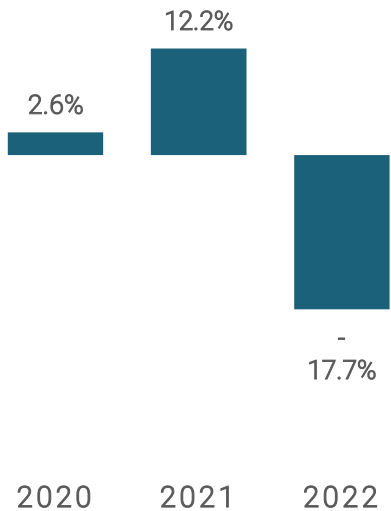


Desempenho do Mercado Brasileiro (Indústria)

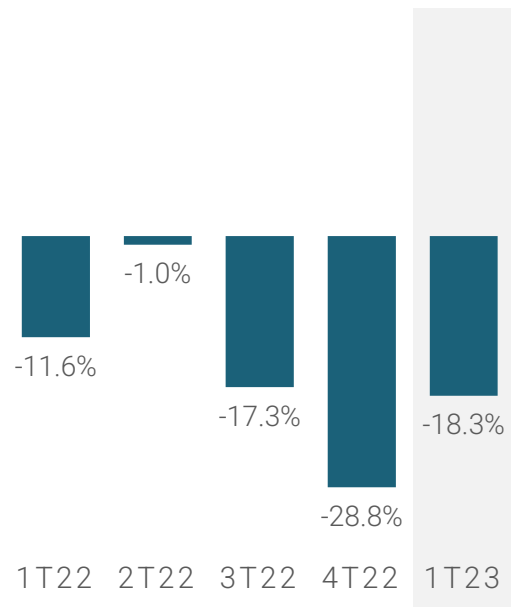
Setor produtivo de materiais de construção e revestimentos enfrenta os mesmos desafios. PBG apresentou desempenho acima do mercado interno (+0,7% vs. -6,5%)¹

ANFACER
Volume

Variação anual

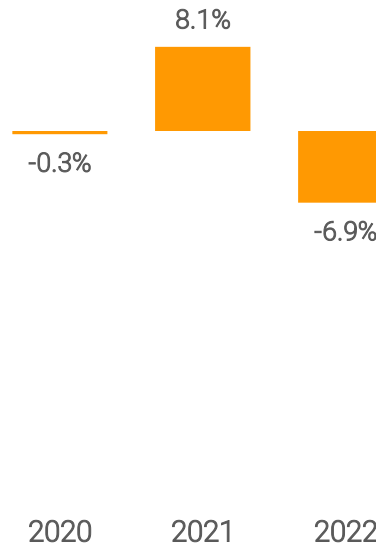


Variação trimestral

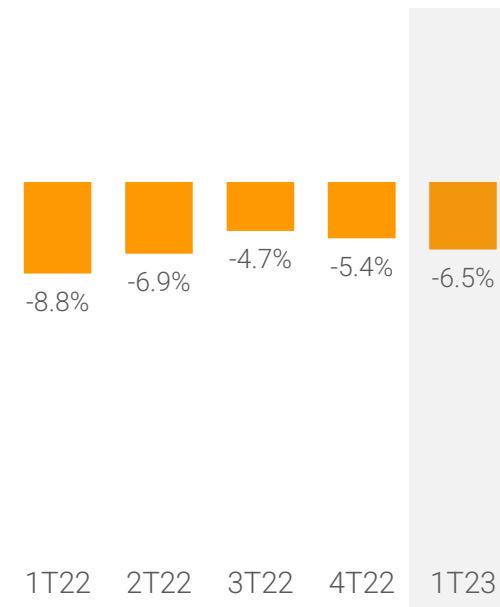


ABRAMAT
Valor (deflacionado)

Variação anual



Variação trimestral



A photograph of a modern interior space, likely a lounge or office area, featuring large windows, a sofa, and armchairs. The space is bright and airy, with a view of trees outside. The image is used as a background for a presentation slide.

Desempenho Operacional e Financeiro

1T23

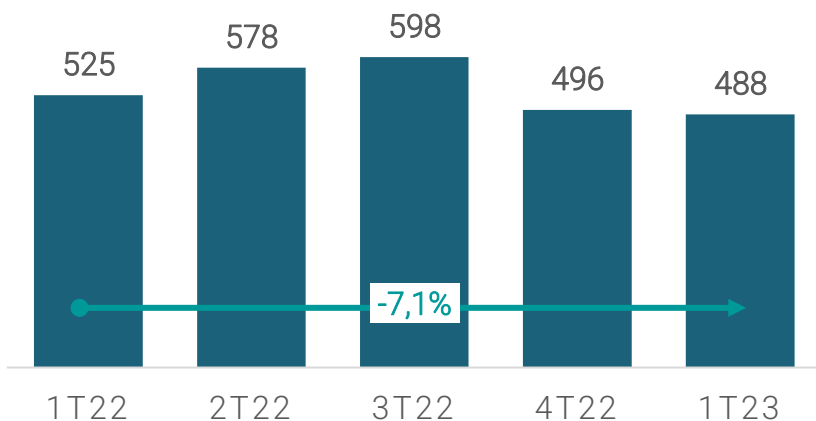
Receita Líquida e Lucro Bruto

Menores volumes se traduzem em queda de receita, mas com sustentação da margem bruta em patamar de 39%

Receita Líquida

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

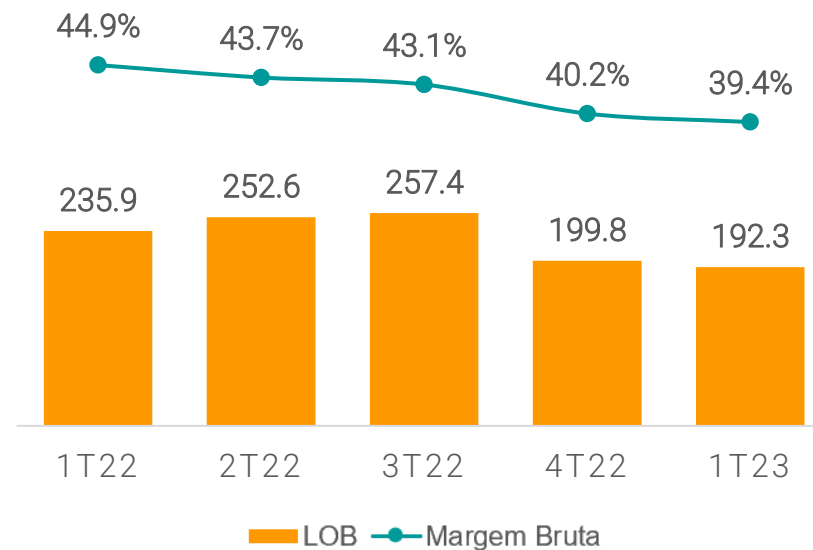
- Mercado mais restrito se traduz em menores volumes
- Mercado externo impactado por restrições provisórias das liberações de exportações na América do Sul
- Resultados melhores que o mercado, tanto em exportação quanto Mercado Interno



Lucro Bruto e Margem Bruta (Ajustado e Recorrente)

R\$ milhões e margem %

- Lucro e margem bruta em linha com 4T22
- Pressão inflacionária de custos vs. 1T22

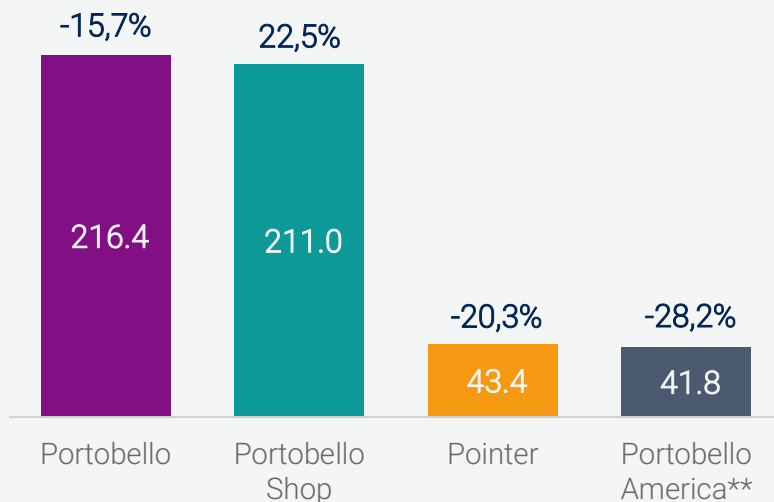


Receita Líquida por Segmento

Portobello Shop segue apresentando forte crescimento, compensando parcialmente a retração dos demais negócios

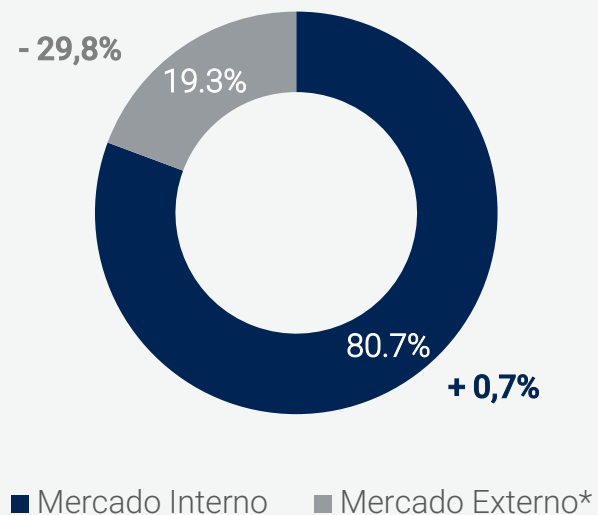
Receita Líquida por segmento

R\$ milhões | % vs. 1T22



Participação na Receita Líquida

Participação na receita | % vs. 1T22



1T23 vs. 1T22



* Mercado Externo em Dólares: 1T23: U\$ 17,4 milhões (-30,3%)

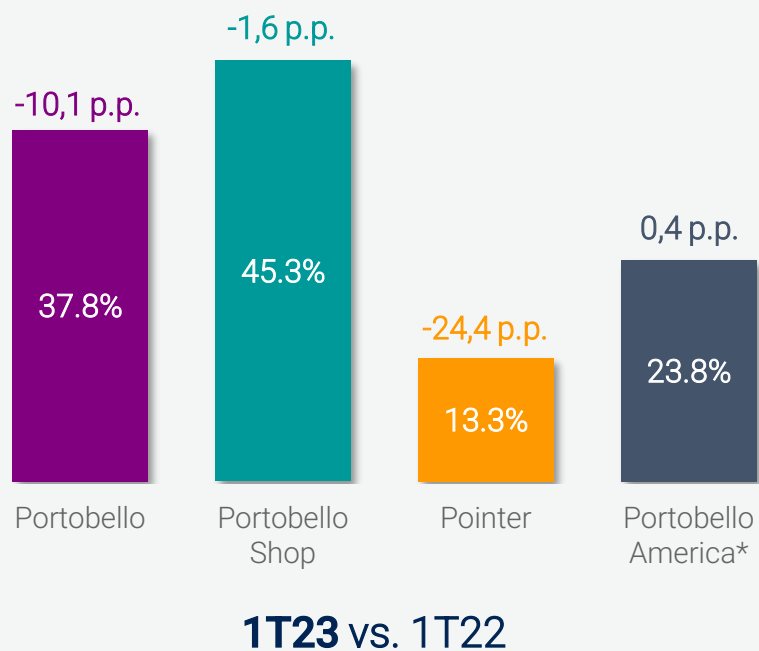
** Portobello América em Dólares: 1T23: U\$ 7,5 milhões (-28,6%)

Margem Bruta por Segmento

Pressão de custos e retração da demanda vem afetando as margens em todos os negócios

Margem Bruta Ajustada e Recorrente

Margem % e variação em pontos percentuais vs. mesmo período em 2022



- **Portobello:** Desempenho abaixo do 1T22, mas em linha com o 4T22
- **Portobello Shop:** Margem mantida em bons patamares, em linha com a estratégia da Companhia com expansão de lojas próprias
- **Pointer:** Queda em decorrência da pressão inflacionária e retração da demanda
- **Portobello America:** Resultado em linha com o 1T22. Fábrica em fase final de montagem dos equipamentos para início das operações.



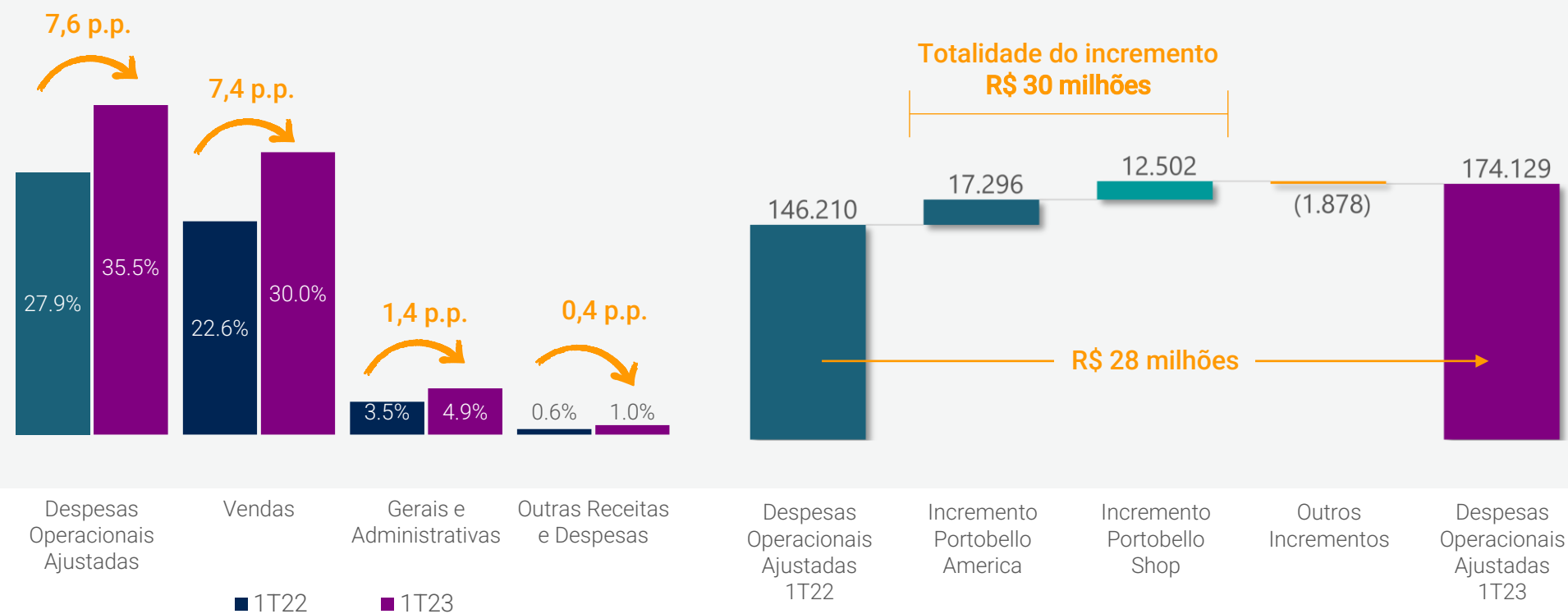
Despesas Operacionais

Maiores incrementos de despesas nos projetos prioritários: Varejo e PBA



Despesas Operacionais Ajustada e Recorrente

R\$ milhões e % sobre Receita Líquida



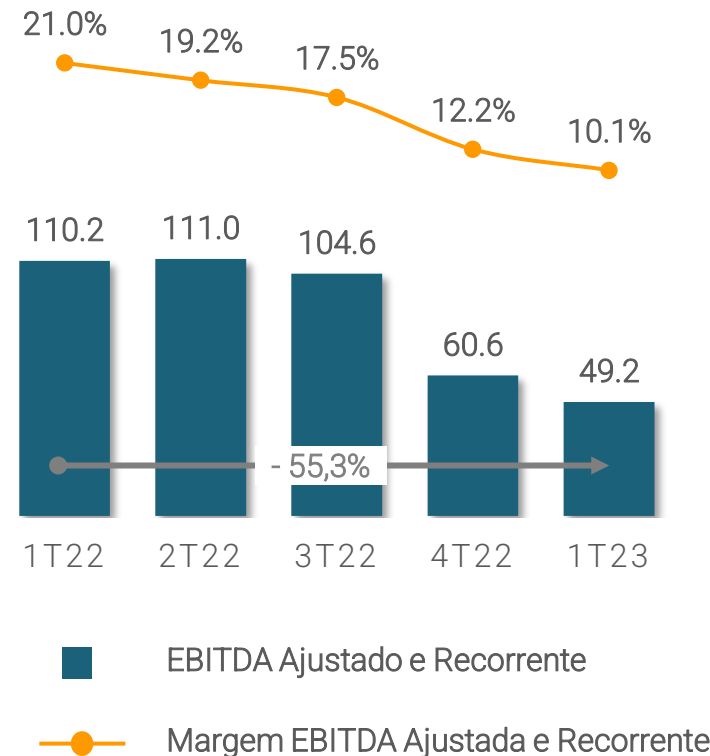
EBITDA ajustado e recorrente

Resultado operacional positivo, apesar da retração da demanda, pressão inflacionária sobre custos e maiores despesas com expansão da Shop e PBA



EBITDA e Margem (Ajustado e Recorrente)

R\$ milhões e % sobre Receita Líquida



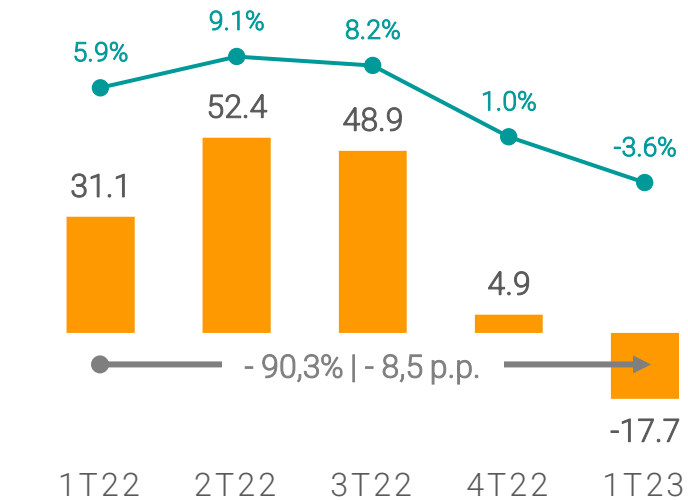
- Mesmo frente aos desafios de mercado, a Companhia segue apresentando resultado operacional positivo.
- Neste cenário adverso, a Companhia vem priorizando os projetos estratégicos e otimização de resultados.

Lucro Líquido

A Companhia apresentou prejuízo líquido no período, impactado pelos menores resultados operacionais somados às maiores despesas financeiras no trimestre

Lucro Líquido Ajustado e Recorrente

R\$ milhões e % da Receita Líquida



■ Lucro Líquido Ajustado e Recorrente

● Margem Líquida Ajustada e Recorrente

- Prejuízo Líquido Ajustado e Recorrente de -R\$ 17,7 milhões
- Impacto do menor resultado operacional e das altas taxas de juros

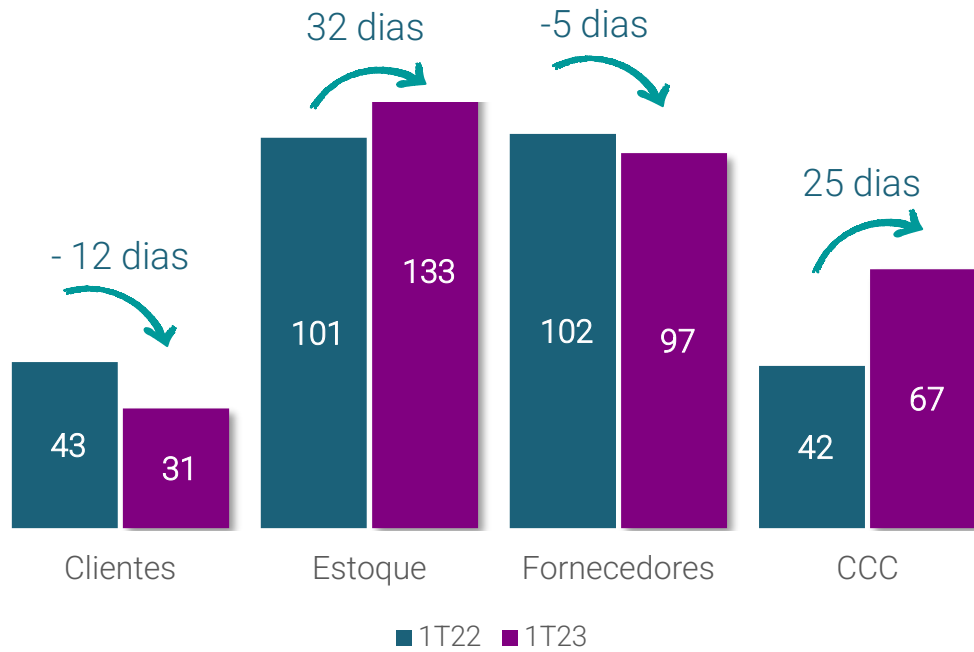


Capital de Giro

Crescimento dos níveis de estoques, parcialmente compensados por otimização da carteira de recebíveis

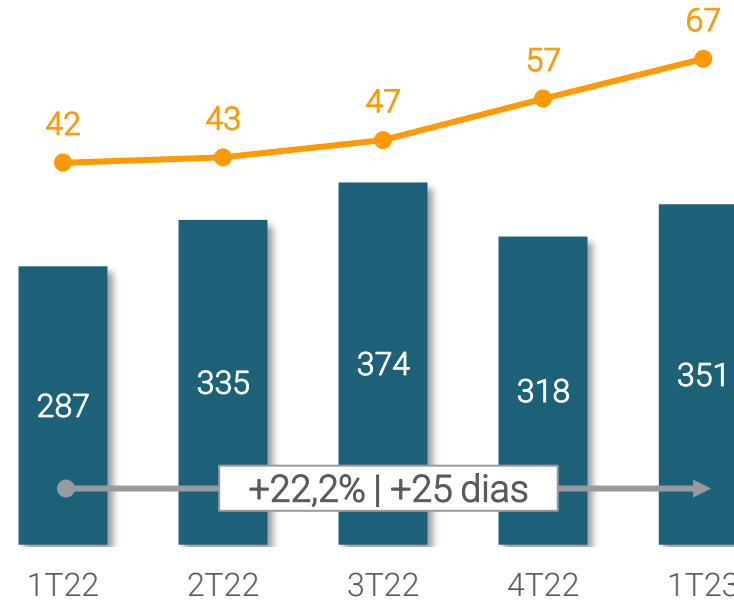
Ciclo de Conversão de Caixa (CCC)

Dias



Evolução do Ciclo de Conversão de Caixa (CCC)

R\$ milhões e dias

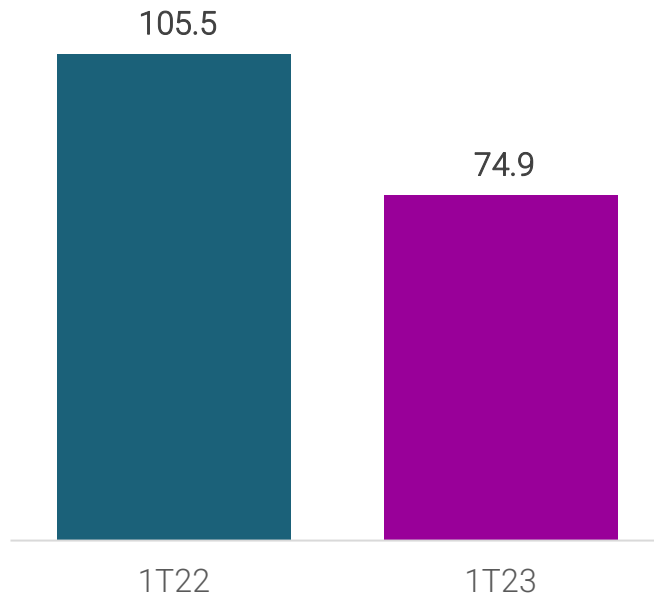


Investimentos

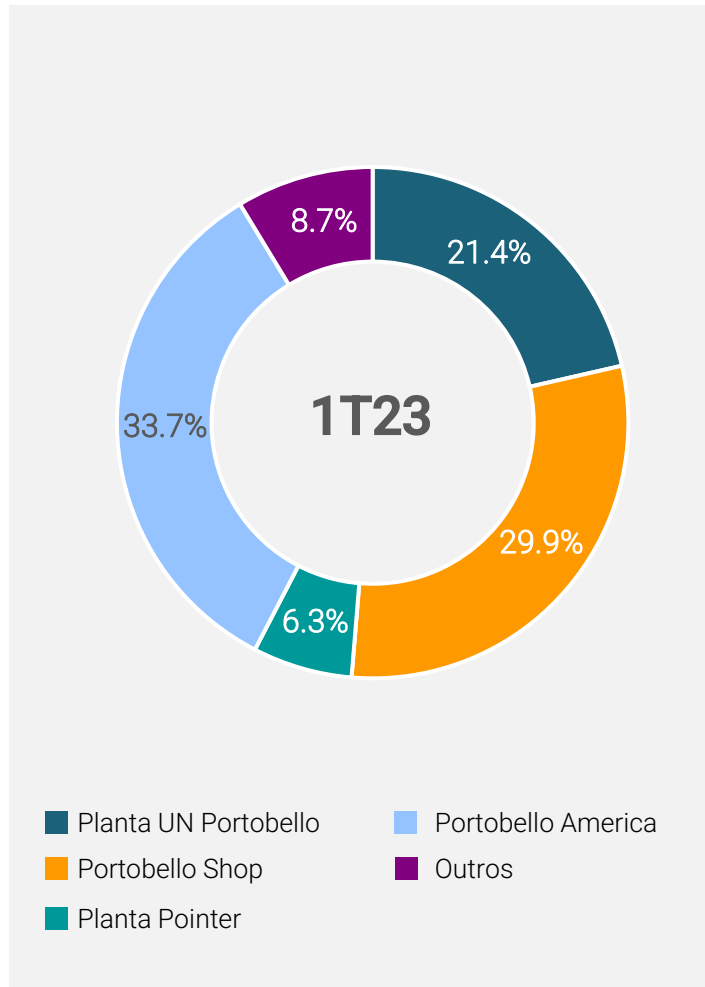
CapEx focado realização dos investimentos na fábrica da Portobello America e na expansão da rede de Lojas Próprias

Investimentos

R\$ milhões



Composição dos Investimentos

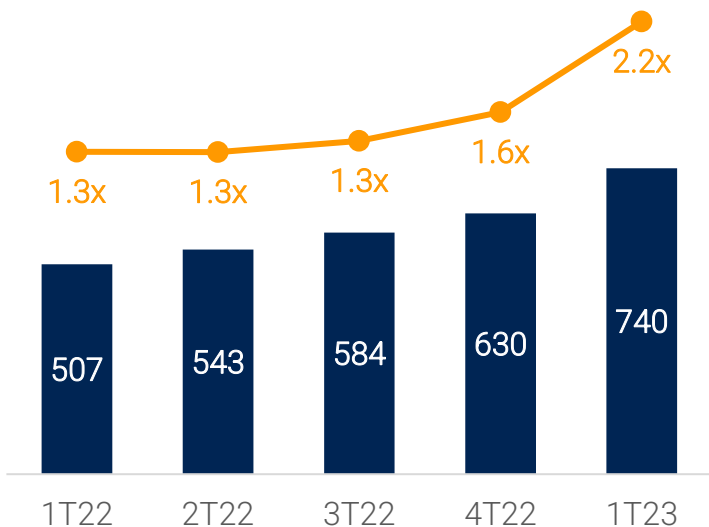


Dívida Líquida

Alavancagem Financeira mantida em nível saudável

Dívida Líquida e Dívida Líquida/EBITDA

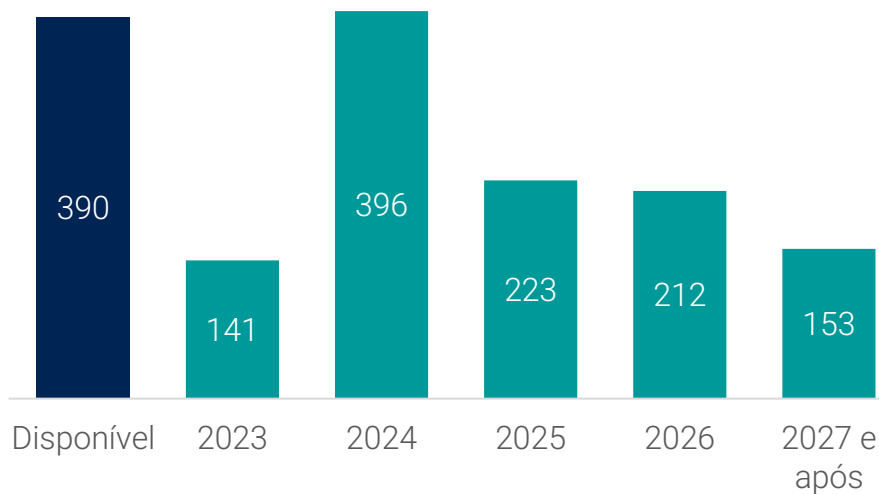
R\$ milhões



—●— Dívida Líquida/EBITDA

Cronograma de Amortização

R\$ milhões

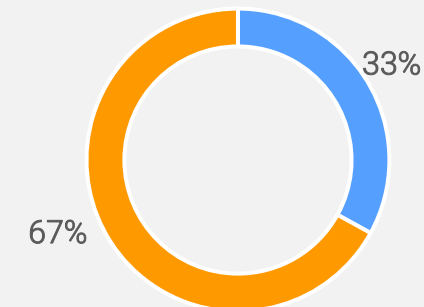


Custo médio
13,8% a.a.

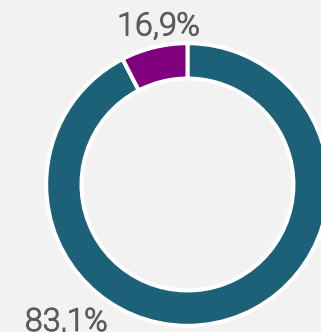


Duration
3,8 anos

Composição da Dívida



■ Curto Prazo ■ Longo Prazo



■ Moeda Local ■ Moeda Estrangeira

FitchRatings A-(bra)

Entregas

Trimestre mais desafiador, com resultados pressionados principalmente por fatores de mercado

Perspectivas 1T23

Entregas 1T23



Produção e Vendas

- Receita Líquida em linha com 4T22

- Receita Líquida de R\$ 488 milhões (-1,7% vs. 4T22)



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 39,4%
- Incremento de despesas focado nas prioridades estratégicas. Redução nos demais negócios.



CapEx

- Foco em projetos estratégicos

- Investimentos de R\$ 74,9 milhões
- 55,9% planta a Portobello America e 20,3% Lojas Próprias



Fluxo de Caixa

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

- CCC de 67 dias, aumento de 25 dias vs. 1T22
- Dívida Líquida/EBITDA de 2,2x



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

Oh!Take



A cor nos convida para fora do

Atualização Projetos Estratégicos

Progresso da UN Portobello America

Início da produção da fábrica deve ocorrer nas próximas semanas com boa carteira de pedidos

- ❑ A fábrica da Portobello America está prestes a entrar em operação
- ❑ Uma das fábricas de revestimentos cerâmicos mais modernas dos Estados Unidos
- ❑ Importante avanço da estratégia e do modelo de negócio
- ❑ Expectativa de ganho expressivo de margens e competitividade
- ❑ *Ramp-up* continua, agora para a fase II do projeto



Portobello
America



Portobello Shop

No 1T23 foram inauguradas 2 novas lojas e há um *pipeline* de aberturas ao longo do ano

Inaugurações no 1T23



Lojas abertas

146 lojas
(2 lojas inauguradas e 1 fechada no 1T23)

122 franquias | **24 lojas próprias**



Desempenho da Unidade de Negócio

R\$ 211 milhões
de Receita Líquida no 1T23

Crescimento de **22,5%** vs. 1T22

Luiz Eduardo Magalhães / BA



Desempenho das lojas próprias (Sell Out)

24
Lojas próprias

+57,3%
nas vendas vs. 1T22

44,3%
da receita da unidade de varejo

ESG

Como tema central para o Portobello Grupo, seguimos avançando em projetos sociais



Portobello + Gente

Projeto Sururu Conchas que Transformam

Projeto social do PBG busca o desenvolvimento da comunidade do Vergel, em Alagoas, por meio da economia circular, com foco na ressignificação da casca do sururu.



Lançamento ExpoRevestir 2023 (Linha Solar)

Avanços na Governança



Nova Diretoria Estatutária

John Suzuki (CEO) | Rosangela Sutil (CFO) | Luciano Abrantes (CTO)

Novos membros do Conselho de Administração

Mauro do Valle | Márcio Lobo | Maria Laura Santos Tarnow

Criação de Novos Comitês

Comitê de Design | Comitê de Internacionalização

Pontuação máxima no Selo Signatário 2023



A Portobello cumpriu os seis compromissos do Movimento ODS Santa Catarina e por isso atingiu a pontuação máxima.

ExpoRevestir 2023

Portobello Grupo foi destaque na maior feira de Revestimentos do Brasil



Destaques da ExpoRevestir 2023

Stand com 1.400 m²

Estrutura 100% reaproveitada

Lançamento da coleção **Authentic**



Recorde de vendas em uma edição

Clientes de mais de 30 países

51% das vendas foram de lançamentos

Pointer também marcou presença na feira e conseguiu bons resultados, principalmente de exportação

Collabs

Oskar Metsavaht

Alex Atala

Patricia Pomerantzeff

Marcelo Rosenbaum

Rodrigo Ambrosio





Perspectivas

2023

Perspectivas 2023

Desempenho do Grupo continua forte mantendo consistência na evolução trimestral



Mercado

- Mercado brasileiro e norte-americano ainda sofrendo impactos das elevadas taxas de juros e incertezas no cenário econômico
- Expectativa de desempenho resiliente nos segmentos Premium (Shop) e Engenharia



Produção e Vendas

- Início da produção da fábrica da Portobello America no 2T23
- Ganhos das aquisições de lojas de 2022 ainda sendo capturados
- Crescimento da Receita Líquida em 2023 em linha com o crescimento apresentado em 2022 vs. 2021 (em torno de 15%)



Custos e Despesas

- Recuperação das margens brutas, principalmente pela entrada da fábrica dos EUA, porém fechando 2023 ligeiramente abaixo de 2022
- Manutenção da gestão rigorosa de custos e despesas operacionais



Perspectivas 2023

Desempenho do Grupo continua forte mantendo consistência na evolução trimestral



EBITDA

- Margem EBITDA em 2023 ligeiramente abaixo de 2022



CapEx

- Estimativa de R\$ 380 milhões*, com foco em projetos estratégicos
 - ~ 45% Portobello America (equipamentos e infraestrutura)
 - ~ 30% Portobello Shop (Varejo e iniciativas digitais)
 - ~ 25% Portobello e Pointer



Fluxo de Caixa

- Relação Dívida Líquida/EBITDA se aproximando de 2,5 vezes ao longo do ano, porém encerrando o ano em patamares inferiores.
- Disciplina na gestão financeira com **manutenção do Ciclo de Conversão de Caixa** em linha ao desempenho no final de 2022. Principal pressão em 2023 será a operação dos Estados Unidos





Perguntas e Respostas

Relações com Investidores

dri@portobello.com.br
ri.portobello.com.br

John Suzuki
Diretor Presidente

Rosangela Sutil de Oliveira
Vice-Presidente de Finanças e
Relações com Investidores

Andrés López
Gerente RI

Renato Dias Dzierva
Especialista de RI

