

Portobello Grupo

Apresentação dos
Resultados
1T21



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.





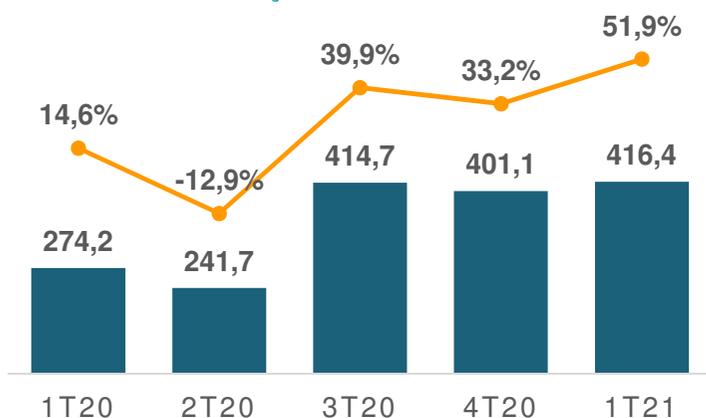
Sumário 1T21

CEO

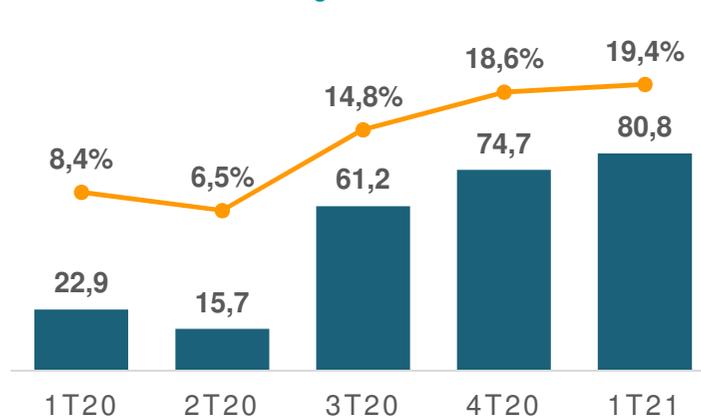
Sumário 1T21

Portobello Grupo continua capturando oportunidades do mercado e entregando crescimento com melhoria nos fundamentos econômico-financeiros

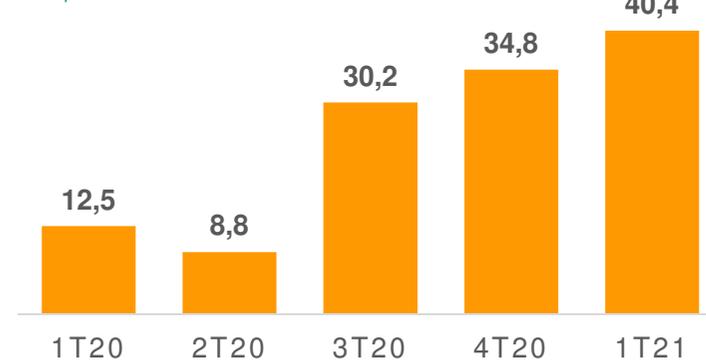
Receita Líquida
R\$ milhões e variação % vs. ano anterior



EBITDA e Margem (Ajustado e Recorrente)
R\$ milhões e % margem



Lucro Líquido Ajustado e Recorrente
R\$ milhões



Dívida Líquida/EBITDA Ajustado e Recorrente



Revestir 2021

Grupo é protagonista na maior feira de revestimentos da América Latina, realizada em março no formato 100% digital

UNLTD.
EXPERIENCE.

- + 10000 inscritos
- + 5000 conectados
- + 3000 interações

Portobello | Revestir 2021

Participação do Portobello Grupo

- Lançamento da Coleção 2021 Unlimited Experience da Portobello e da Coleção Match Sempre On da Pointer
- Participação na plataforma da Revestir com divulgação do novo portfólio
- Plataforma exclusiva de transmissão dos eventos do Grupo, com palestras, *talks* e encontros *online* gratuitos, além de tour virtual 360º pela fábrica da Portobello
- Lançamento da 2ª edição da Mostra Unlimited





1T21

Desempenho Operacional
e Financeiro

CFO

Destaques

Entrega consistente do 1T21 com crescimento vs. 1T20 e avanço vs. 4T20, superando as perspectivas comunicadas no 4T20

Perspectivas 1S21

- Mercado segue favorável e **setor de construção civil continua aquecido**

- Segunda onda da pandemia: foco em vendas remotas e contato direto com rede de especificadores

- **Crescimento de Receita Líquida vs. 1T20 em linha com o reportado no 4T20 vs. 4T19**

- **Varejo como um dos pilares de crescimento** do negócio e ganho de *market share*

- **Manutenção da Margem Bruta no nível do 4T20**, apesar da maior pressão inflacionaria sobre custos (aumento de custos energéticos), com aumento de preços, melhoria de *mix* e produtividade fabril

- Continuidade **gestão rigorosa de custos e despesas**

- **Foco em projetos estratégicos**: Crescimento no varejo com ampliação da rede de lojas Portobello Shop, ampliação da planta de Tijuca, expansão da Portobello América

- **Prioridade na gestão de capital de giro**, especialmente gestão de fornecedores, melhoria da carteira de clientes e pequenas correções em estoques

- Foco na melhora do perfil da Dívida e monitoramento e **manutenção da relação Dívida Líquida/EBITDA**



Mercado



Produção e Vendas



Custos e Despesas



CapEx



Fluxo de Caixa

Entrega 1T21

- Cielo (Valor): 19,4% vs.1T20

- ABRAMAT (Valor): 15,5% vs.1T20

- ANFACER (Volume): 21,5% vs. 1T20



- **Forte crescimento de Receita Líquida**, progredindo **51,9% vs. 1T21**

- **Crescente atuação como Varejo** com **crescimento de Receita Líquida 50,3% vs. 1T21**, notadamente através das lojas próprias



- **Margem Bruta de 42,9%**, com melhoria de **8,2 p.p. vs. 1T20**

- Despesas Operacionais de 27,2%, 4,4 p.p menor que 1T20

- **EBITDA de R\$ 80,8 MM**, crescimento de **253,3% vs. 1T20** (R\$ 57,9 MM), **Margem EBITDA de 19,4%**, melhoria de **11,1 p.p. vs. 1T21**



- Investimentos de R\$ 79,2 MM, dos quais **21% destinados ao aumento de capacidade produtiva e expansão de lojas próprias**



- **Capital de Giro** de R\$ 229,4 MM, **R\$ 31,4 MM menor que 1T21**

- **Redução de 42 dias no CCC** vs. 1T21 para **35 dias**

- Dívida Líquida de R\$ 467,4 MM, em linha com 1T21

- **Dívida Líquida/EBITDA** reduziu de 4,9x no 1T20 para **2,0x no 1T21**

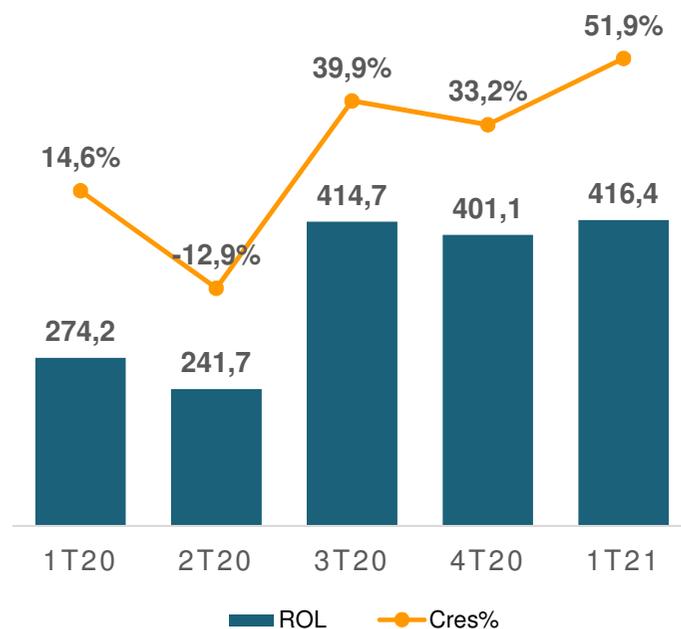


Receita Líquida e Lucro Bruto

Melhor primeiro trimestre, com crescimento de Receita Líquida e progressão da Margem Bruta, reposicionando a rentabilidade do Grupo

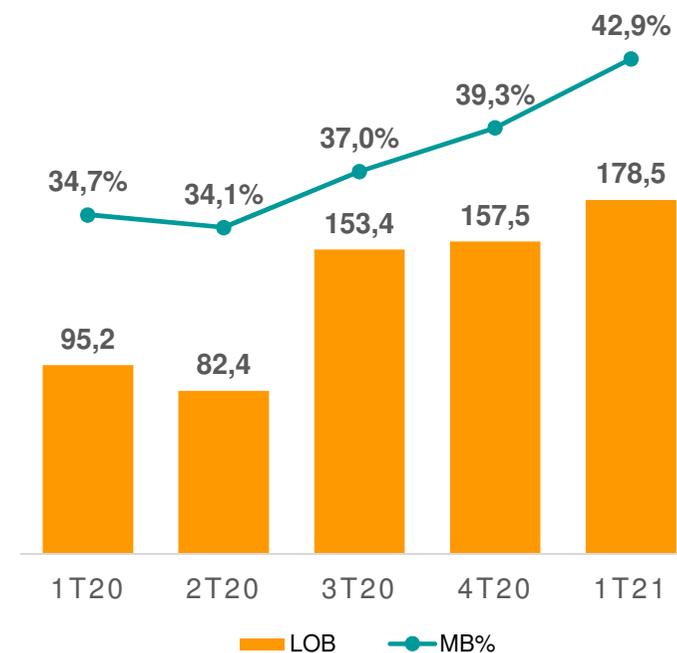


Receita Líquida
R\$ milhões e variação %



Lucro Bruto e Margem Bruta (Ajustado e Recorrente)
R\$ milhões e variação % | % e variação p.p.

1T21
vs.
1T20 **87,6%**
8,2 p.p.

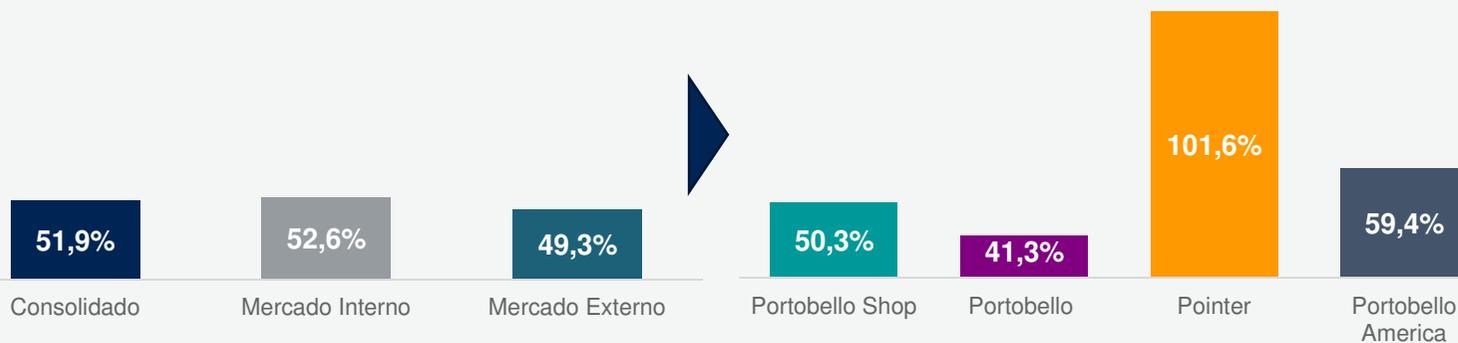


Receita Líquida por Segmento

Forte desempenho do Grupo tanto no Mercado Interno como no Externo, com todas as Unidades de Negócios apresentando crescimento de duplo dígito no 1T21

Varição da Receita Líquida
% vs. mesmo período em 2020

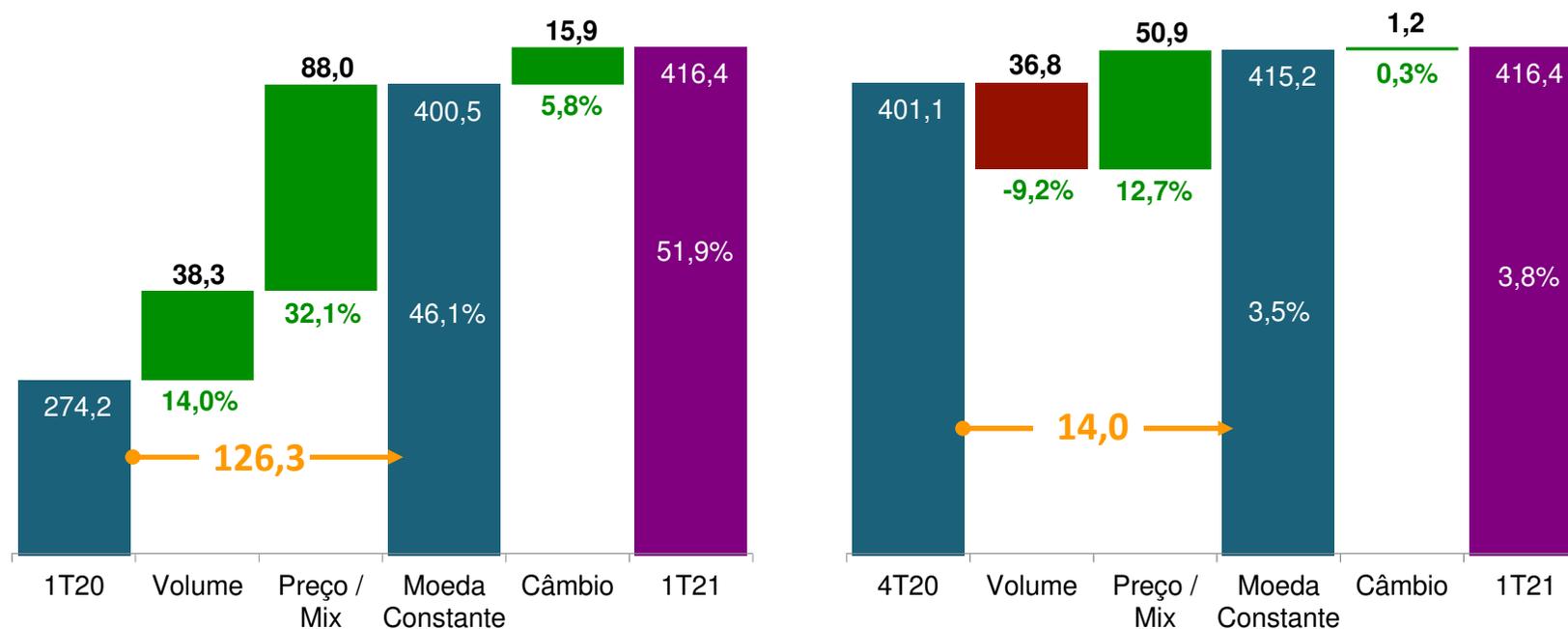
1T21 vs. 1T20



Drivers da Receita Líquida

Crescimento suportado pela maior atuação como varejo, aumento de volume acima do mercado, melhor gestão de preços e *mix*, e câmbio favorável nas exportações

Receita Líquida
R\$ milhões



Margem Bruta por Segmento

Maior rentabilidade suportada por ganho de Margem Bruta em todas as Unidades de Negócios, com destaque para Pointer e Portobello América

Varição na Margem Bruta Ajustada e Recorrente

Pontos percentuais e % vs. mesmo período em 2020

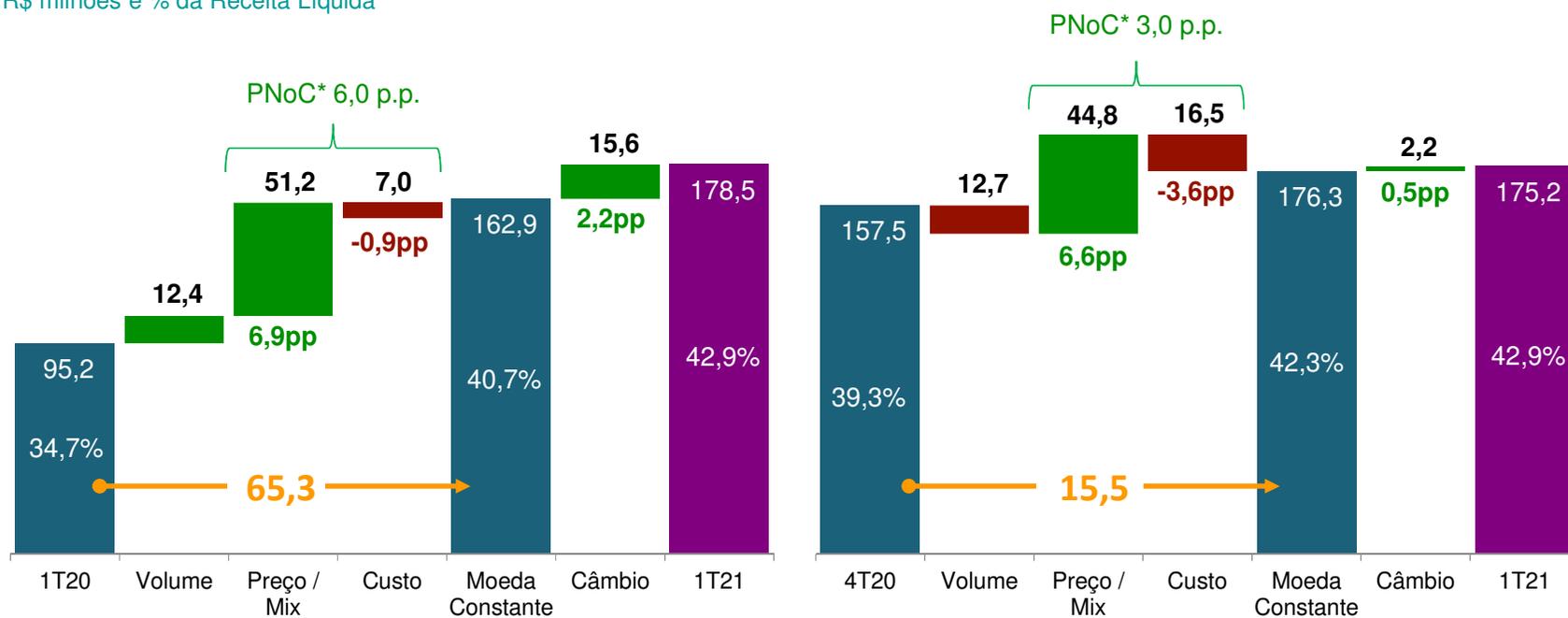
1T21 vs. 1T20



Drivers da Margem Bruta

Ganho sustentável na Margem Bruta no 1T21, em função de aumento de preços e melhoria de mix acima da pressão de custos, combinado com câmbio favorável

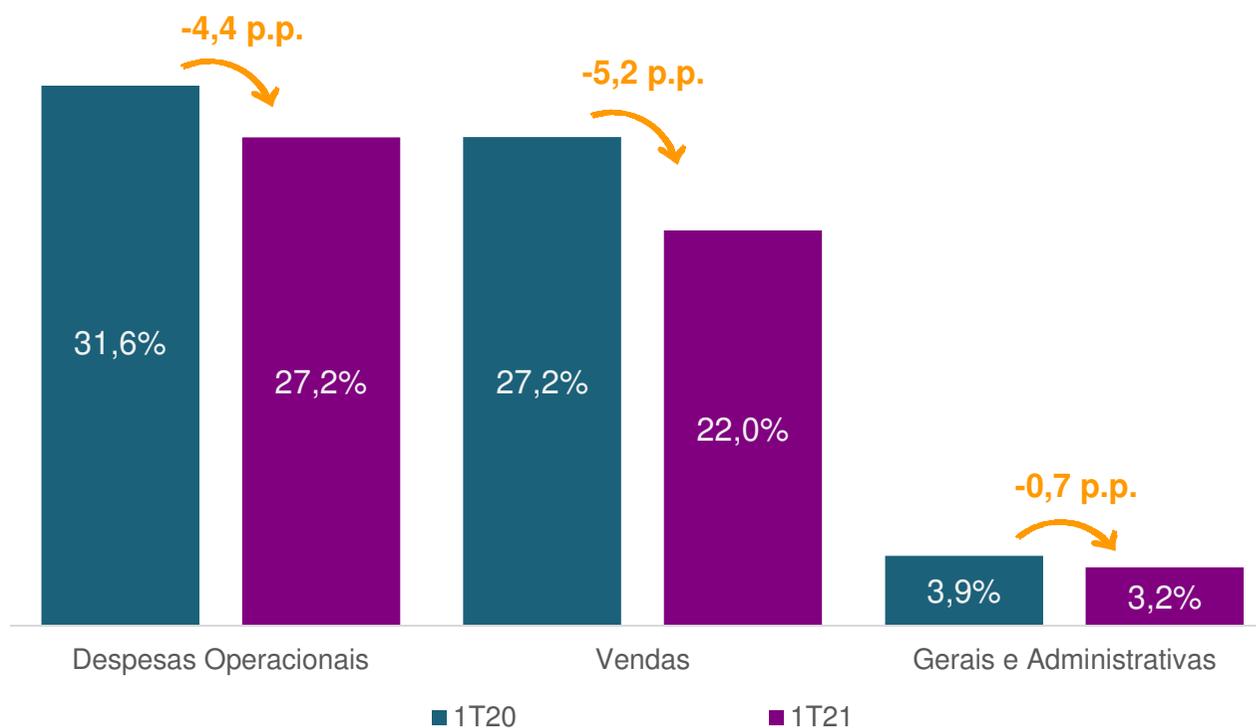
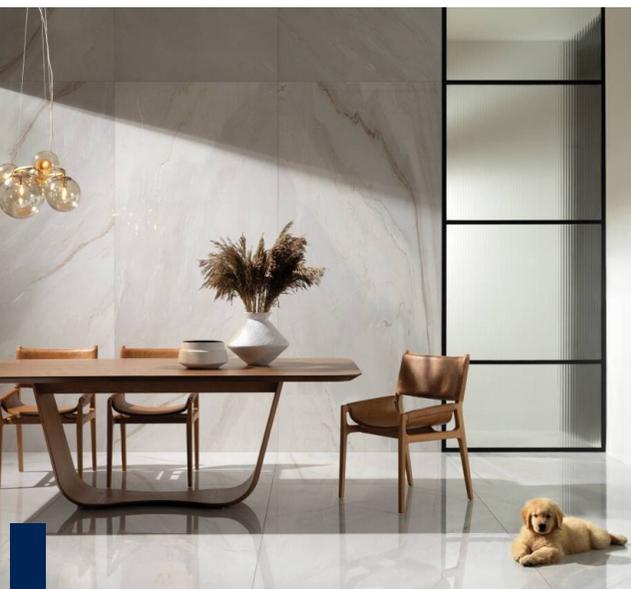
Lucro Bruto e Margem Bruta (Ajustado e Recorrente)
R\$ milhões e % da Receita Líquida



Despesas Operacionais

Disciplina na gestão e rigor nas escolhas resultou em diluição das Despesas de Vendas e G&A como percentual da Receita Líquida

Despesas Operacionais Ajustada e Recorrente
R\$ milhões e % sobre Receita Líquida



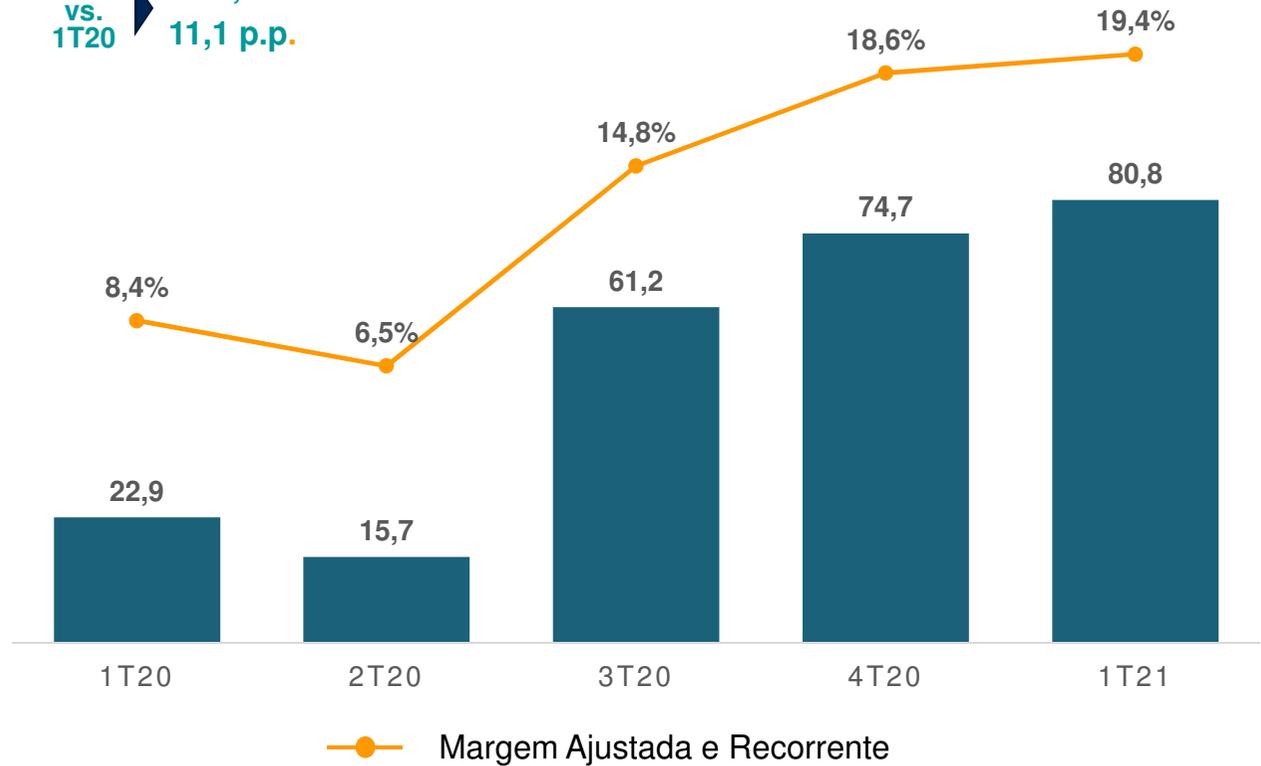
EBITDA

Crescimento de EBITDA nos últimos 3 trimestres, com progressão da Margem EBITDA em função da melhoria da Margem Bruta e disciplina na gestão de Despesas



EBITDA e Margem (Ajustado e Recorrente)
R\$ milhões e variação % | % e variação p.p.

1T21 vs. 1T20 **253,3%**
11,1 p.p.

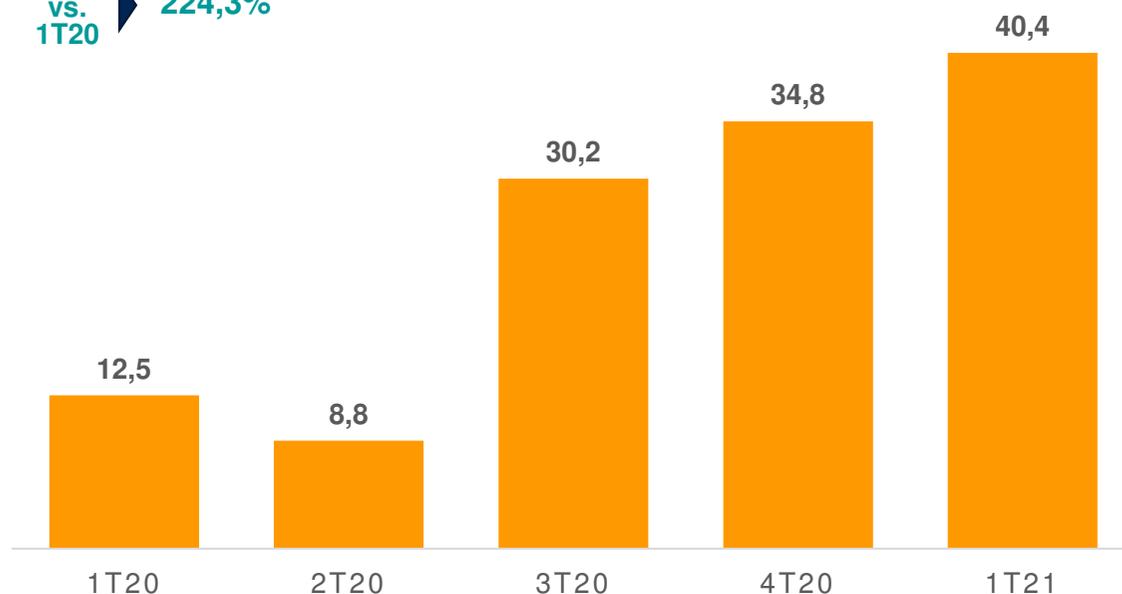


Lucro Líquido

Crescimento no Lucro Líquido devido ao maior EBITDA, menor custo financeiro (redução Dívida Líquida e juros) combinado com menor alíquota efetiva de impostos

Lucro Líquido Ajustado e Recorrente
R\$ milhões

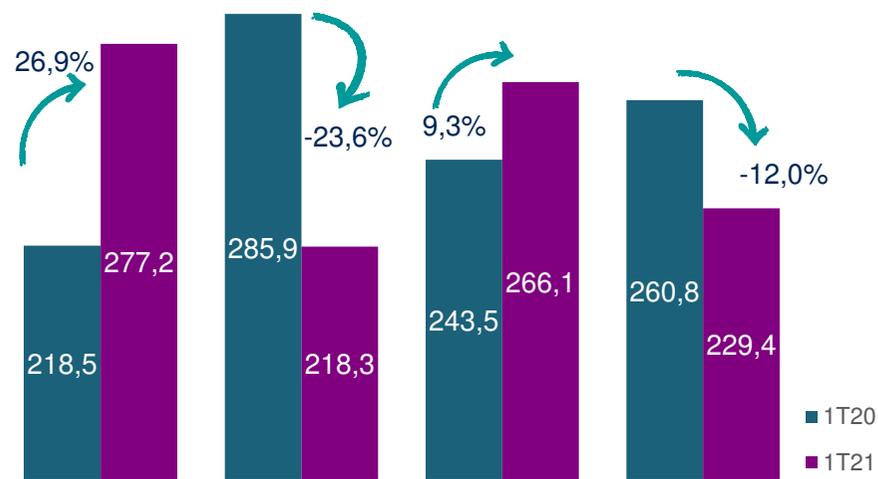
1T21
vs.
1T20 **224,3%**



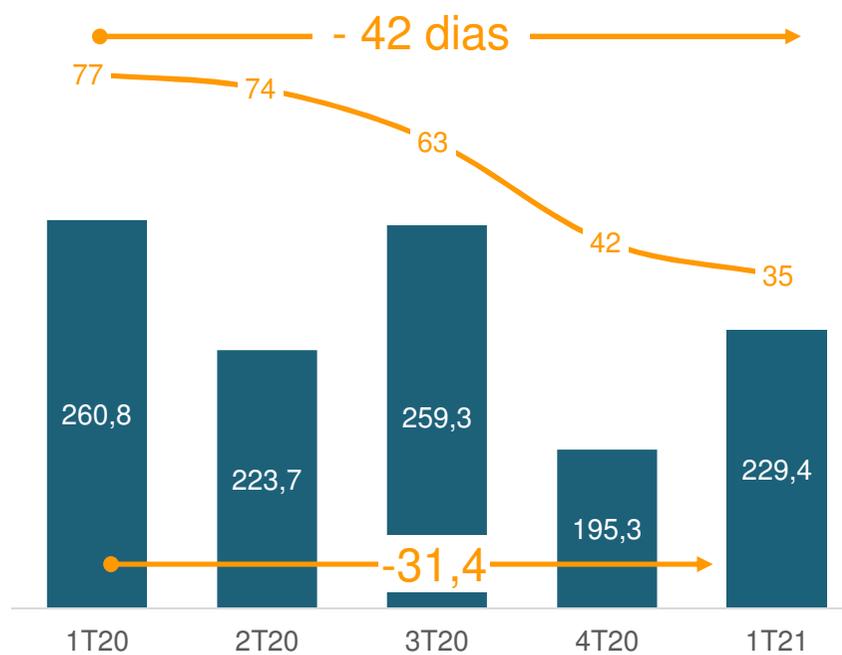
Capital de Giro

Redução no Capital de Giro e CCC devido foco na otimização de estoques, gestão estratégica de fornecedores e redução efetiva do prazo/inadimplência de clientes

Ciclo de Conversão de Caixa (CCC)
R\$ milhões



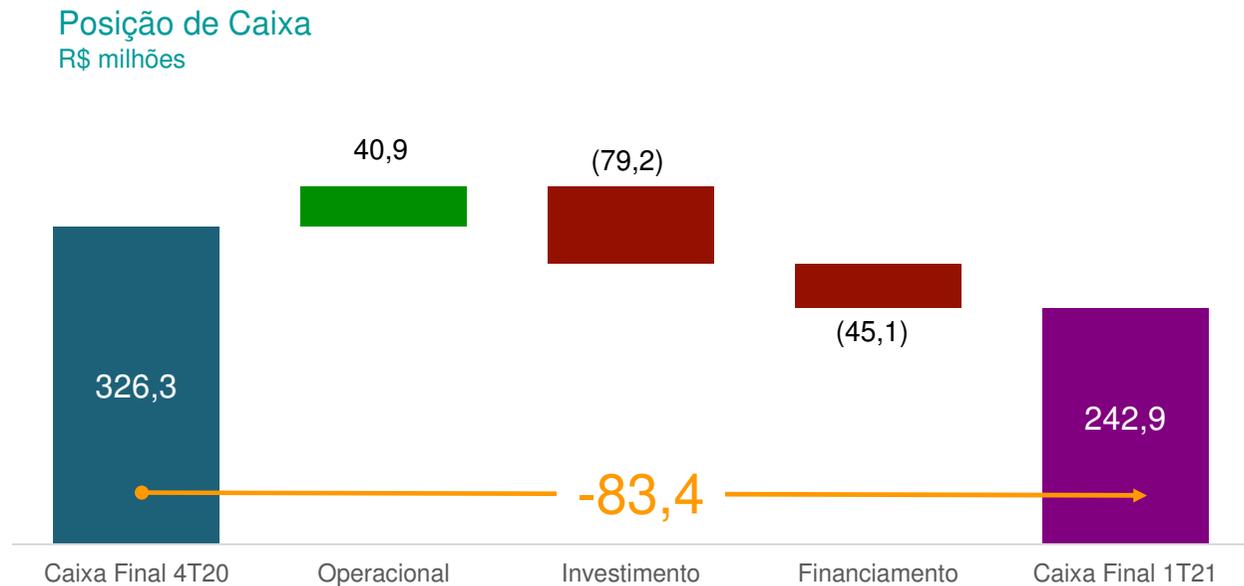
Evolução do Ciclo de Conversão de Caixa (CCC)
R\$ milhões e dias



1T20	58	124	105	77
1T21	53	82	101	35
Var.	-5	-42	-4	-42

Fluxo de Caixa

Redução na posição de caixa devido antecipação do pagamento de dividendos e investimento no programa de recompra de ações



Investimentos

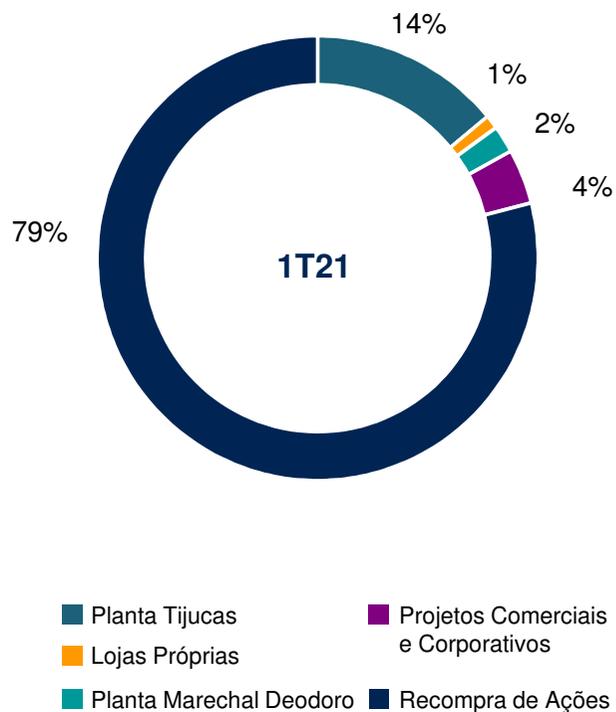
Investimentos focados no programa de recompra de ações, aumento de capacidade produtiva e expansão de lojas próprias

Investimentos
R\$ milhões

465,7%



Composição dos Investimentos



Transformação Digital



Portobello Brasília

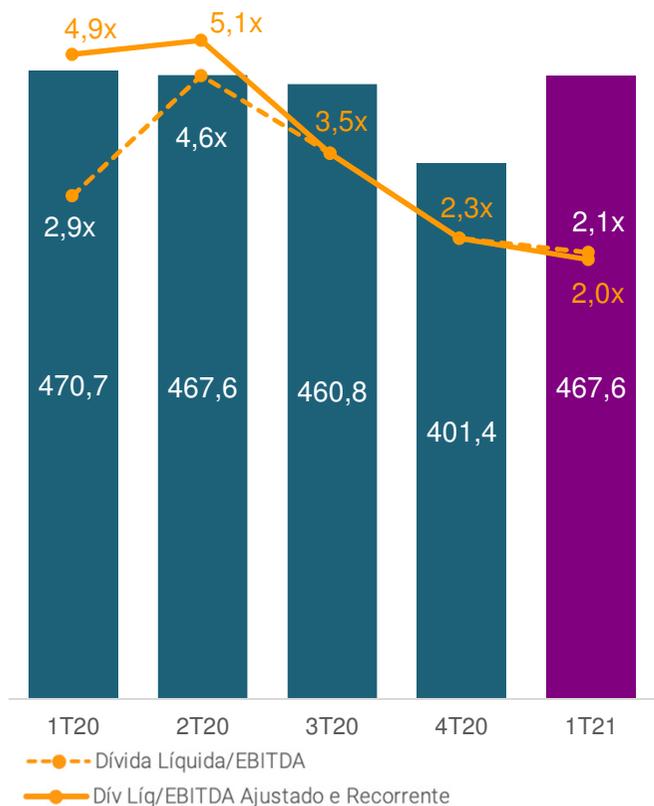


Reforma de Lojas

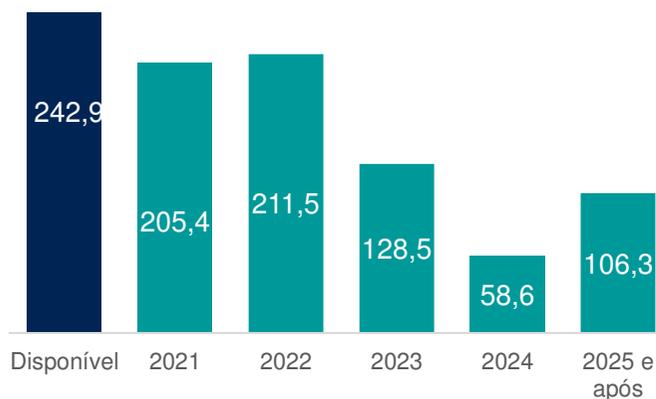
Dívida Líquida

Redução da Dívida Líquida e da Alavancagem Financeira para menor nível nos últimos 5 anos devido aumento do EBITDA e melhor gestão do Capital de Giro

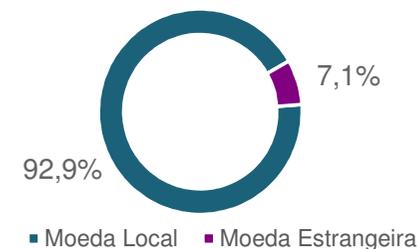
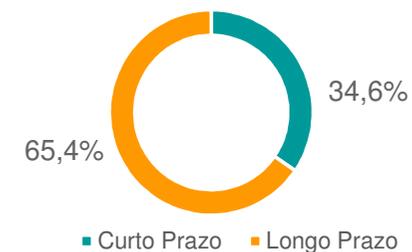
Dívida Líquida e Dívida Líquida/EBITDA
R\$ milhões



Cronograma de Amortização
R\$ milhões



Composição da Dívida
R\$ milhões



Custo médio
5,3% a.a.



Duration
3,4 anos

FitchRatings **BBB (Bra)**

Mercado de Capitais

PTBL3 acima do IBOV e com aumento no volume de negociações. Dividendos com 6,11% de *yield*. Programa de recompra concluído e ações em tesouraria canceladas



Programa de Recompra

26 mar 21: Conclusão do programa aprovado em 20 jan 21

7,0 MM de ações, preço médio R\$ 8,91

12 mai 21: Cancelamento das ações em tesouraria



Distribuição de Dividendos

Proposta AGO

Distribuição de R\$ 60,9 MM

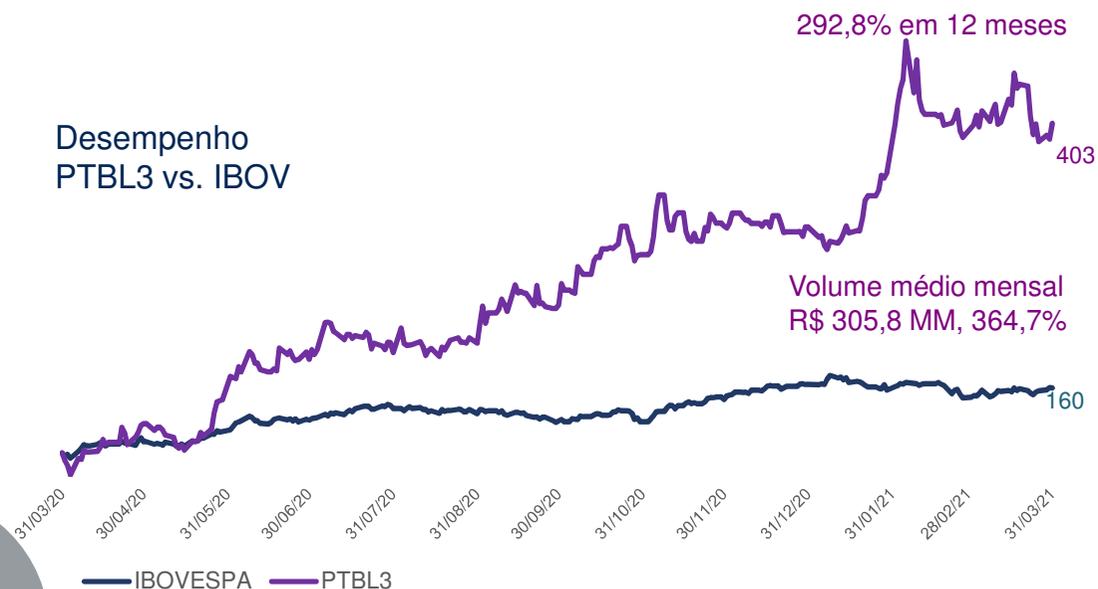
21 fev 21: Antecipação de R\$ 17,3 MM

13 mai 21: Pagamento de R\$ 43,6 MM

Remuneração total 2020

Dividend yield 6,11%

Desempenho
PTBL3 vs. IBOV



Composição Acionária
31 mar 21

154,5 MM
de ações

147,5 MM
ações em
circulação

41,8%
free float

Grupo
Controlador
53,7%

Fundos
9,1%

10,1%

22,6%
Pessoas Físicas

4,5%

Pessoa Jurídica

Tesouraria

Perspectivas 2T21

Ambiente de mercado segue favorável, desempenho operacional em linha com 1T21



Mercado



Produção e Vendas



Custos e Despesas



CapEx



Fluxo de Caixa

- **No curto prazo o mercado de construção civil deve continuar aquecido**
- Receita do Liquida do 2T21 com crescimento significativo vs. a base de comparação fraca do 2T20
- **Receita do Liquida do 2T21 com termos absolutos similares ao 1T21**
- A evolução das taxas básicas de juros poderá afetar as projeções de crescimento da economia e perspectivas do mercado imobiliário no médio/longo prazo
- **Manutenção da Margem Bruta por volta de 40,0%**, apesar da **forte pressão inflacionária sobre custos** (principalmente energéticos e materiais importados), através de aumento de preços, melhoria de mix de produtos e produtividade fabril
- Manutenção da **gestão rigorosa de custos e despesas operacionais**
- **Foco em projetos estratégicos:** Crescimento no varejo com ampliação da rede de lojas Portobello Shop, ampliação da planta de Tijuca, expansão da Portobello América
- **Manutenção da relação Dívida Líquida/EBITDA em torno de 2,5 vezes o EBITDA Ajustado e Recorrente**
- **Disciplina na gestão financeira, da otimização do Ciclo de Conversão de Caixa e da preservação da liquidez**





Atualização Governança Corporativa e Projetos Estratégicos

CEO

Relatório de Sustentabilidade

Construindo conexões transparentes, inspiradoras e engajadoras através das nossas relações, do nosso jeito de fazer negócios e da nossa participação na sociedade

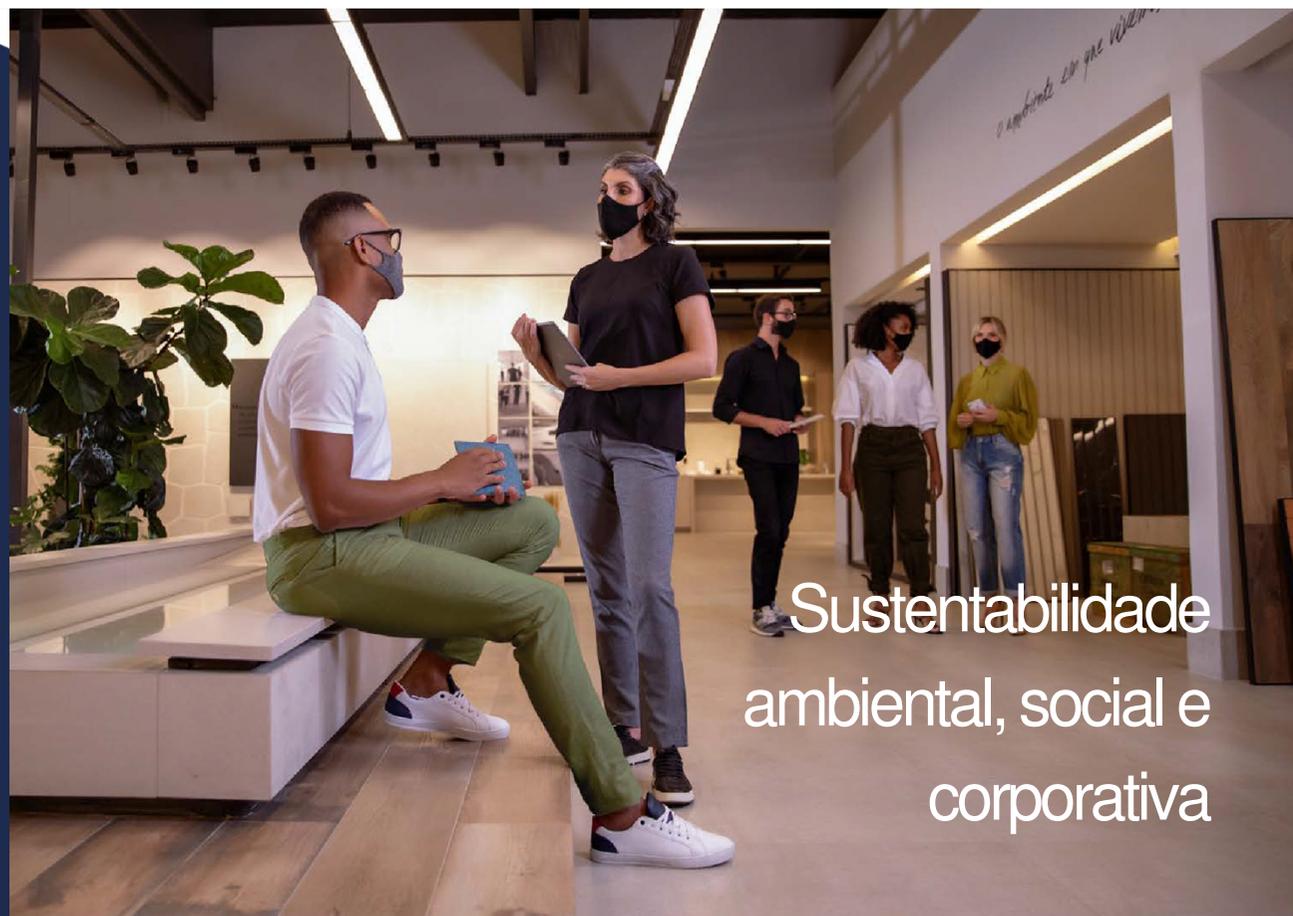


Acreditamos que as avaliações através dos fatores ESG incentiva os investimentos sustentáveis, aumenta a confiança no mercado de capitais e gera mais valor para a sociedade

Somos comprometidos com a transparência e a melhoria contínua na geração e divulgação de informações relevantes para a sustentabilidade ambiental, social e econômica

Acesse nossas informações através do Relatório de Sustentabilidade disponível no site:

<https://www.portobello.com.br/sustentabilidade>



Pilares da Sustentabilidade

Construindo conexões transparentes, inspiradoras e engajadoras através das nossas relações, do nosso jeito de fazer negócios e da nossa participação na sociedade



Nos preocupamos com o bem-estar de nossos colaboradores e das pessoas ao nosso redor, colaborando para a construção de comunidades sustentáveis e diversas



Todos os produtos Portobello são produzidos de forma sustentável, respeitando a biodiversidade e o uso de recursos naturais



No Portobello Grupo, acreditamos que só é possível crescer juntos. As oportunidades existem para todos e compartilhamos riscos, resultados e valores éticos



Pilares da Sustentabilidade

Construindo conexões transparentes, inspiradoras e engajadoras através das nossas relações, do nosso jeito de fazer negócios e da nossa participação na sociedade



3.607 Empregos diretos

16% Redução acidentes totais em 2020

Doação de produtos equivalente ao atendimento de 1000 casas populares

Atendimento à 250 crianças e adolescentes através do Programa Crescer e Coral Anjos Luz



Programa recuperação jazidas próprias e de terceiros

100% circuito fechado da água de uso industrial

100% matriz energética limpa

Programa Resíduo Zero



Inovação: Porcelanato, material sustentável com características técnicas mais adequadas para uso como revestimentos

Pioneirismo: Lastras Portobello

88% Clientes satisfeitos

Selo RA 1000, Reclame Aqui pelo 3º ano consecutivo

ODS





Perguntas e Respostas

CEO e CFO