



# Portobello Grupo

## Apresentação de Resultados

Cobogó Mundaú  
Ganhador do prêmio  
iF Design Awards  
2022

4T22

# 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 4T22 e 2022
- 3) Atualização Projetos Estratégicos
- 4) Perspectivas 2023
- 5) Perguntas e Respostas



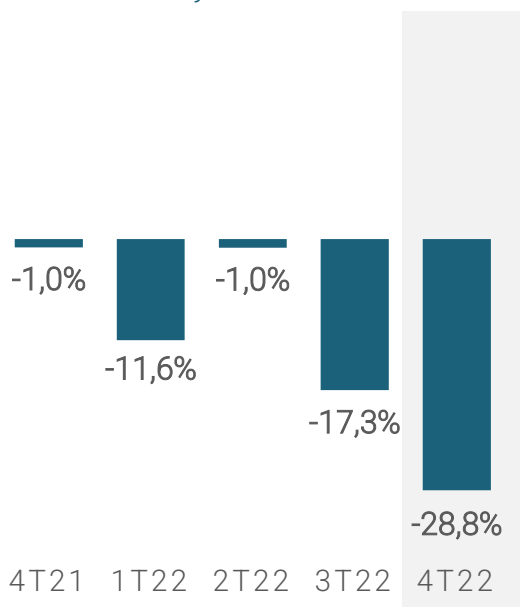
Visão de Mercado

# Desempenho do Mercado Brasileiro (Indústria)

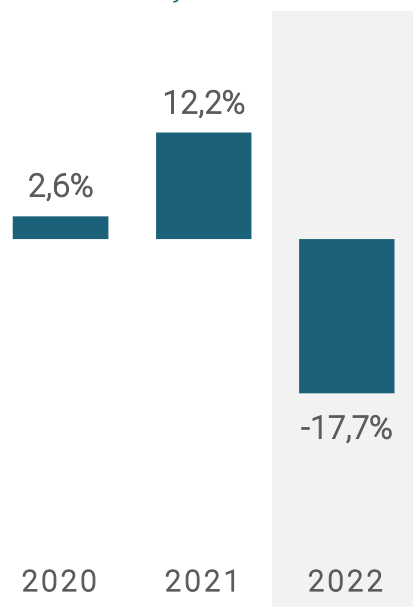
Setor de materiais de construção e revestimentos segue passando por correções, após forte ciclo de crescimento

ANFACER  
Volume

Variação trimestral

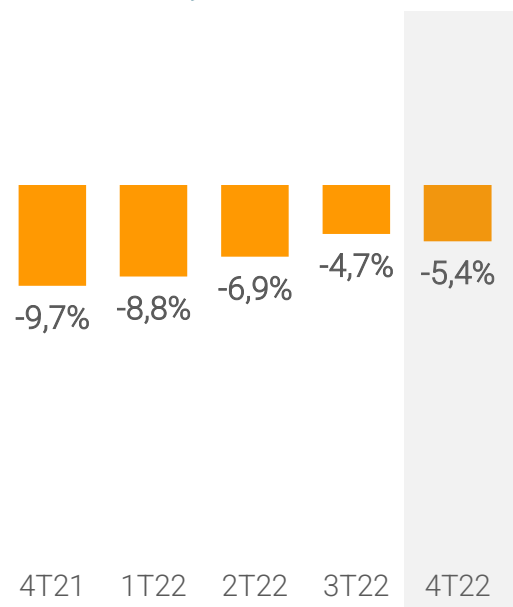


Variação anual

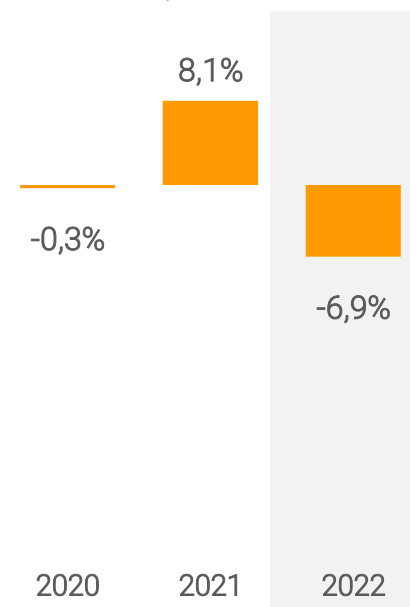


ABRAMAT  
Valor (deflacionado)

Variação trimestral



Variação anual



# Desempenho do Mercado Brasileiro (Varejo)

## Varejo vem passando pelos mesmos desafios

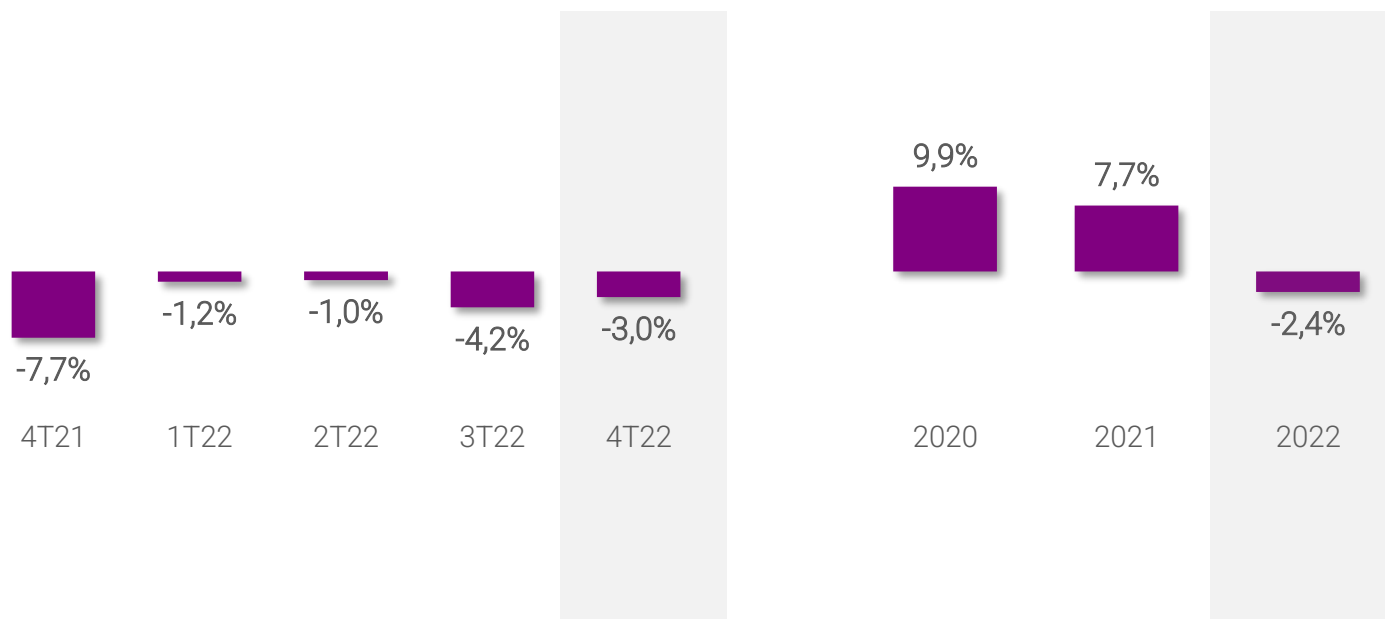


### ICVA (Índice Cielo do Varejo Ampliado)

Setor de Materiais para Construção (em termos nominais)

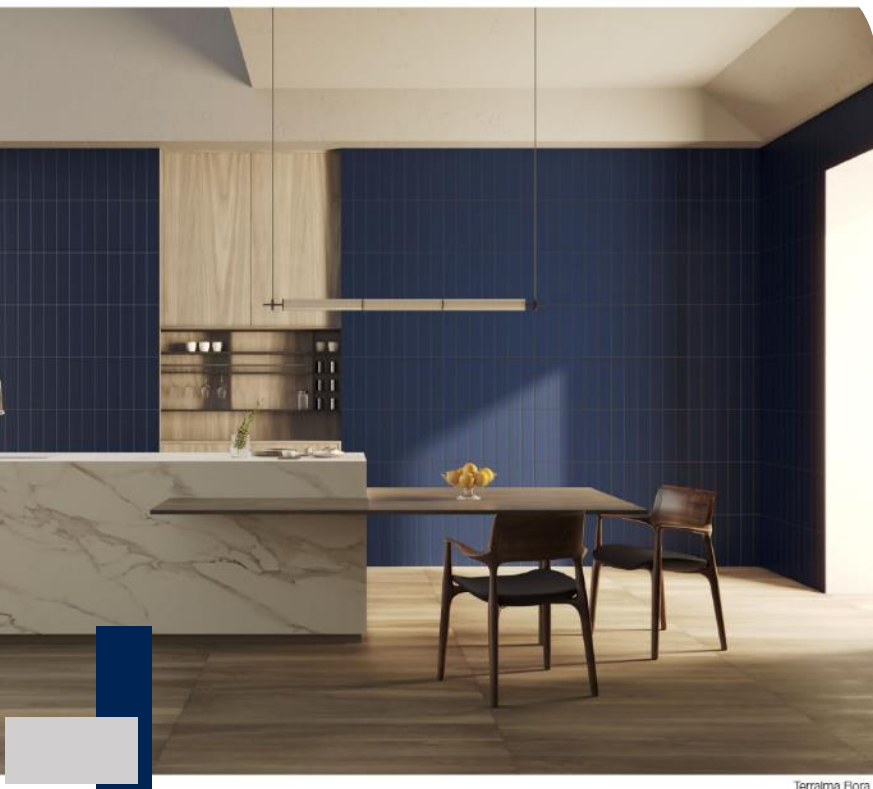
Variação trimestral

Variação anual



# Desempenho do Mercado Norte-Americano (Indústria)

As quedas percebidas no consumo são, em grande parte, absorvidas pela importação, dados diferenciais competitivos dos players locais

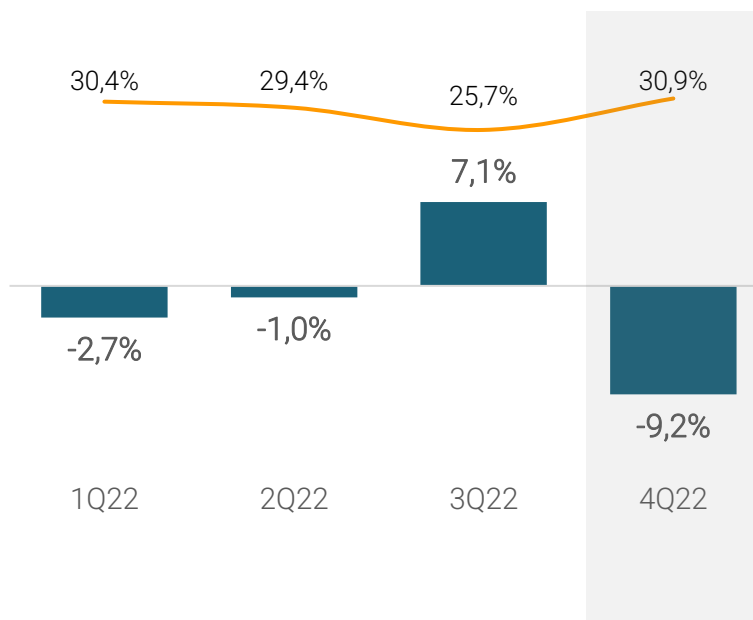


## Consumo de Cerâmica nos EUA

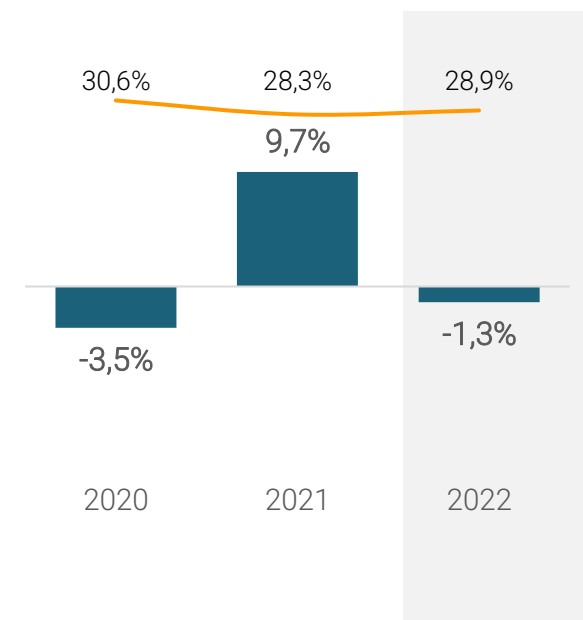
TCNA (Tile Council of North America)

(var. vs. mesmo período do ano anterior | Volume)


Variação trimestral



Variação anual



— % produção doméstica

A photograph of a modern interior space, likely a lounge or office area, featuring large windows, a sofa, and armchairs. The scene is viewed through a dark, curved architectural element. The text is overlaid on the right side of the image.

Desempenho Operacional  
e Financeiro  
**4T22 e 2022**

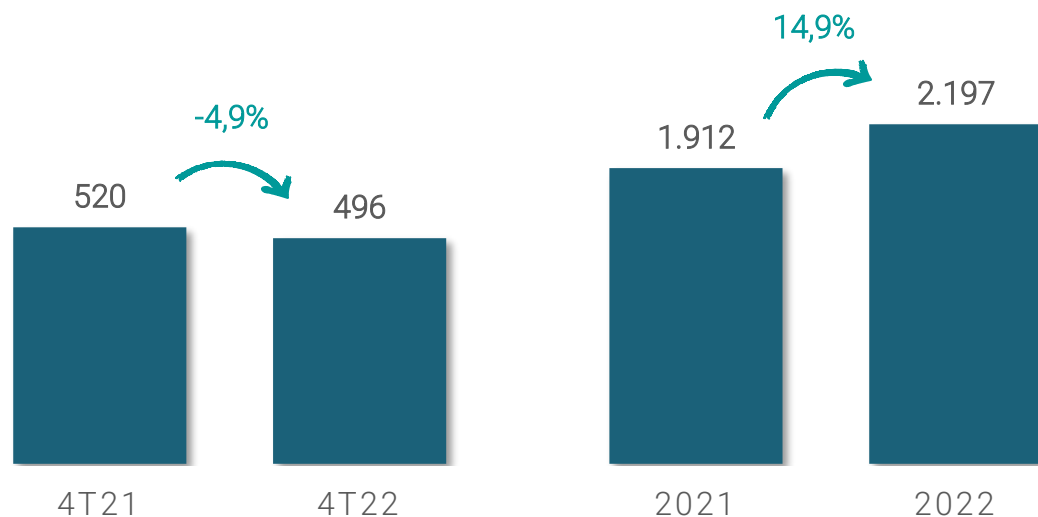


# Receita Líquida e Lucro Bruto

Receita Líquida atinge recorde anual, com crescimento de 15% e manutenção da margem bruta em 43%

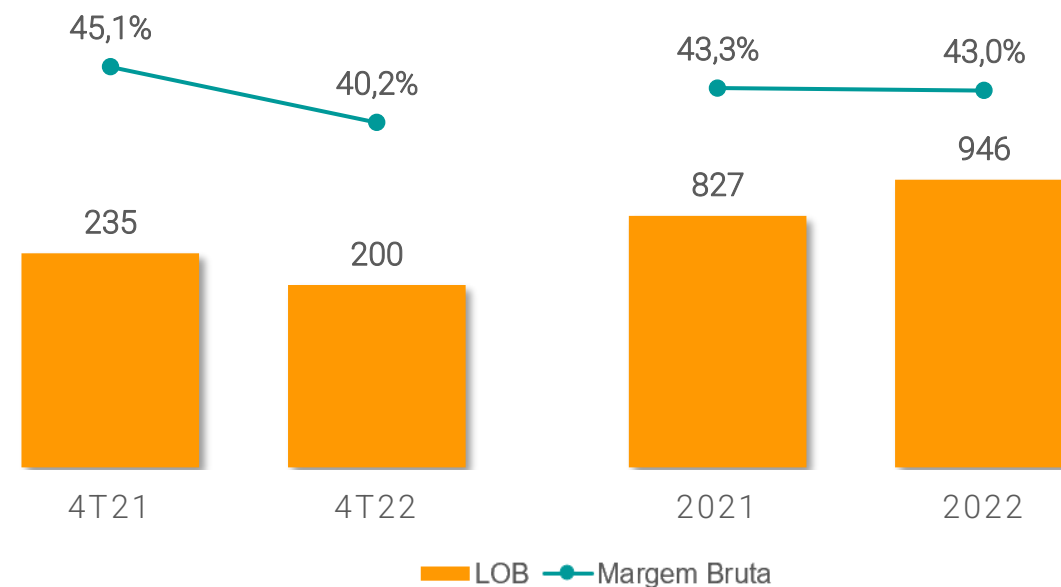
## Receita Líquida

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



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

R\$ milhões e margem %

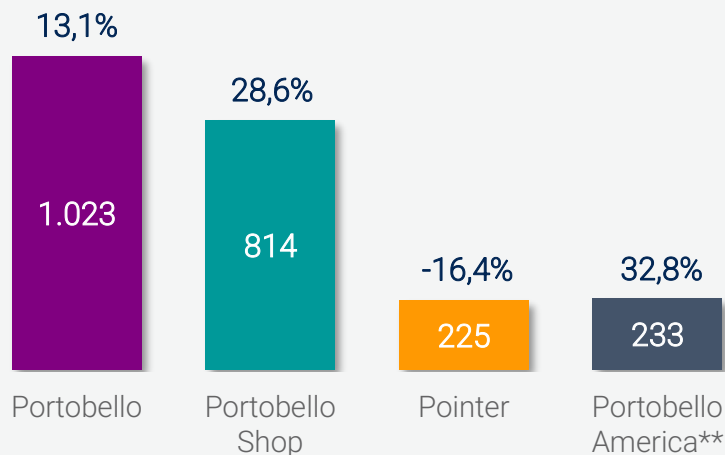


# Receita Líquida por Segmento

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

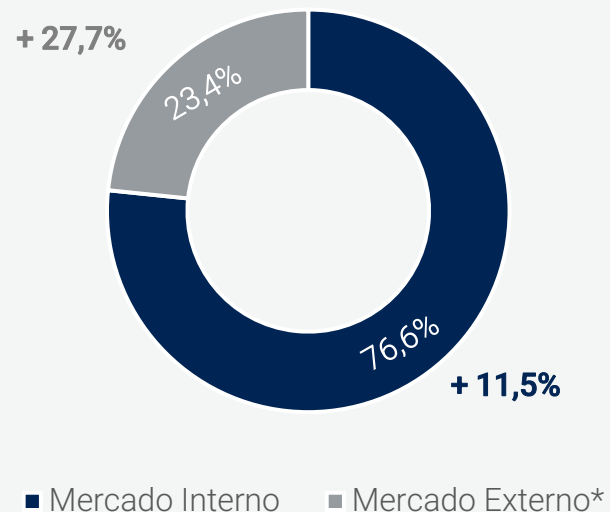
## Receita Líquida por segmento

R\$ milhões | % vs. 2021



## Participação na Receita Líquida

Participação na receita | % vs. 2021



**2022 vs. 2021**



\* Mercado Externo em Dólares: 2022: U\$ 92,9 milhões (+21,7%)

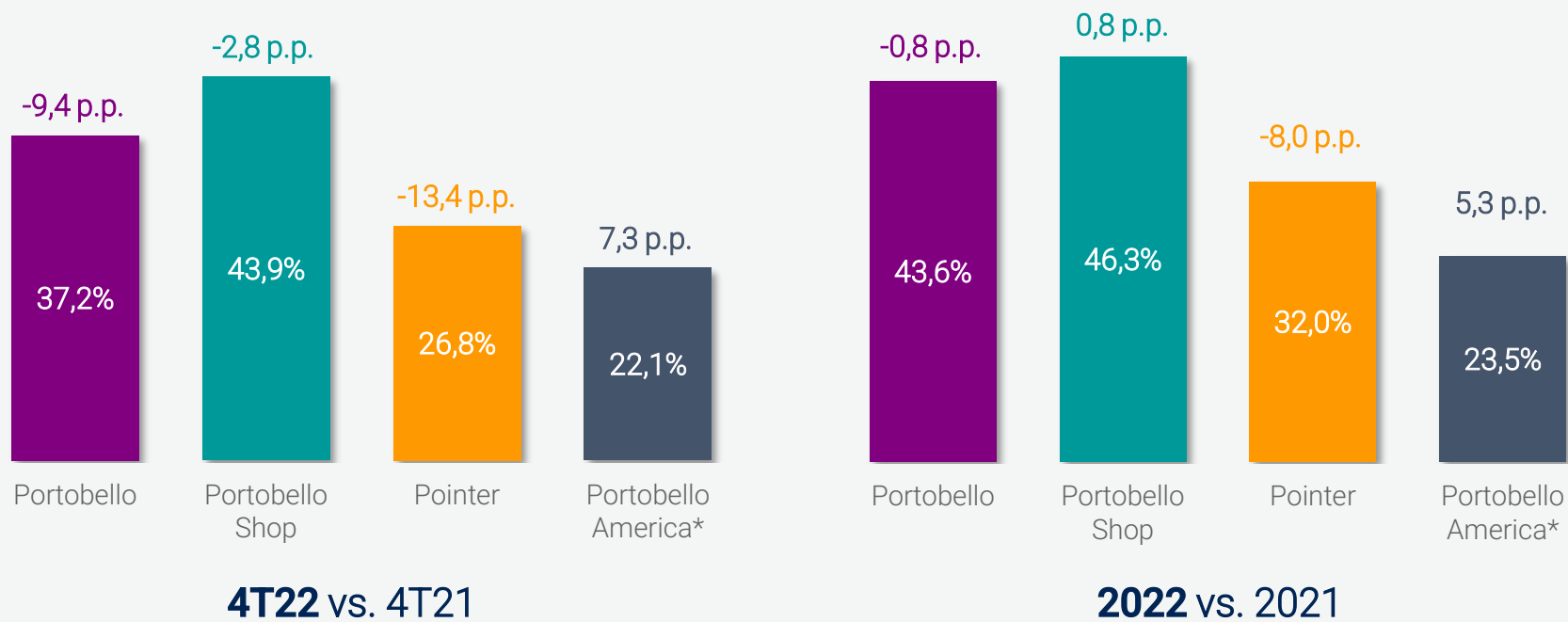
\*\* Portobello América em Dólares: 2022: U\$ 41,0 milhões (+21,6%)

# Margem Bruta por Segmento

Todos os negócios vêm mantendo bons patamares de margens brutas, com 4T mais impactado, porém ainda com boa rentabilidade no consolidado

## Margem Bruta Ajustada e Recorrente

Margem % e variação em pontos percentuais vs. mesmo período em 2021



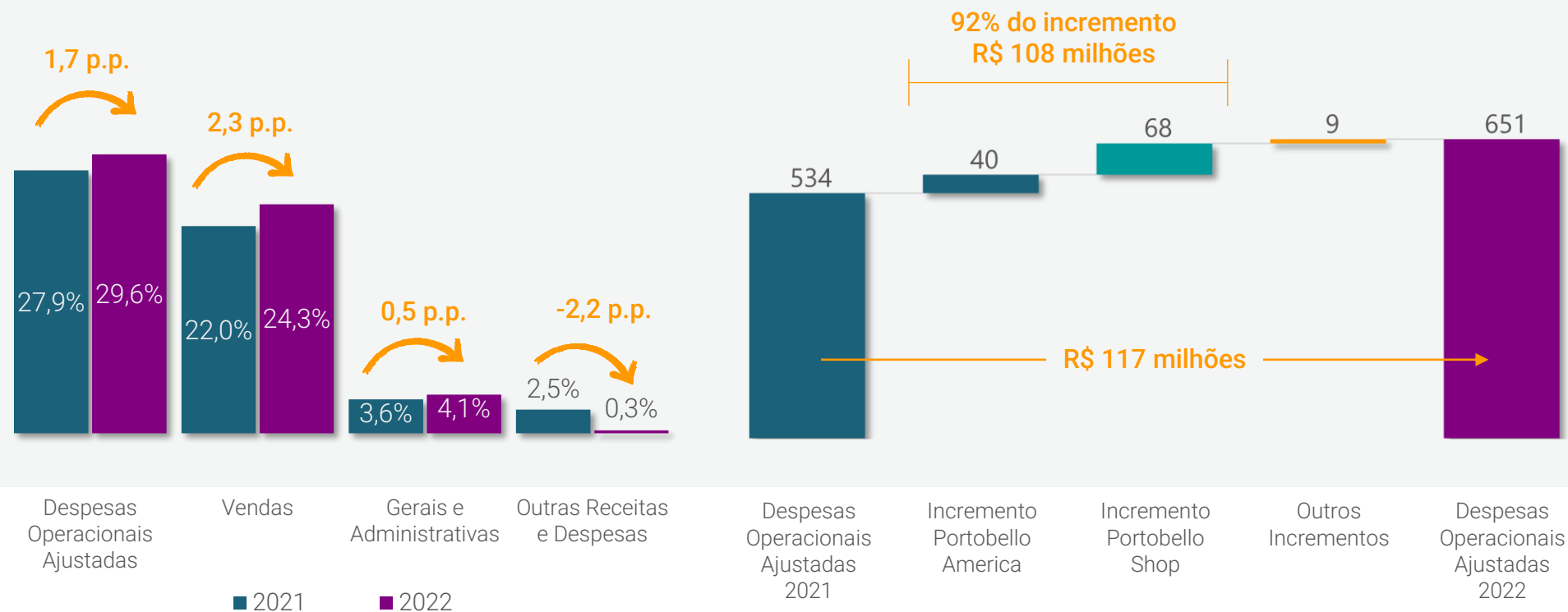
# Despesas Operacionais

As despesas cresceram basicamente nos novos negócios, em parte pela maturação da estrutura da Portobello America, em parte pela expansão da rede de lojas próprias



## Despesas Operacionais Ajustada e Recorrente

R\$ milhões e % sobre Receita Líquida



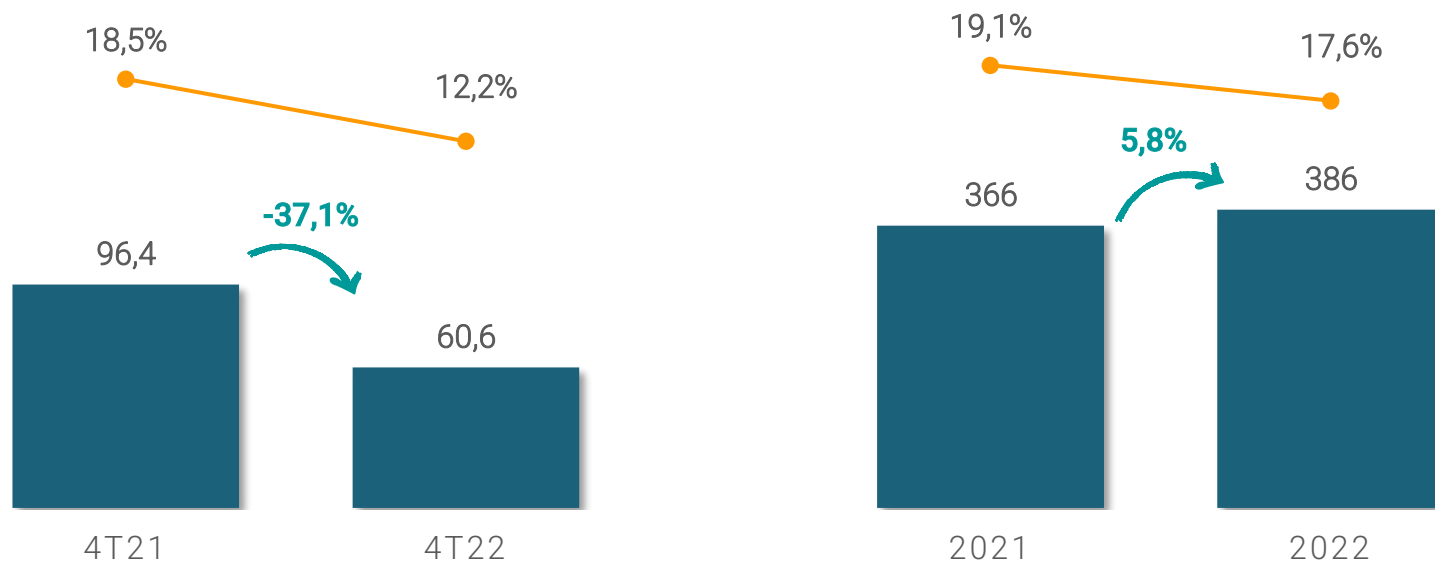
# EBITDA

Companhia mantém bons resultados operacionais, mas com menor margem EBITDA no 4T22 em função das maiores despesas do trimestre



## EBITDA e Margem (Ajustado e Recorrente)

R\$ milhões e % sobre Receita Líquida



■ EBITDA Ajustado e Recorrente

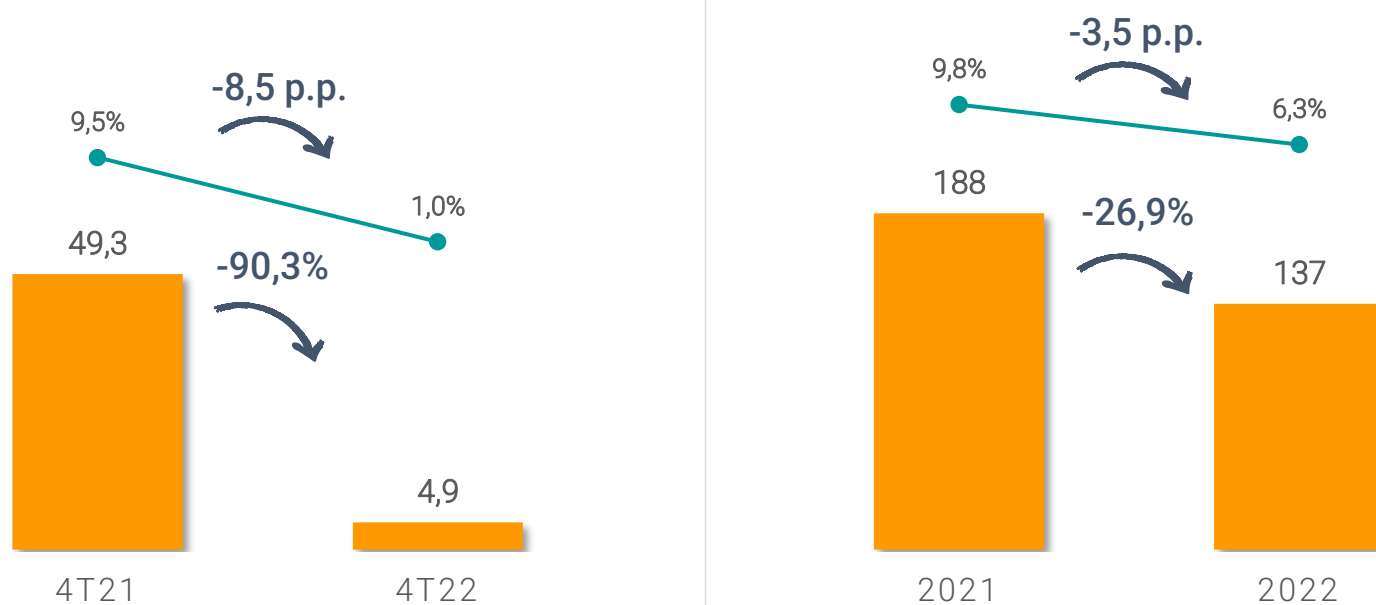
● Margem EBITDA Ajustada e Recorrente

# Lucro Líquido

Apesar do bom resultado operacional anual, o 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

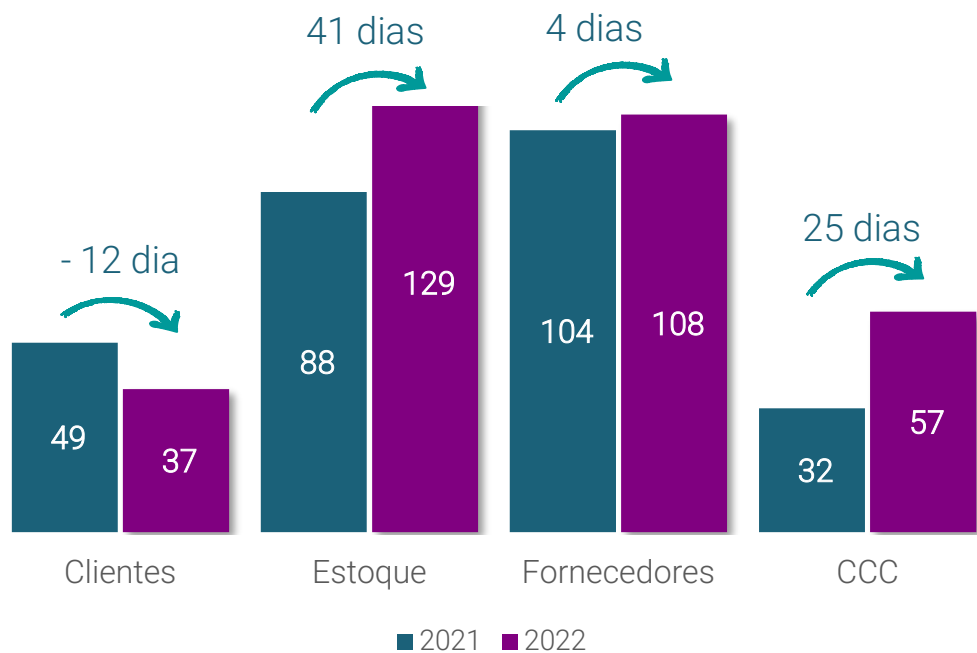


# Capital de Giro

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

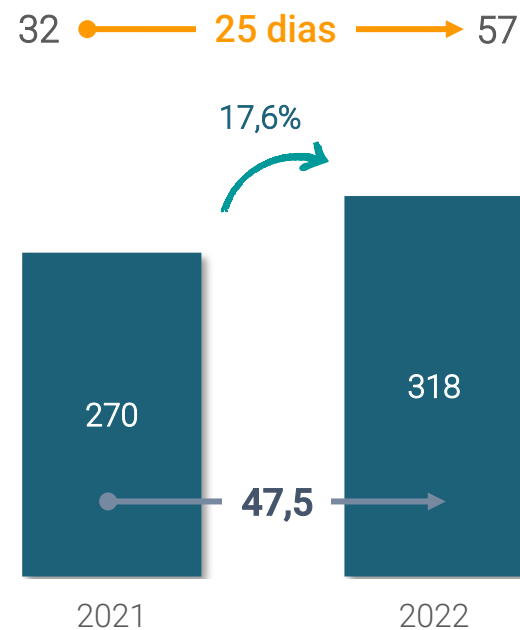
## Ciclo de Conversão de Caixa (CCC)

Dias



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

R\$ milhões e dias

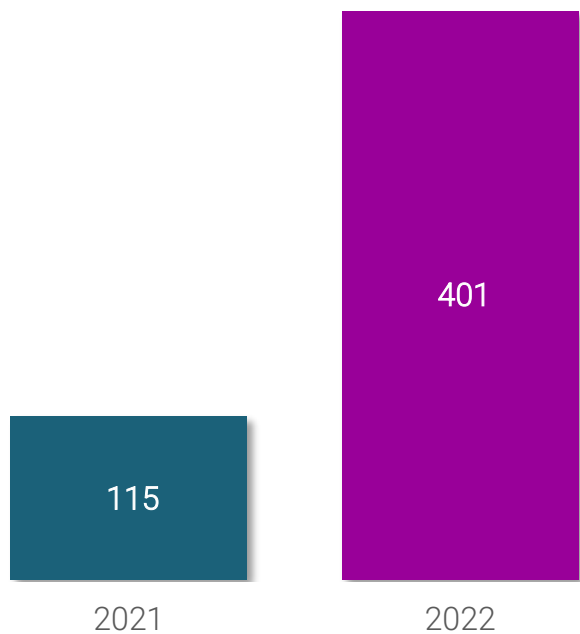


# Investimentos

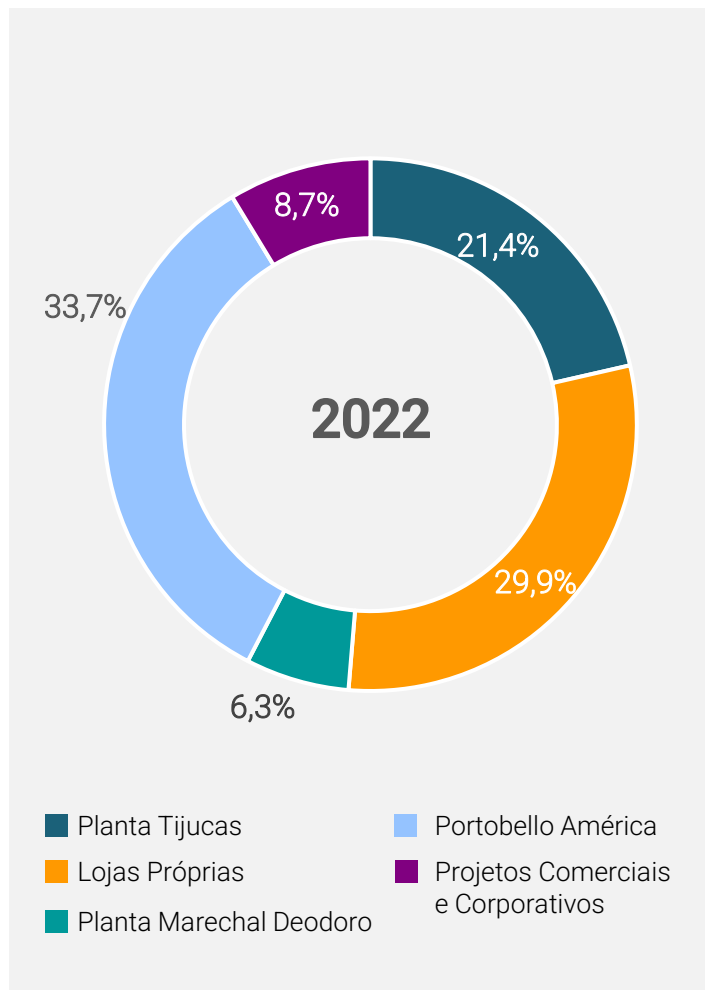
CapEx focado na expansão da rede de lojas, transformação digital e realização dos investimentos na fábrica da Portobello America

## Investimentos

R\$ milhões



## Composição dos Investimentos



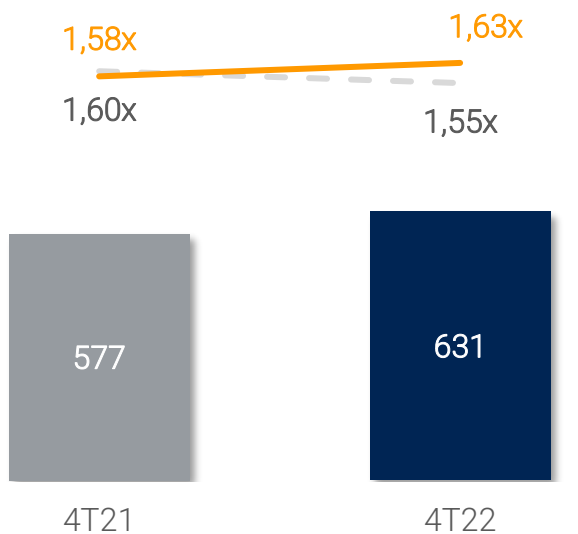


# Dívida Líquida

## Alavancagem Financeira mantida em nível saudável

### Dívida Líquida e Dívida Líquida/EBITDA

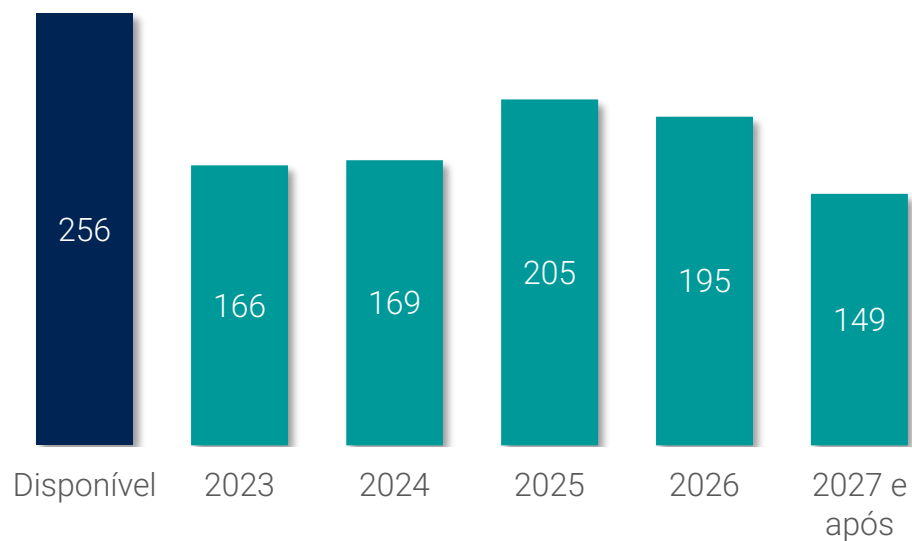
R\$ milhões



--- Dívida Líquida/EBITDA  
— Dív LÍq/EBITDA Ajustado e Recorrente

### Cronograma de Amortização

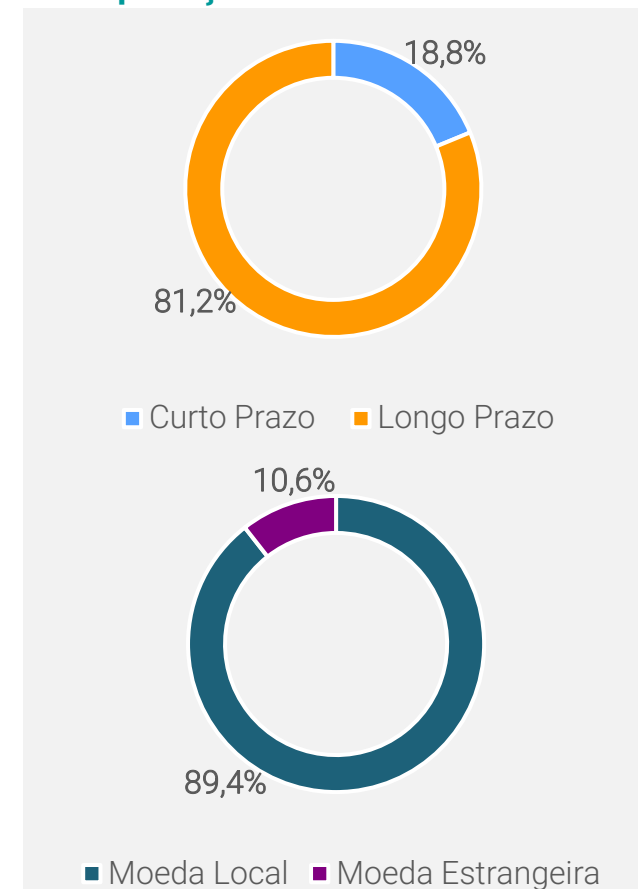
R\$ milhões



Custo médio  
12,7% a.a.

Duration  
4,7 anos

### Composição da Dívida



Fitch Ratings A-(bra)

# Entregas

Ano de entregas consistentes e progressivas, superando diversas perspectivas trimestrais e quebrando recordes históricos

## Perspectivas 2022

## Entregas 2022



### Produção e Vendas

- Crescimento da Receita Líquida por volta de 20% vs. 2021

- **Receita Líquida de R\$ 2,2 bilhões**
- Crescimento da Receita Líquida de 14,9% vs. 2021



### 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 43,1%**
- **EBITDA Ajustado e Recorrente de R\$ 386 milhões**
- Margem EBITDA Ajustada e Recorrente de 17,6%



### CapEx

- **Foco em projetos estratégicos**

- Investimentos de **R\$ 401 milhões**
- **29,9% Lojas Próprias** e **33,7%** planta a Portobello América



### Fluxo de Caixa

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

- CCC de 57 dias, aumento de 25 dias vs. 2021
- **Dívida Líquida/EBITDA de 1,6x**

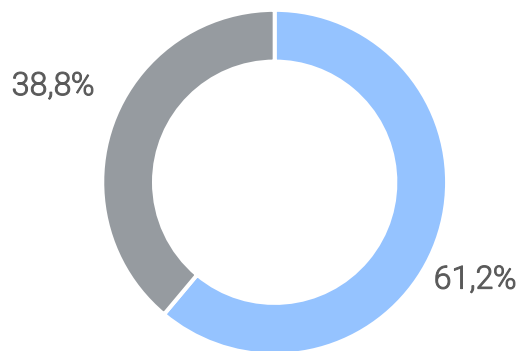


✓ em linha com *guidance* ✓✓ superior ao *guidance*

# Mercado de Capitais – PTBL3

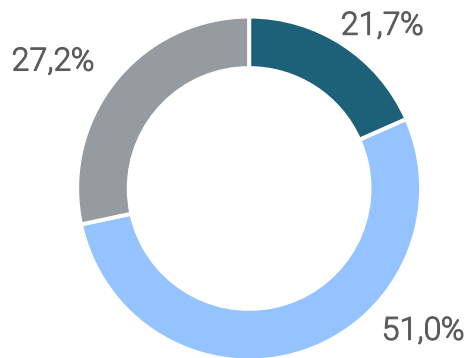
## Composição Acionária

31 de dezembro de 2022



■ Controladores  
■ Free Float

## Participação no free float

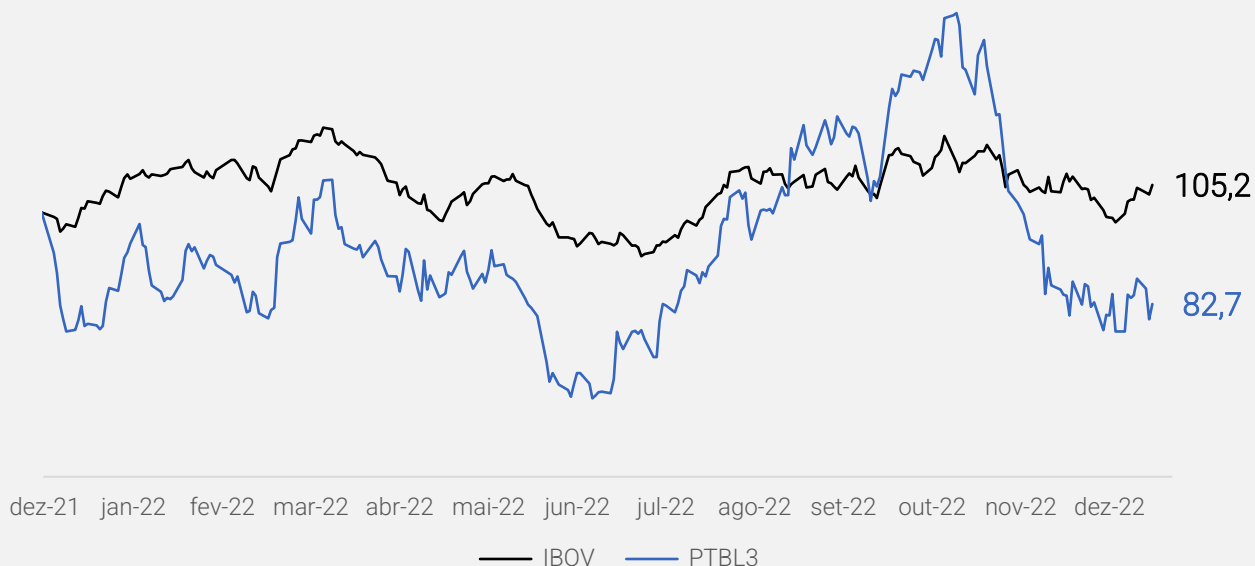


■ Estrangeiro  
■ Pessoa Física  
■ Pessoa Jurídica

## Desempenho

PTBL3 vs. IBOV

PTBL3 x Ibovespa  
Base 100 – 31/12/2021 a 31/12/2022



## Pagamento de Dividendos Antecipados



- Pagamento de R\$ 29,6 milhões a título de dividendos complementares
- R\$ 0,1305 dividendos | R\$ 0,0796 JCP (valor bruto)
- Data ex-dividendos: 03/mai | Pagamento: 07/jul

## COTAÇÃO

R\$ 8,23 (-14,6% vs. 2021)

## VALOR DE MERCADO

R\$ 1.160 milhões

## AÇÕES EM CIRCULAÇÃO

140.986.886

## FREE FLOAT

38,8%

\* Considerando o preço das ações em 31/12/22

Oh!Take



A cor nos convida para fora do

Atualização Projetos Estratégicos

# Progresso da UN Portobello America

Evolução das obras das instalações da Portobello América, em fase final de montagem de equipamentos para início das operações



Portobello  
America

Made in USA com  
DNA Portobello

- ❑ 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 Shop

Em 2022 seguimos avançando com a estratégia de expansão da rede de lojas Portobello Shop e inauguramos 13 lojas no ano

## Inaugurações no 4T22



Rondonópolis / MT



Santarém / PA



Sete Lagoas/MG



Parnaíba / PI



## Lojas abertas

145 lojas (13 lojas inauguradas em 2022)

120 franquias | 25 lojas próprias

## Desempenho da Unidade de Negócio



R\$ 813 milhões

de Receita Líquida em  
2022

Crescimento de

**28,6%**

nas vendas vs. 2021

# Lojas próprias Portobello Shop

Ao longo de 2022 adquirimos e incorporamos algumas operações estratégicas para a Companhia, em linha com o plano de expansão da rede de lojas próprias

## Desempenho das lojas próprias (Sell Out)



25

Lojas próprias



**+62,7%**  
nas vendas vs. 2021

**+32,1%**  
*Same Store Sales*



**41,4%**  
da receita da unidade  
de varejo

## Operações adquiridas em 2022

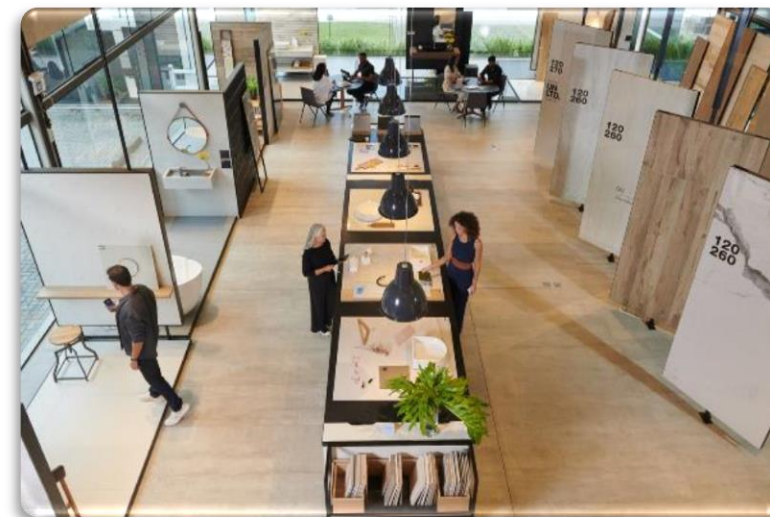
- Loja Pacaembu
- Loja Gabriel
- Loja Balneário Camboriú;
- Loja São José;
- Loja Tijuca;
- Fábrica de formatos especiais (Officina)

## Pilares estratégicos

- Incremento no *sell-out*
- Maior lucratividade
- Presença importante nas maiores praças do Brasil
- Sinergias operacionais com outras lojas
- Melhora da Governança Corporativa



Loja São José



# Sustentabilidade

## Abertura da loja modelo sustentável em Curitiba

A Loja do Jardim Social, em Curitiba, tem como conceito uma construção totalmente sustentável, atendendo a requisitos do Green Building Brasil para que possamos receber o **certificado de Loja LEED**, que busca:

- ❑ Reduzir os impactos ambientais
- ❑ Melhorar o conforto e bem-estar dos ocupantes
- ❑ Reduzir os custos operacionais



## Portobello Grupo & Enel Brasil



Parceria inédita com foco em sustentabilidade, representa uma iniciativa importante no avanço do plano ESG do Grupo

- ❑ Modelo de autoprodução por equiparação
- ❑ Aquisição de participação societária (investimento de R\$3 milhões)
- ❑ Duração de 15 anos
- ❑ **Melhoria da Matriz Energética**  
Fornecimento de 10 Megawatts Médios (MWm) | 87,6 GWh/ ano  
~50% do consumo de energia elétrica da Portobello no Brasil

## Publicação do Relatório de Sustentabilidade



Portobello  
+ Governança

Portobello  
+ Gente

Portobello  
+ Ecoeficiente



# Evolução da Estrutura Organizacional

## Nova Diretoria Estatutária

### Nova Diretoria Estatutária

a partir de 12 de maio de 2023

#### John Suzuki – Diretor Presidente (CEO)

Atual CFO e DRI da Companhia, atua no PBG desde 2012, assume a posição de Diretor Presidente (CEO) a partir de maio/23

#### Rosângela Sutil – CFO e DRI

Executiva com mais de 10 anos de experiência em posições C-Level em empresas nacionais e multinacionais. Tendo se destacado na liderança estratégica de projetos de M&A, IPO, ESG, Diversidade e Inclusão, Captações Financeiras Estruturadas e *turnaround*, entre outros.



#### Mauro do Valle – Indicado ao Conselho de Administração

Profissional com 45 anos de atuação no PBG, exercendo atualmente o cargo de Diretor Presidente (CEO) e que a partir de maio será indicado ao Conselho de Adm. e atuará igualmente em projetos estratégicos como o da internacionalização do Grupo

#### Luciano Alves Abrantes - Chief Transformation Officer (CTO)

Executivo com mais de 22 anos de experiência em Tecnologia, Soluções de Negócios e Digital, sendo mais de dez anos em posições de liderança sênior. Liderou a Engenharia de TI, Produtos Digitais, Experiência do Usuário e Inovação Digital (Chief Product & Technology Officer - CPTO) da Natura&Co LATAM



# Perspectivas

2023

# Perspectivas 2023

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 resiliente nos segmentos Premium (Shop), Engenharia e mercado internacional



## Produção e Vendas

- Crescimento em 2023 acima do apresentado em 2022
- No 1T23, a Companhia deve apresentar resultados próximos ao apresentado no 4T22



## 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 2023

Desempenho do Grupo continua forte mantendo consistência na evolução trimestral



## EBITDA

- Margem EBITDA em 2023 no mesmo patamar 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

- Manutenção da relação Dívida Líquida/EBITDA abaixo de 2,5 vezes e da preservação da liquidez
- 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](mailto:dri@portobello.com.br)  
[ri.portobello.com.br](http://ri.portobello.com.br)

**Mauro do Valle**  
Diretor Presidente

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

**Andres Lopez**  
Gerente Sr. de FP&A e RI

**Renato Dias Dzierva**  
Especialista de RI

