

A modern interior scene featuring a grey armchair with a red accent on the side, a white coffee table with a book titled 'BLINK' and a vase of greenery, and a wall with four vertical strips of white paper art. The scene is set in a minimalist room with a light-colored floor and walls.

Portobello Grupo

Apresentação  
de Resultados

1T22

# 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.

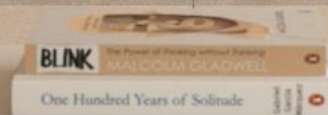




# Portobello Grupo

## Agenda

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

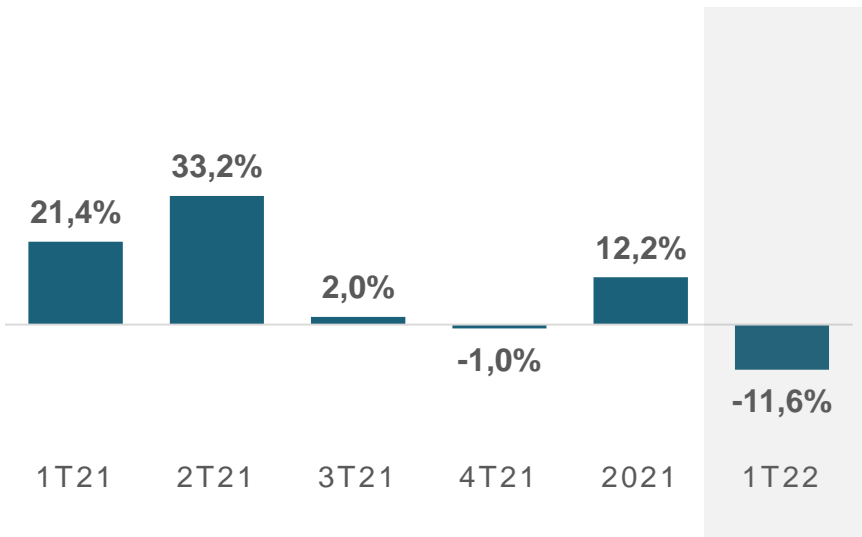




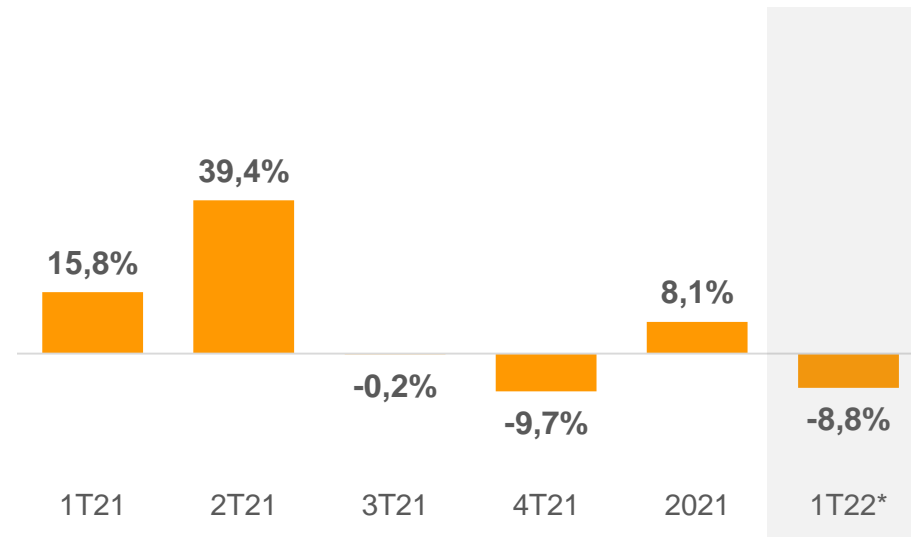
# Sumário 1T22

# Desempenho do Mercado (Indústria)

**ANFACER**  
Volume



**ABRAMAT**  
Valor (deflacionado)



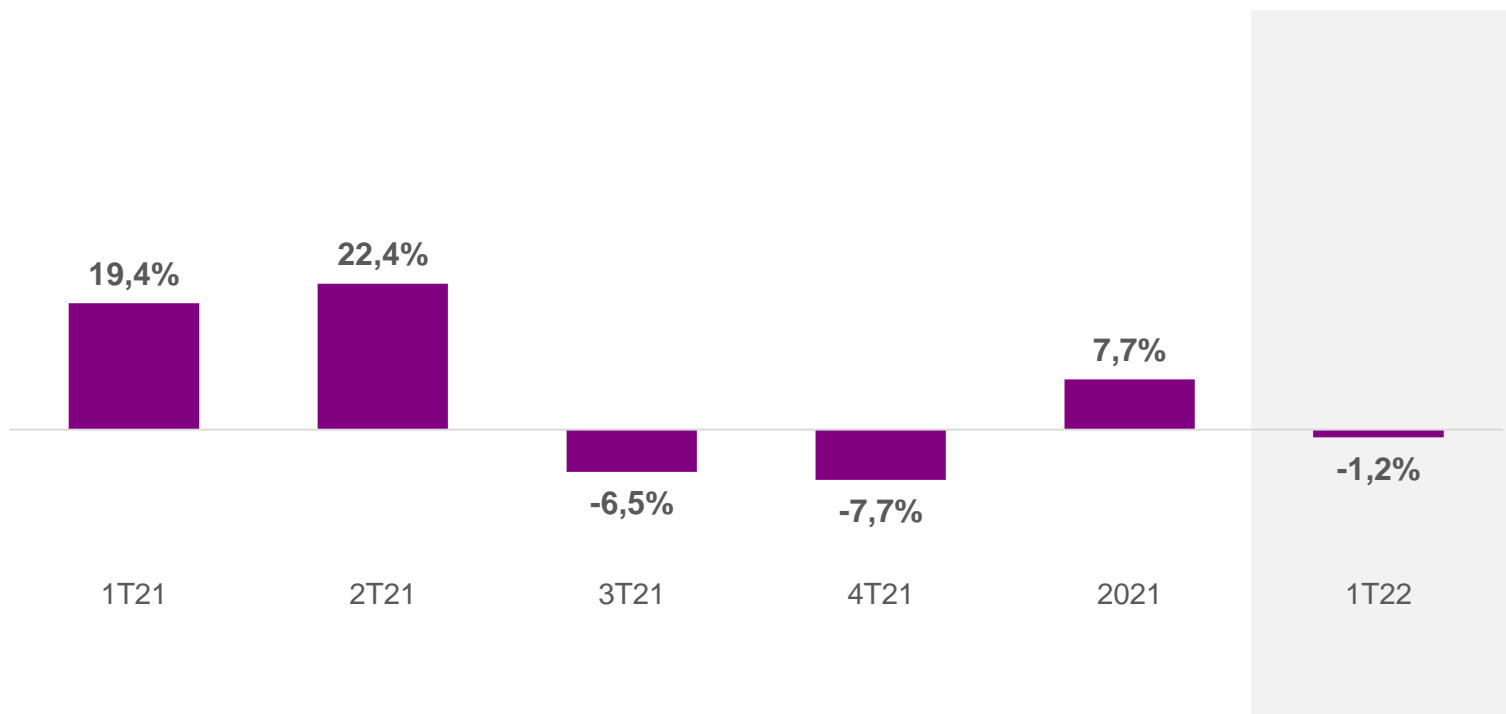


## Desempenho do Mercado (Varejo)

A evolução dos números do Varejo nos últimos trimestres demonstram tendência de estabilização no setor de Materiais de Construção



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

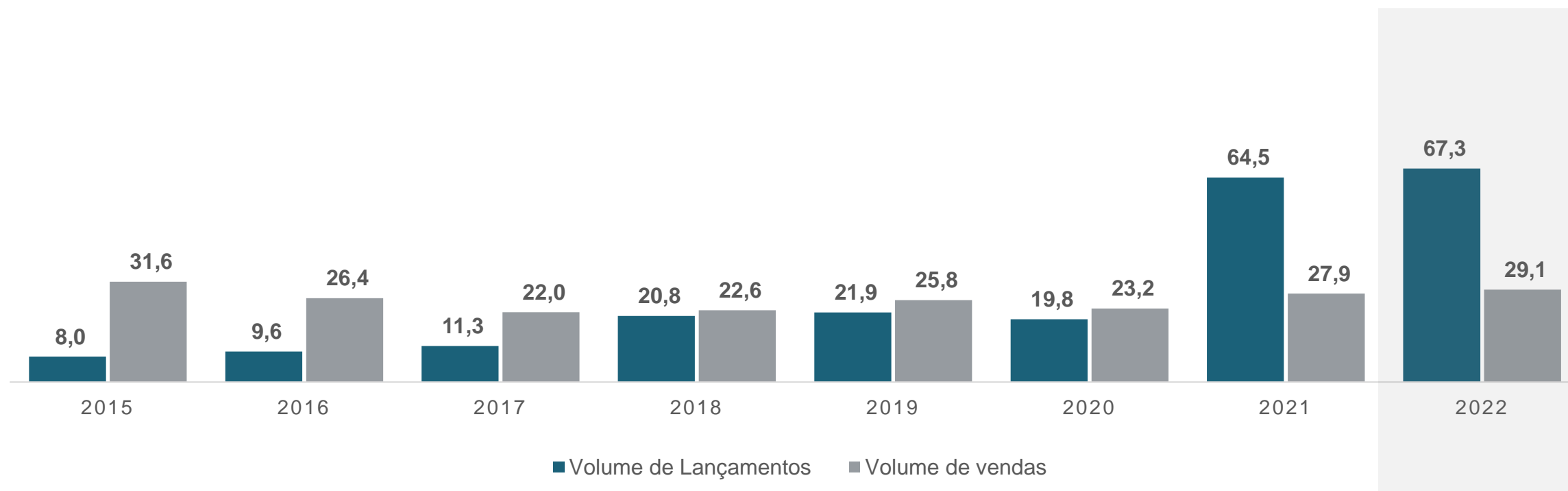


# Volume de lançamentos imobiliários

Mercado segue com forte ritmo de lançamentos. Destaque para o crescimento do valor médio das vendas a partir de Jan/21.

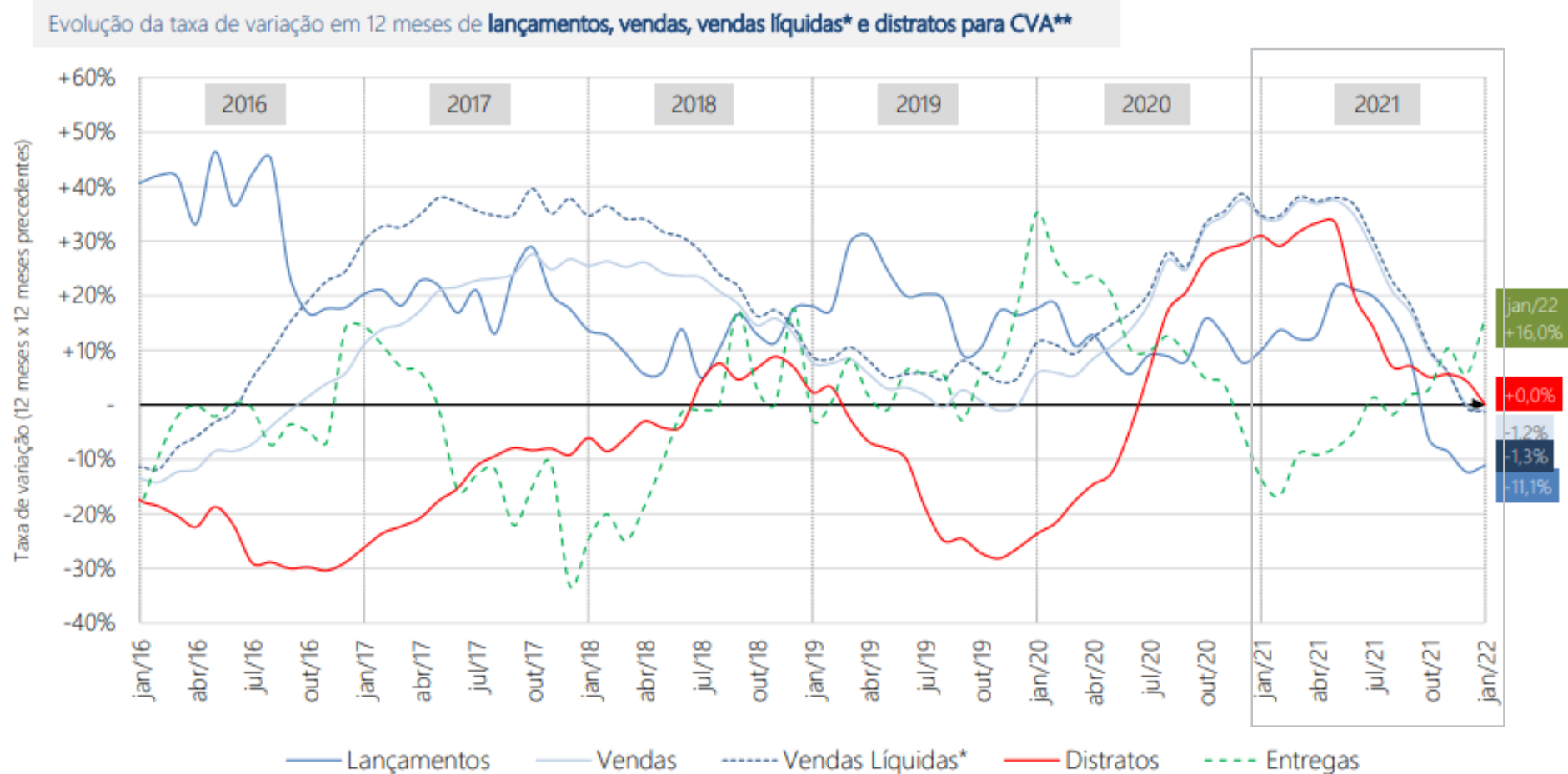
## Evolução anual do volume (segmento de Médio e Alto Padrão)

Volume total (em mil unidades)



# Volume de lançamentos imobiliários (Padrão Econômico)

Para o mercado de obras econômicas é possível notar uma forte queda desde metade de 21



Fonte: ABRAINC-FIPE, com base em dados de 18 empresas associadas à Abrainc.

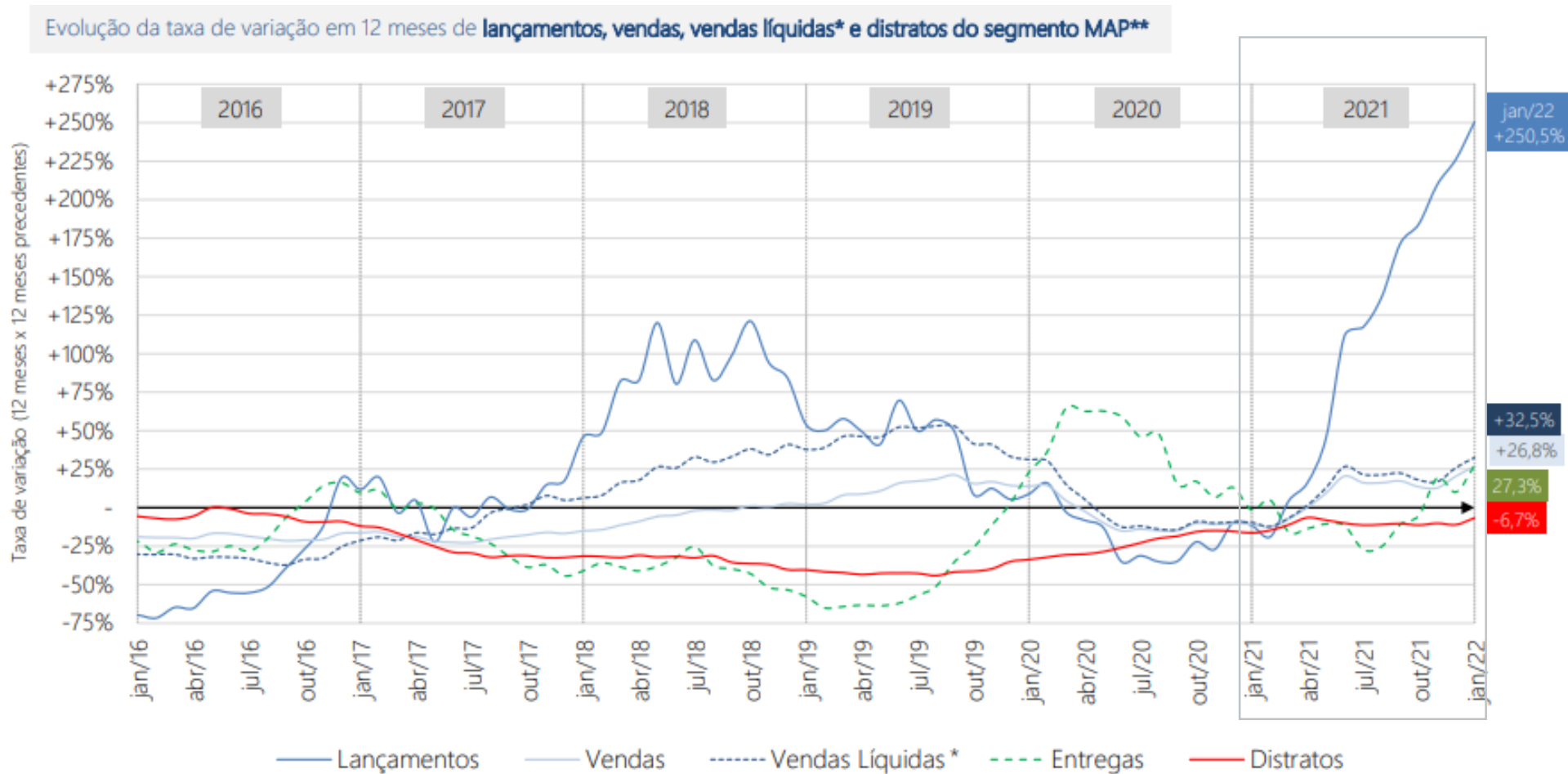
Notas: (\*) Vendas líquidas = vendas - distratos.

(\*\*) Dados incluem empreendimentos residenciais, comerciais, desenvolvimento urbano e não classificados pelas empresas associadas.



# Volume de lançamentos imobiliários (Alto padrão)

O mercado vem apresentando forte crescimento nos lançamentos (MAP) desde jan/21.



Fonte: ABRAINC-FIPE, com base em dados de 18 empresas associadas à Abrainc.

Notas: (\*) Vendas líquidas = vendas - distratos.

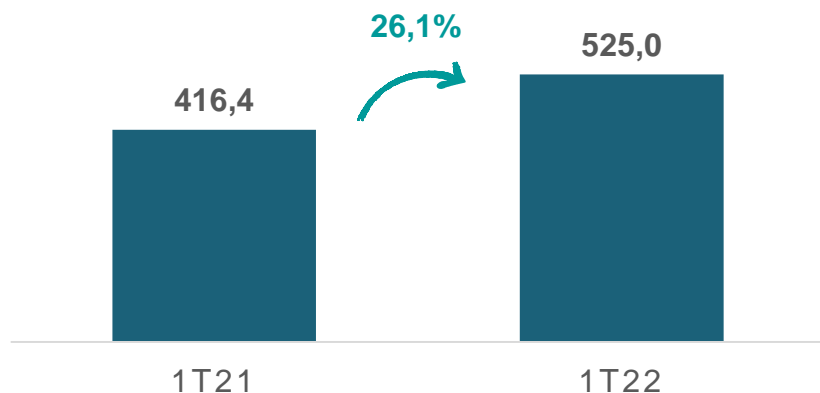
(\*\*) Dados incluem empreendimentos residenciais, comerciais, desenvolvimento urbano e não classificados pelas empresas associadas.

# Sumário

Portobello Grupo registra mais um trimestre com quebra de recordes no 1T22  
Receita Líquida R\$ 525 milhões, EBITDA R\$ 110 milhões e Alavancagem 1,3x

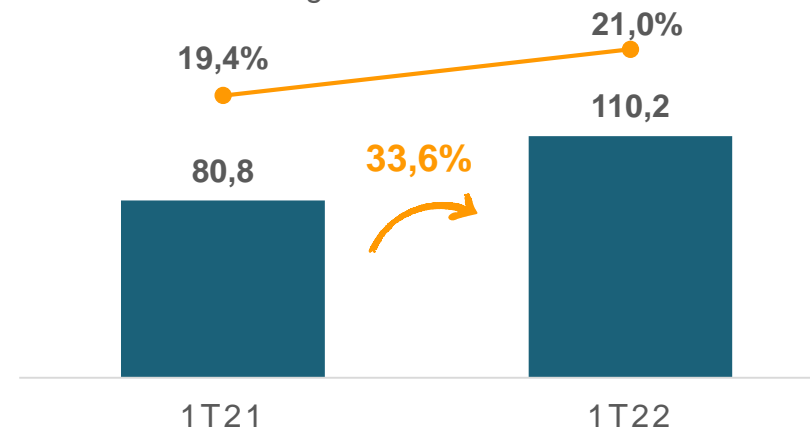
## Receita Líquida

R\$ milhões e variação % vs. ano anterior



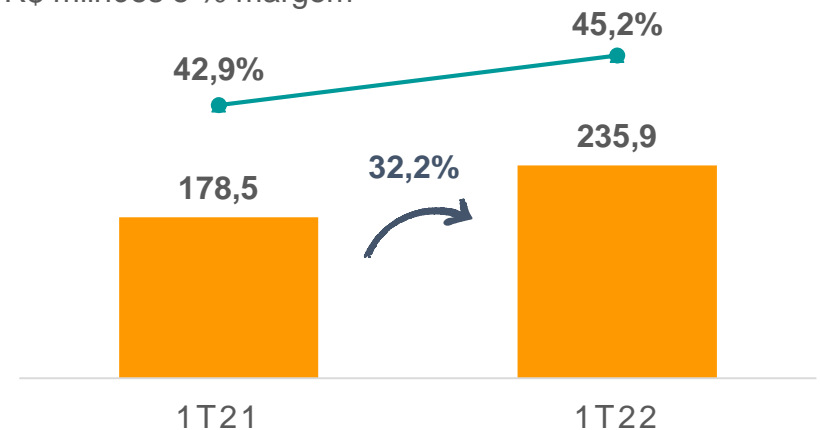
## EBITDA e Margem (Ajustado e Recorrente)

R\$ milhões e % margem

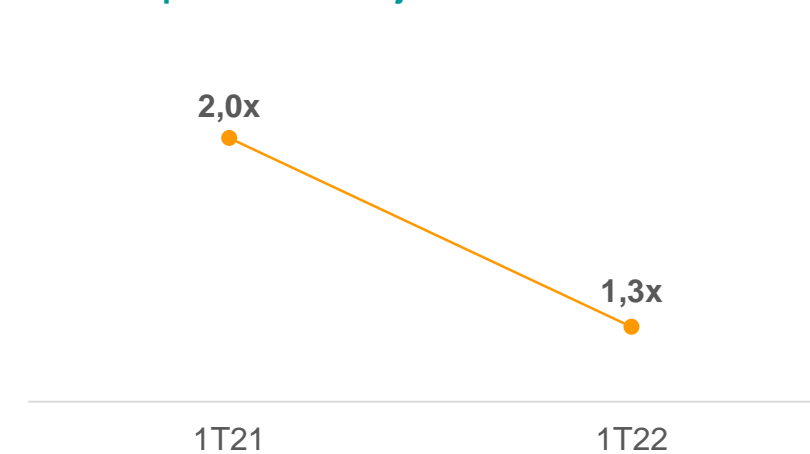


## Lucro Bruto Ajustado e Recorrente (Ajustado e Recorrente)

R\$ milhões e % margem



## Dívida Líquida/EBITDA Ajustado e Recorrente





A modern architectural interior featuring a large, open-plan living area. The space is characterized by a minimalist design with a prominent concrete ceiling and walls. Large windows offer a view of a lush, green landscape. The furniture includes a light-colored sofa, a low coffee table, and several armchairs. The overall atmosphere is bright and airy, with natural light streaming in from the windows.

1T22

# Desempenho Operacional e Financeiro



# Destaque

7º trimestre seguido de entrega consistente e progressiva, superando as perspectivas (*guidance*) trimestrais e quebrando recordes históricos

## Perspectivas 1T22

## Entrega 1T22



### Produção e Vendas

- Crescimento da Receita Líquida por volta de 20% vs. 1T21

- **Receita Líquida de R\$ 525 milhões**
- Crescimento da Receita Líquida de 26,1% vs. 1T21



### 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 45,2%, 2,3 p.p. vs. 1T22**
- EBITDA Ajustado e Recorrente de R\$110,2 milhões
- **Margem EBITDA Ajustada e Recorrente de 21,0%**



### CapEx

- Foco em projetos estratégicos

- Investimentos de R\$ 46,5 milhões
- **56,8% Portobello América** e 29,6% planta Tijuca



### Fluxo de Caixa

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

- CCC de 42 dias, aumento de 8 dias vs. 1T21
- **Dívida Líquida/EBITDA de 1,3x**, redução de 0,7x vs. 1T21



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

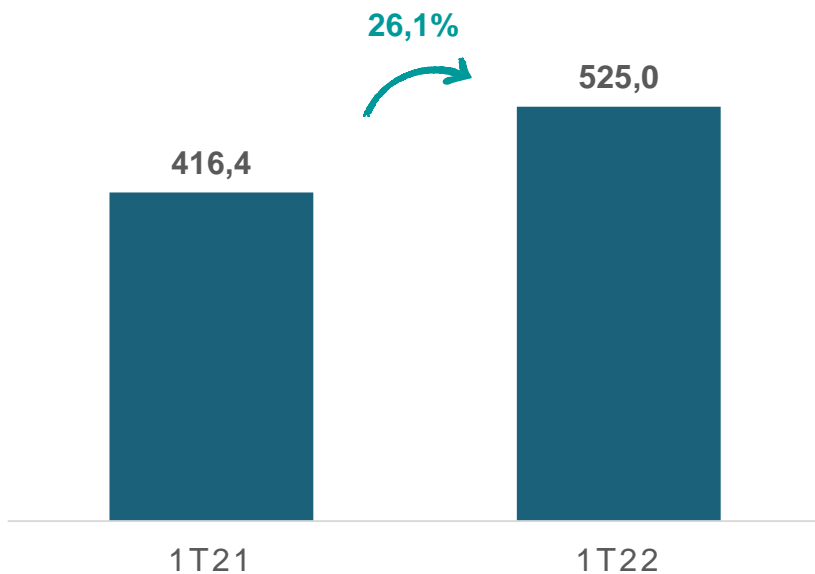
# Receita Líquida e Lucro Bruto

Crescimento de Receita Líquida 26,1% no 1T22, performando acima do mercado.

Margem Bruta 45,2% no 1T22, mantendo melhor patamar histórico da Companhia alcançado no 4T22

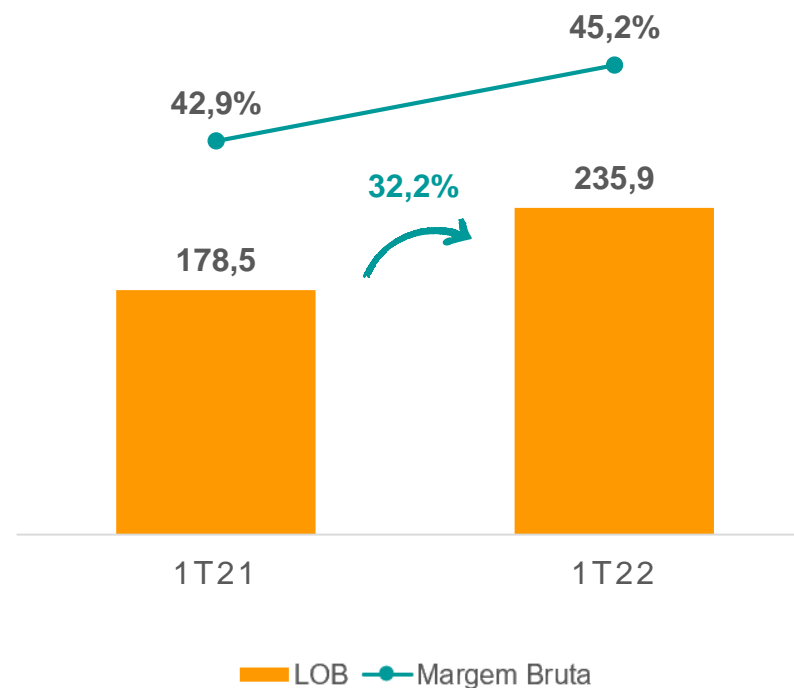
## Receita Líquida

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



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

R\$ milhões e margem %

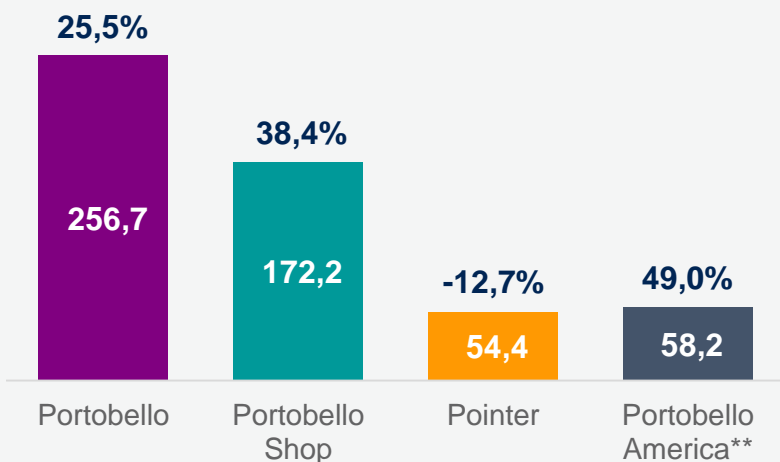


# Receita Líquida por Segmento

Crescimento expressivo com destaque nas operações de varejo e exportação, com destaque para as UNs Portobello Shop e Portobello América

## Receita Líquida por segmento

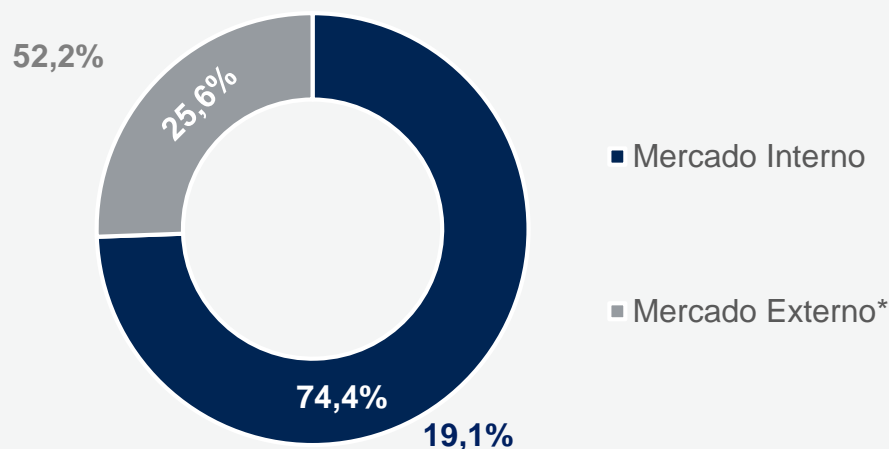
R\$ milhões | % vs. mesmo período em 2021



**1T22 vs. 1T21**

## Participação na Receita Líquida

Participação na receita | % vs. mesmo período em 2021



\* Mercado Externo em Dólares: **1T22**: U\$ 24,9 milhões (54,9%)

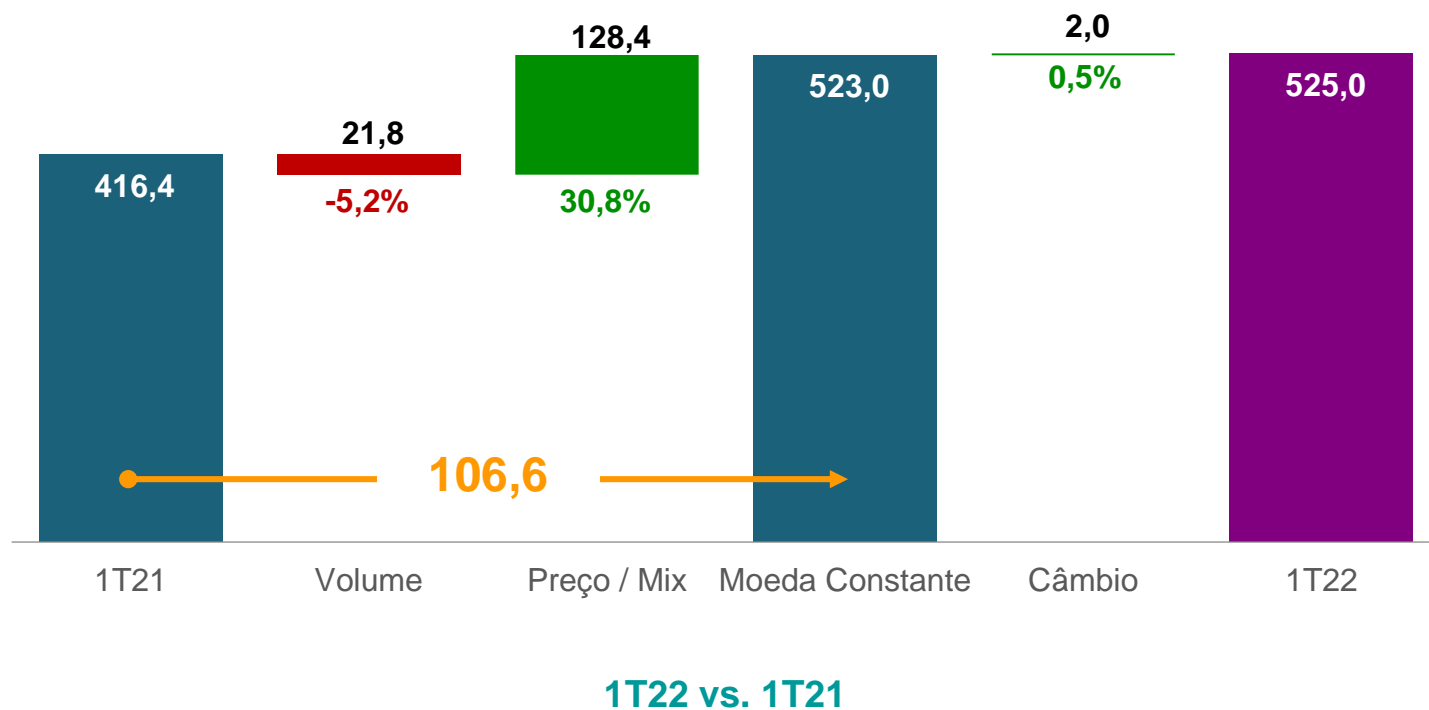
\*\* Portobello América em Dólares: **1T22**: U\$ 10,5 milhões (47,1%)



# Drivers da Receita Líquida

O crescimento no 1T22 veio da melhor gestão de preços e *mix*.

Receita Líquida  
R\$ milhões

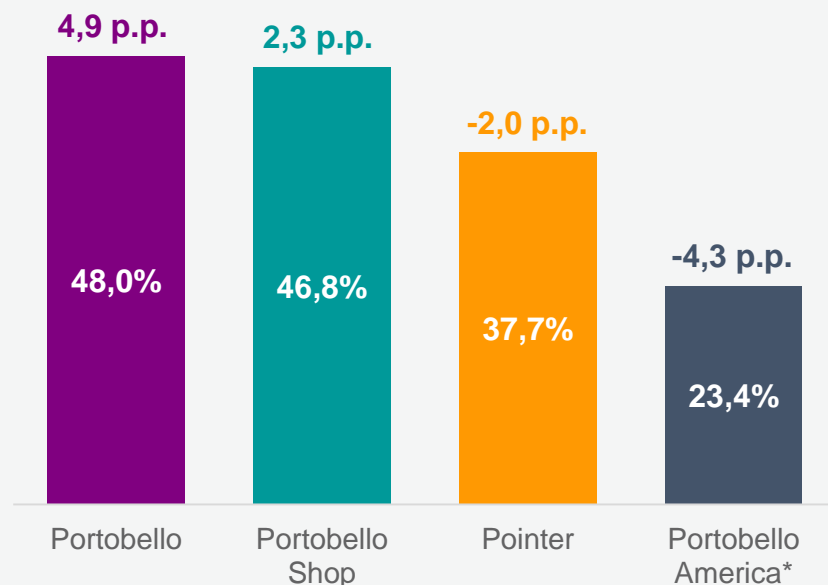


# Margem Bruta por Segmento

Importantes resultados conquistados pelas Unidades de Negócio, com destaque para UNs Portobello e Shop.

## Margem Bruta Ajustada e Recorrente

Pontos percentuais e % vs. mesmo período em 1T21



**1T22 vs. 1T21**

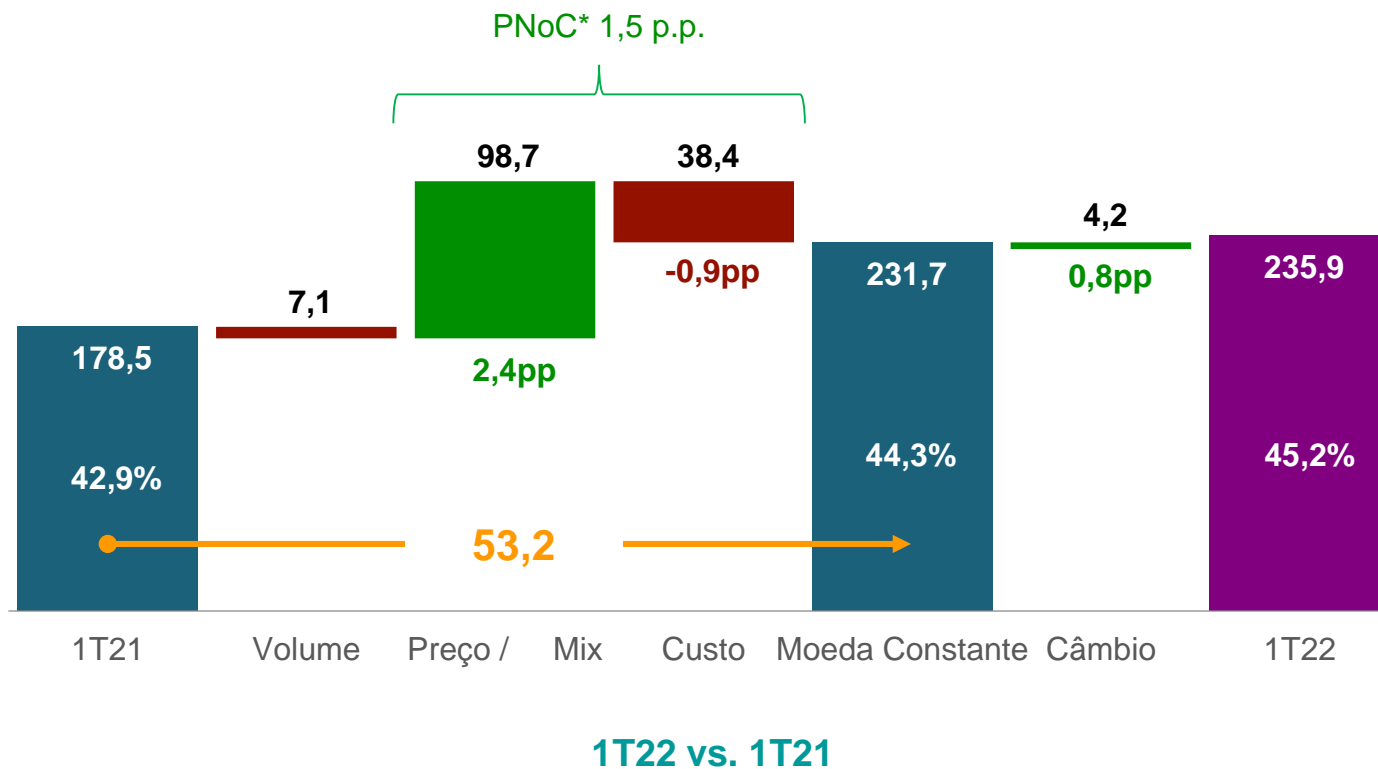


# Drivers da Margem Bruta

Ganho sustentável de Margem Bruta em função de adequação de preços e melhoria de *mix*, apesar da forte pressão de custos (líquido de eficiências industriais)

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

R\$ milhões e % da Receita Líquida



\* PNoC (Pricing Net of Cost)



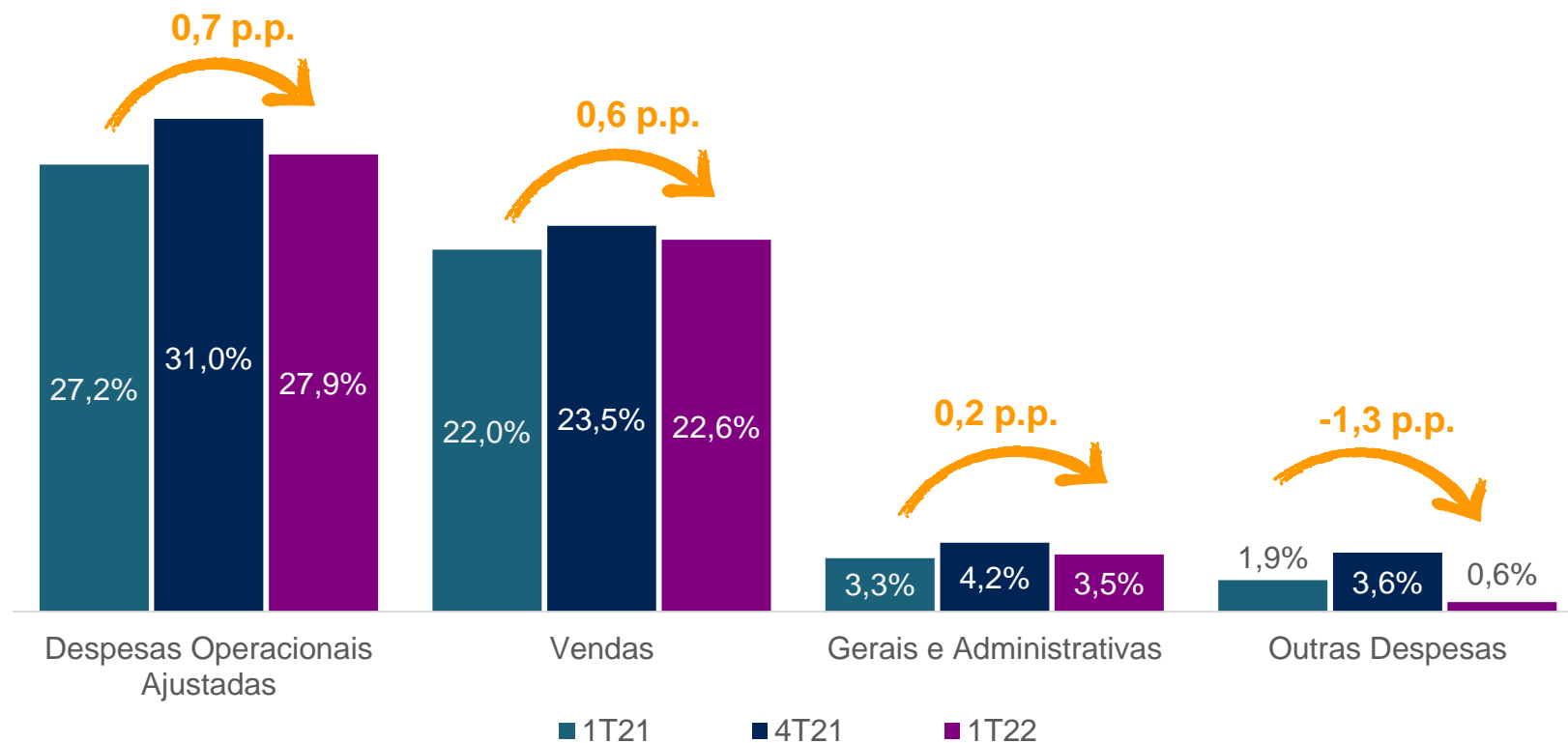


# Despesas Operacionais

Disciplina na gestão possibilitou que as despesas se mantivessem em linha com o 1T21 e com queda significativa vs. 4T21

## Despesas Operacionais Ajustada e Recorrente

R\$ milhões e % sobre Receita Líquida



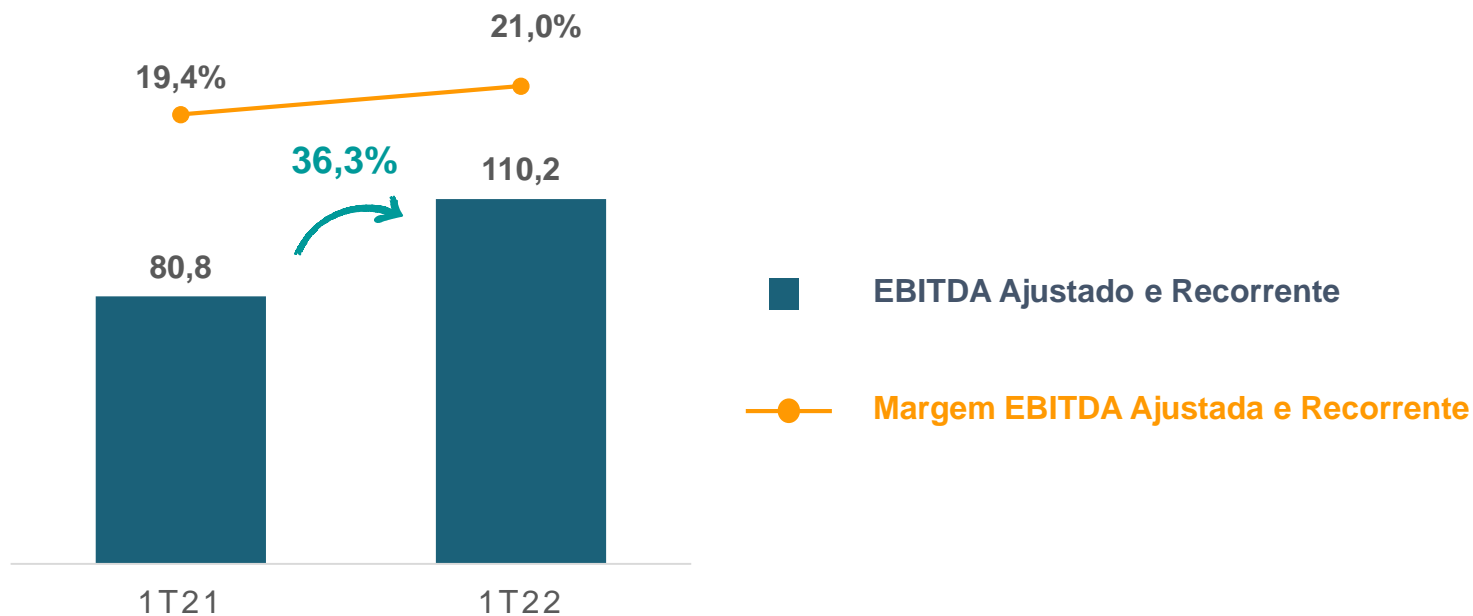
# EBITDA

O EBITDA apresentou o maior resultado em termos absolutos, acompanhado pela melhor Margem EBITDA histórica, em decorrência da performance operacional



## EBITDA e Margem (Ajustado e Recorrente)

R\$ milhões e % sobre Receita Líquida

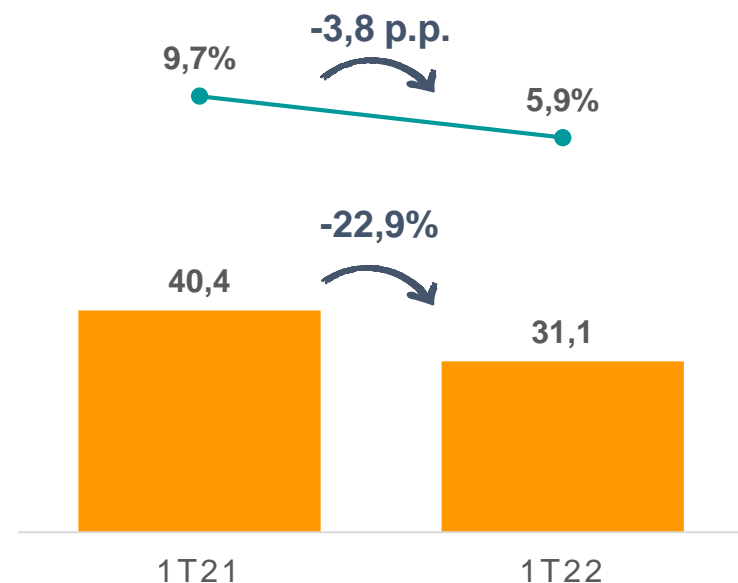


# Lucro Líquido

Lucro Líquido foi impactado pelo aumento das despesas financeiras, como consequência das altas das taxas de juros e pela variação cambial

## Lucro Líquido Ajustado e Recorrente

R\$ milhões e % da Receita Líquida



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

## Efeitos sobre o Lucro Líquido



Resultado operacional  
**R\$ 110,2**  
EBITDA Ajustado e Recorrente



Despesas Financeiras **R\$ - 22,2**  
Variação Cambial **R\$ - 19,1**

**R\$ - 41,3**  
Resultado Financeiro



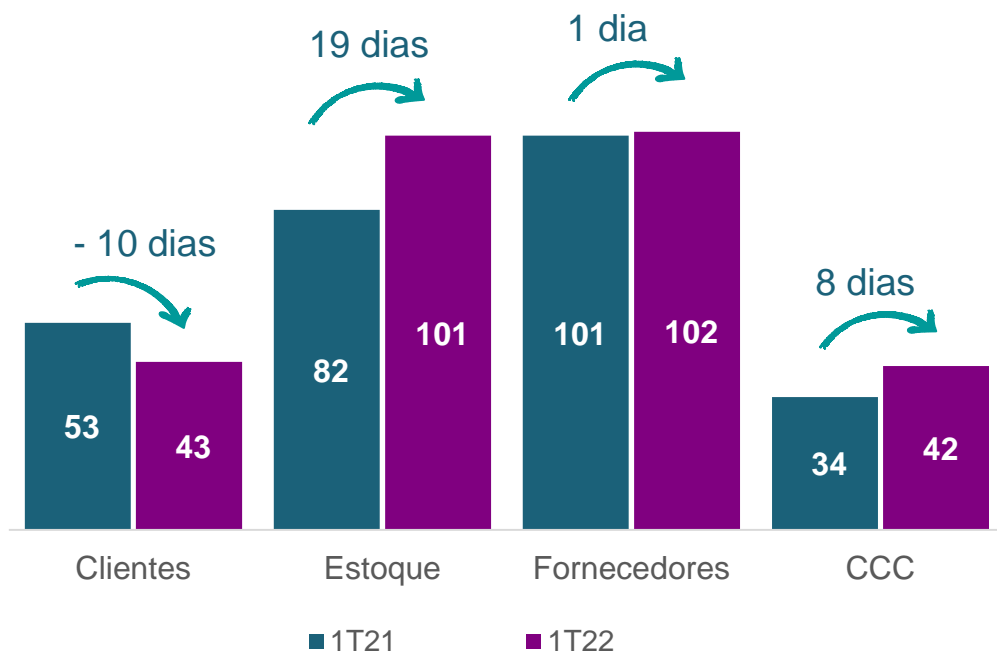


# Capital de Giro

Menor nível histórico no prazo da carteira de recebíveis compensou parcialmente o aumento no nível de estoques nas Unidades Pointer e Portobello América

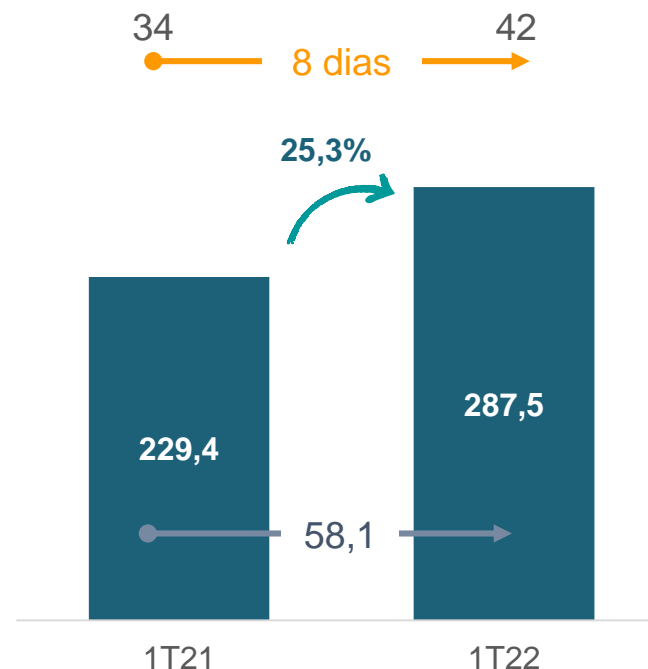
## Ciclo de Conversão de Caixa (CCC)

R\$ milhões



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

R\$ milhões e dias



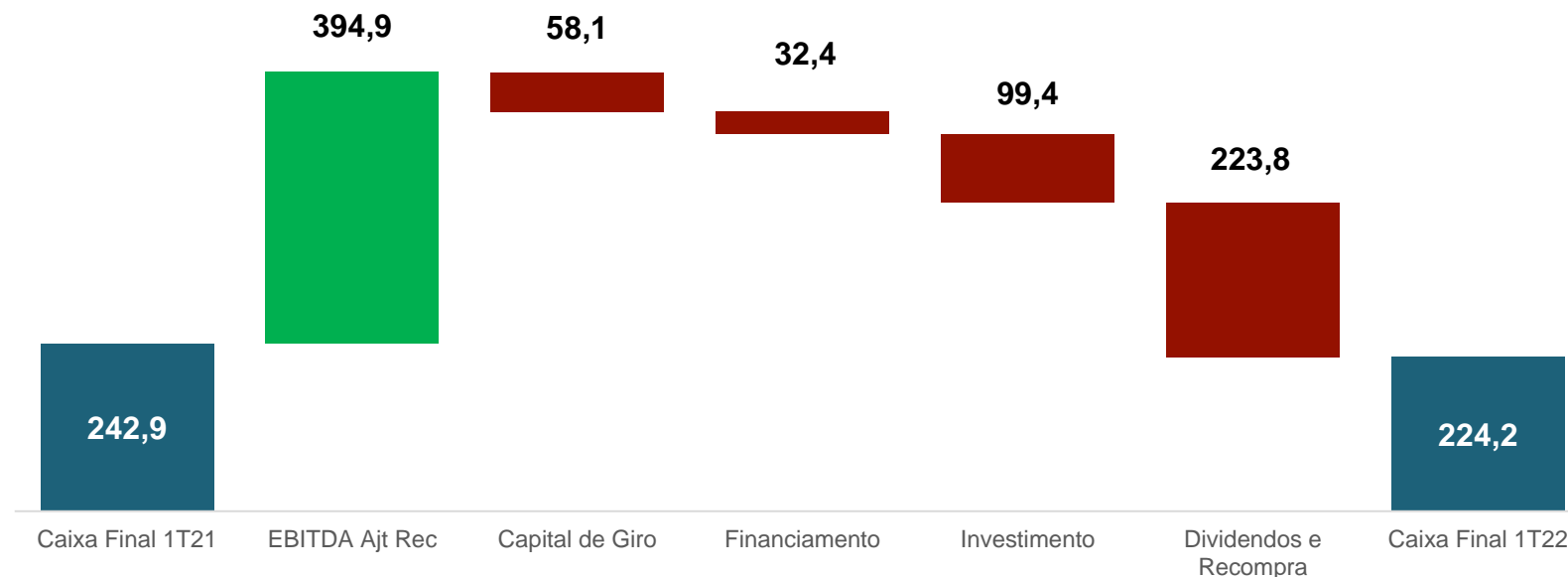
# Fluxo de Caixa

Geração de caixa nos últimos 12 meses suportando investimentos, dividendos, capital de giro e redução da dívida



## Fluxo de Caixa 12 meses

R\$ milhões

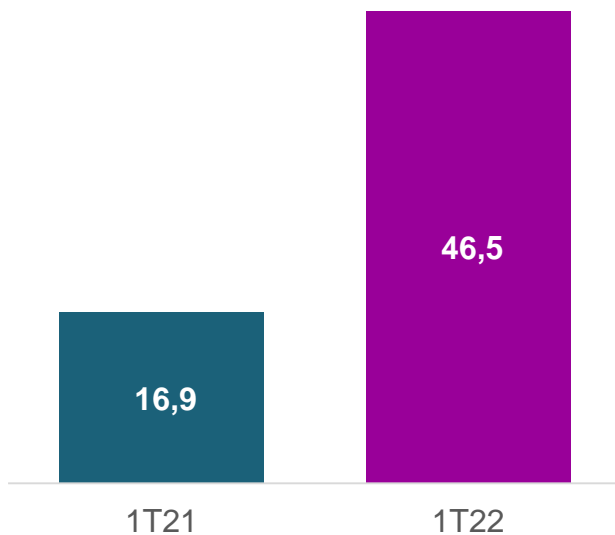


# Investimentos

CapEx focado na fábrica da Portobello América, expansão do varejo e transformação digital, e aumento da capacidade produtiva (plantas de Tijucas e Marechal Deodoro)

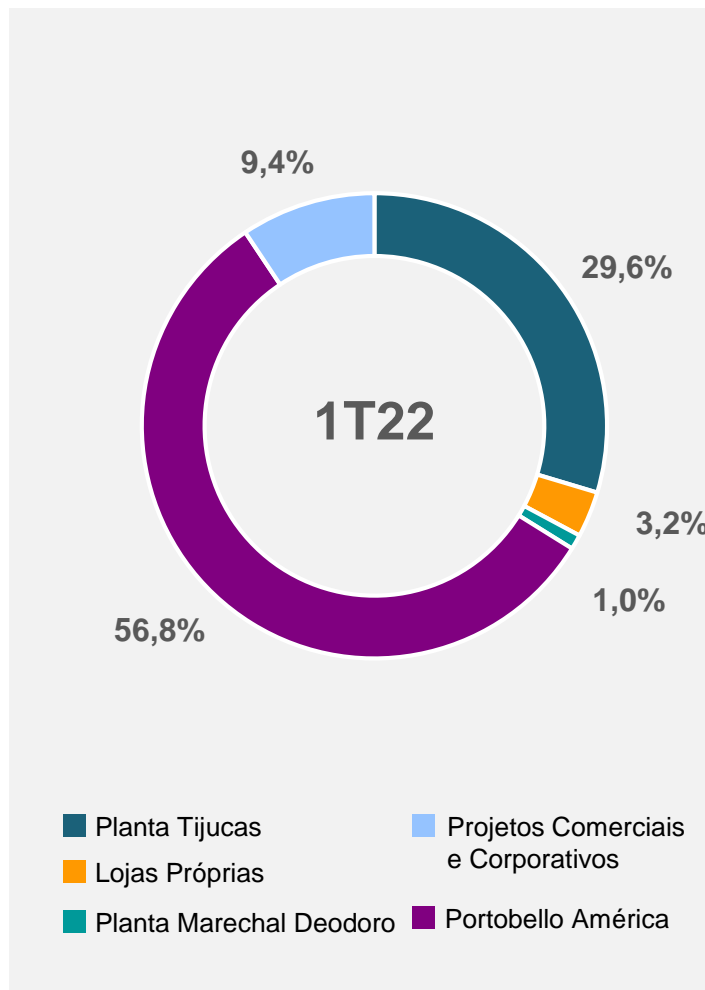
## Investimentos

R\$ milhões



\* Valor não considera reembolso feito à Portobello América pelos investimentos feitos na nova fábrica

## Composição dos Investimentos



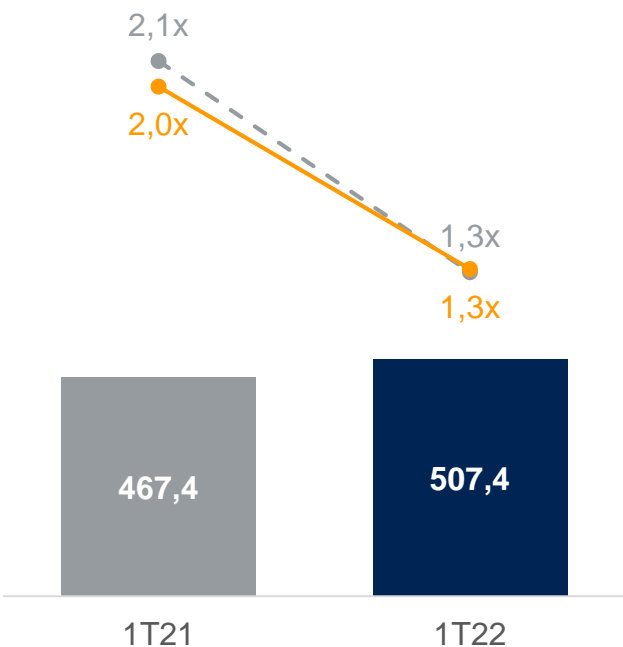


# Dívida Líquida

Redução da Alavancagem Financeira para menor nível histórico, em função da evolução do EBITDA nos últimos 12 meses e disciplina na gestão da dívida

## Dívida Líquida e Dívida Líquida/EBITDA

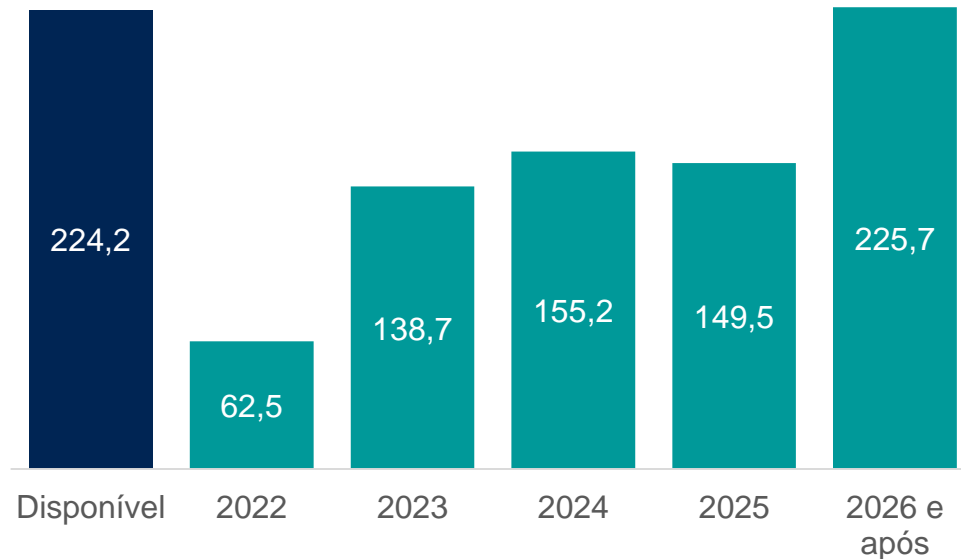
R\$ milhões



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

## Cronograma de Amortização

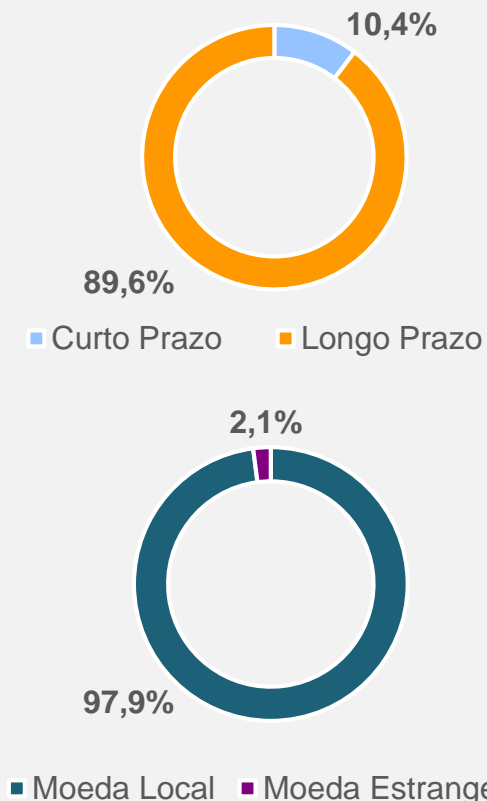
R\$ milhões



 **Custo médio**  
11,3% a.a.

 **Duration**  
4,4 anos

## Composição da Dívida

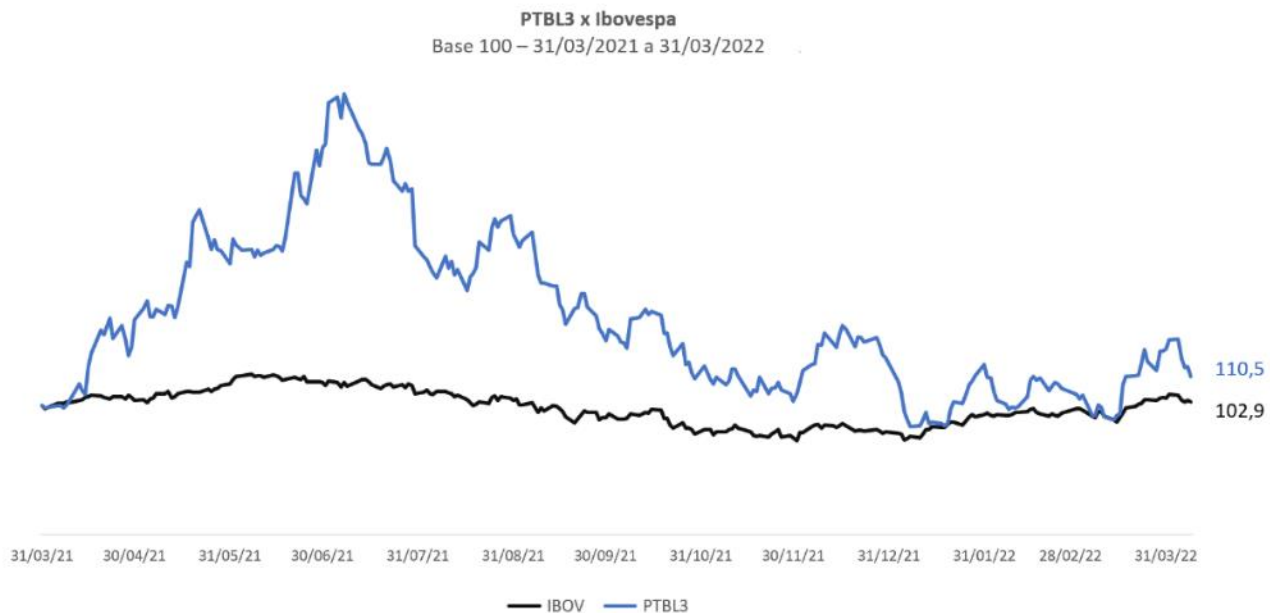


**FitchRatings A-(bra)**

# Mercado de Capitais – PTBL3

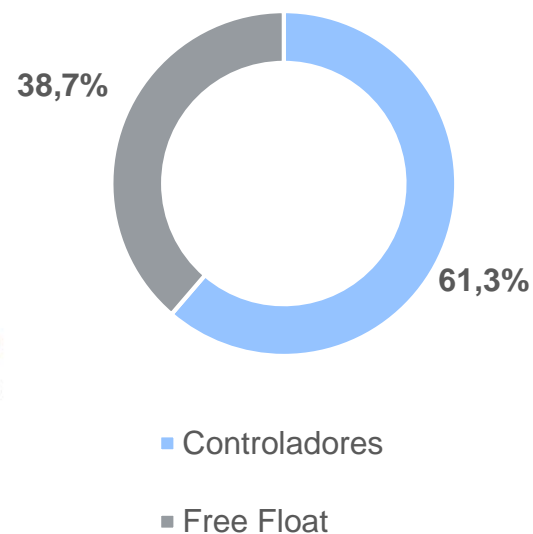
## Desempenho

PTBL3 vs. IBOV

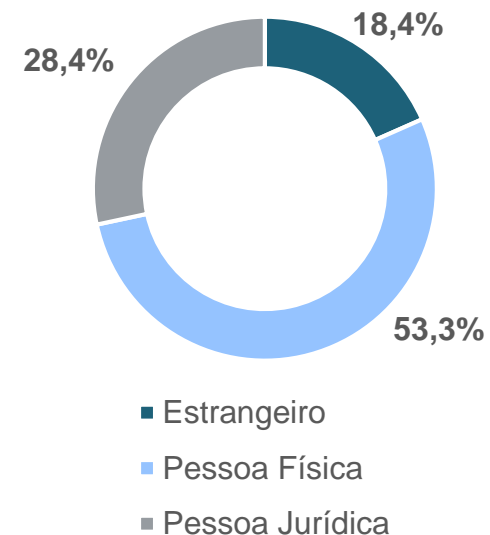


## Composição Acionária

31 de março de 22



## Participação no free float



## Pagamento de Dividendos

Pagamento de R\$ 3,5 milhões  
dividendos complementares realizado  
em abr/22 (R\$ 0,0247 por ação)



## COTAÇÃO

R\$ 9,92

## VALOR DE MERCADO

R\$ 1.398,6 milhões

## AÇÕES EM CIRCULAÇÃO

140.986.886

## FREE FLOAT

38,7%

\* Considerando o preço das ações em 31/03/22



Perspectivas

2T22 e 2022



# Perspectivas 2022 e 2T22

Mercado segue com boas oportunidades de crescimento vs. 2021. Desempenho do Grupo continua forte mantendo consistência na evolução trimestral



## Mercado

- Expectativa que o mercado *premium* de materiais de construção se mantenha mais resiliente ao longo do ano de 2022



## Produção e Vendas

- **Crescimento de 20% Receita Líquida vs. 2T21**, direcionado por qualificação de *mix* de produtos e gestão de canais
- Em abril de 2022, a Companhia apresentou crescimento de Receita Líquida de 23,8% vs. mesmo período em 2021.

Foco na **melhoria do nível de serviço**



## Custos e Despesas

- **Manutenção da Margem Bruta por volta de 43,0%**, apesar da forte pressão inflacionária sobre custos (principalmente energéticos)
- Manutenção da **gestão rigorosa de custos e despesas operacionais**



# Perspectivas 2022 e 2T22

Mercado segue com boas oportunidades de crescimento vs. 2021. Desempenho do Grupo continua forte mantendo consistência na evolução trimestral



## EBITDA

- Margem EBITDA em 2022 no mesmo patamar de 2021,

- Estimativa de R\$ 280 milhões, com foco em projetos estratégicos



## CapEx

- ~ 40% Portobello América
- ~ 25% 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 **manutenção do Ciclo de Conversão de Caixa** em linha com o desempenho no final de 2021, com pequena correção em estoques
- Distribuição de **dividendos de 50% do lucro líquido**



Oh!Take



A cor nos convida para fora

# Atualização Projetos Estratégicos



# Progresso da UN Portobello América

Evolução das obras das instalações da Portobello America, avançando rapidamente para montagem da estrutura



Nov/21



Jan/22



Mai/22

Portobello  
America

## Destaques do Projeto

- Criação de 220 empregos locais
- Receita Anual superior a USD 150 milhões
- Área das instalações de 83 mil m<sup>2</sup>
- Capacidade para 7,2 milhões de m<sup>2</sup> por ano
- Aumento de ~15% da capacidade do Grupo





# Portobello Shop

## Estratégia de expansão da rede de lojas Portobello Shop com crescimento acelerado e resultados sólidos

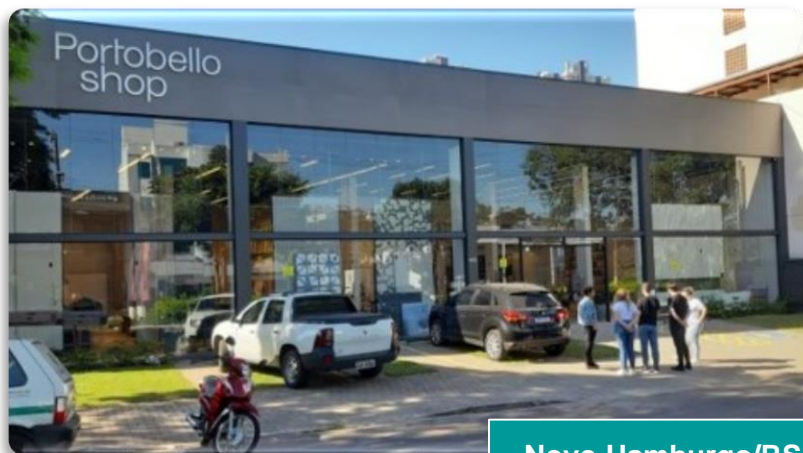
### Inaugurações no 1T22



Jataí/SP



Tubarão/SC



Novo Hamburgo/RS



### Lojas abertas

**141 lojas** (3 lojas inauguradas no 1T22)

121 franquias | 20 lojas próprias

### Desempenho



**R\$ 172,2 milhões**  
de Receita Líquida no  
1T22

Crescimento de  
**38,4%**  
nas vendas vs. 1T21

**34,1%**  
*Same Store Sales*

# Lojas próprias Portobello Shop

Incremento da rede de lojas próprias com o objetivo de capturar sinergias e estar mais próximos dos clientes



Loja Pacaembu



Loja Gabriel

## Integração das lojas

- Lojas adquiridas em 2022
- Processo de integração em andamento
- Consolidação nos resultados do grupo a partir de maio/22

## Principais Sinergias

- Incremento significativo no *sell-out* de lojas próprias
- Melhoria na lucratividade da Companhia
- Presença importante nas maiores praças do Brasil
- Sinergias operacionais com outras lojas na cidade
- Melhora da Governança Corporativa
- Maior proximidade com o cliente

## Desempenho das lojas próprias



**20**

Lojas próprias

**+39,5%**

nas vendas vs. 1T21



**+35,7%**

*Same Store Sales*



**34,5%**

da receita da unidade de varejo

# Portobello Shop

Transformação digital da Unidade de varejo, com desenvolvimento de novas tecnologias visando melhorar a experiência e nível de satisfação do cliente

## CORE – Customer Omnichannel Retail Experience

Sistema de gestão e acompanhamento voltado para *Customer Experience* + proximidade e assertividade no atendimento das necessidades do cliente



Desenvolvimento do sistema de rastreamento de pedidos

- mais visibilidade para o cliente
- maior nível de gestão das entregas
- Redução das ineficiências da cadeia logística





# Perguntas e Respostas

# Relações com Investidores

**Mauro do Valle**  
Diretor Presidente

**Cláudio Ávila da Silva**  
Vice-Presidente de Relações com Investidores

**Roger Nickhorn**  
Gerente Sr. Planejamento Financeiro e RI

**Renato Dzierva**  
Especialista de RI

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

