

A golden retriever is sitting on a dark grey floor in a modern bathroom. The dog is looking towards the camera with its mouth open, appearing happy. In the background, there is a white pedestal sink, a dark wooden side table with a white ceramic container on top, and a wall with dark grey tiles. A blue vertical bar is visible on the right side of the image.

Portobello Grupo

Apresentação  
de Resultados

2T22

# 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.

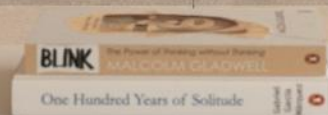
Considerações futuras não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e premissas. Estas expectativas dependem das circunstâncias que podem ou não ocorrer, bem como das condições dos mercados nacional e internacional, do desempenho econômico geral do País e do setor, que podem conduzir a resultados que diferem materialmente daqueles expressos em tais considerações futuras.



# Portobello Grupo

## Agenda

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



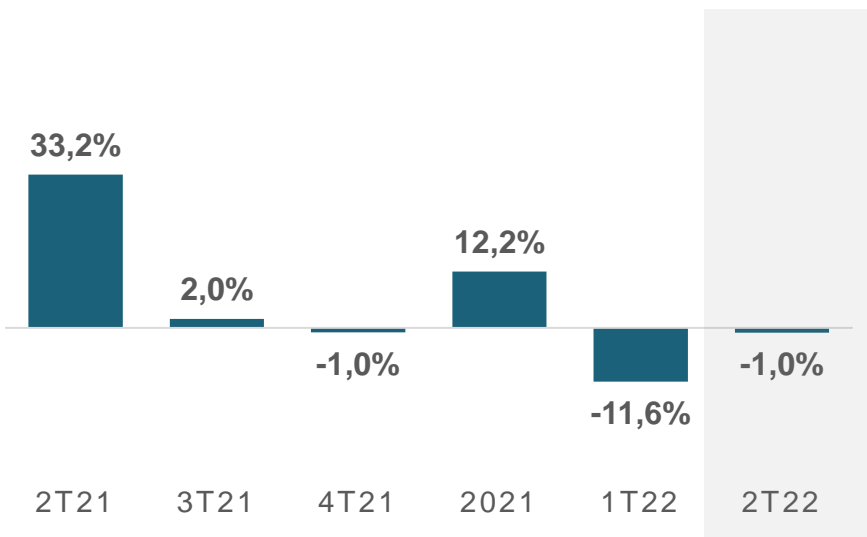


# Visão de Mercado

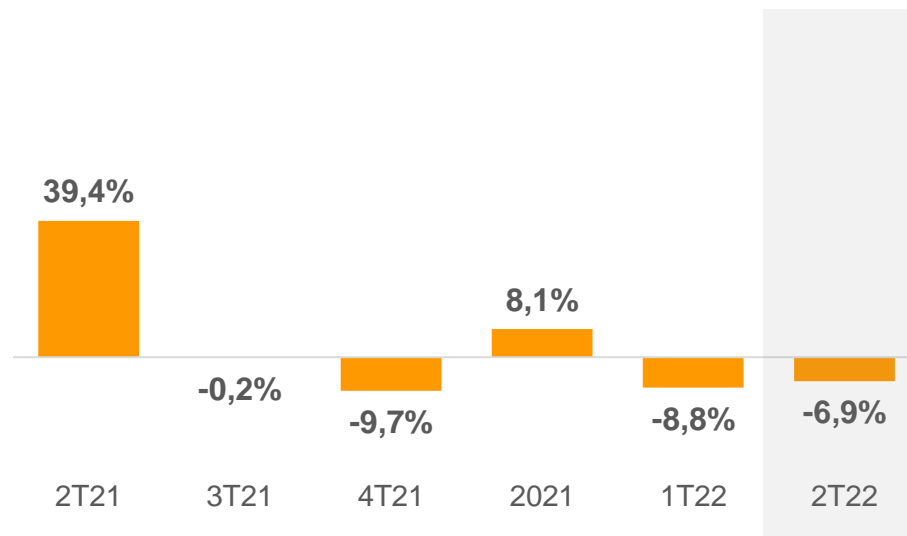
# Desempenho do Mercado (Indústria)

Setor segue passando por ajustes, após forte ciclo de crescimento, com tendência de estabilização

**ANFACER**  
Volume



**ABRAMAT**  
Valor (deflacionado)

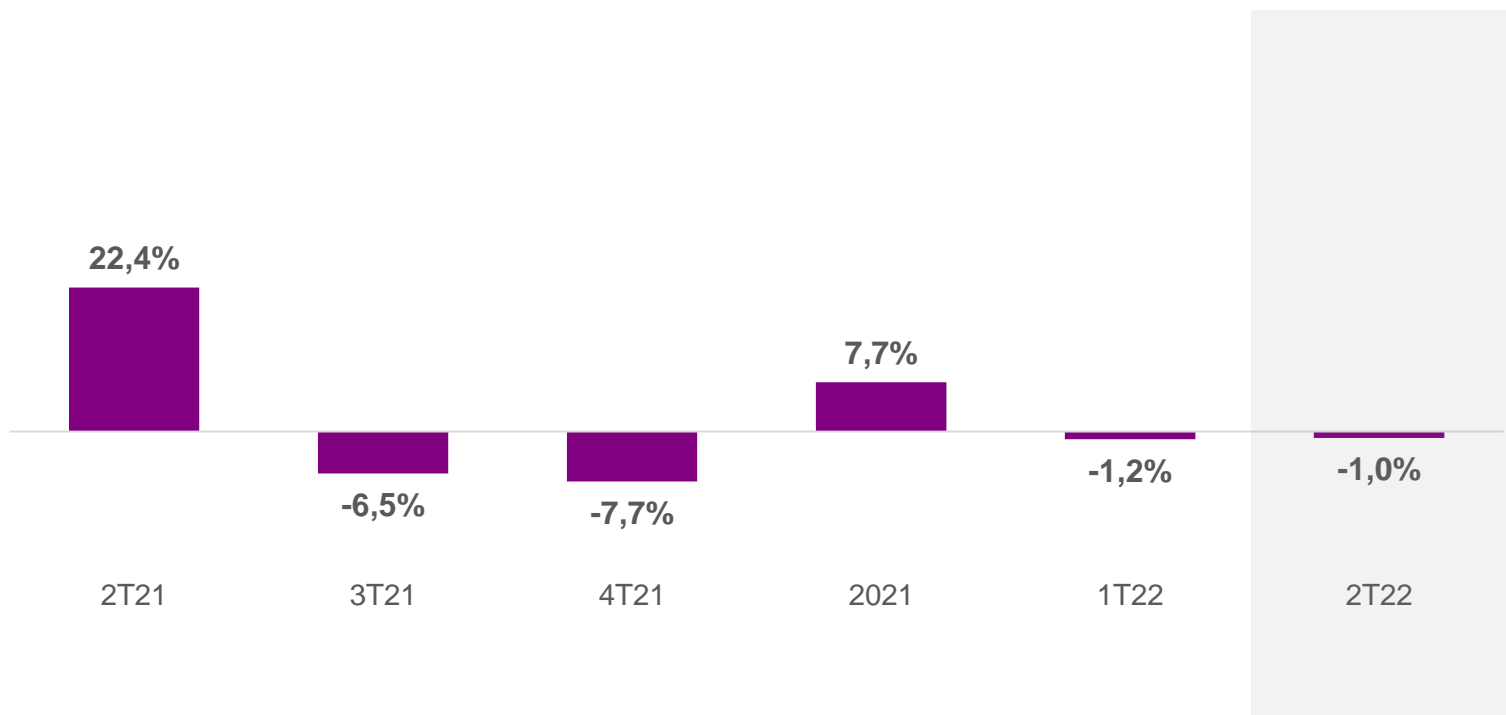


# Desempenho do Mercado (Varejo)

Varejo vem passando pelos mesmos processos de ajustes e estabilização



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



A photograph of a modern architectural interior. The space features large, dark-framed windows that offer a view of a lush, green forest. Inside, there is a minimalist living area with a light-colored sofa, a low coffee table, and several armchairs. The ceiling is a thick, light-colored concrete slab. The overall aesthetic is clean, minimalist, and integrated with nature.

2T22

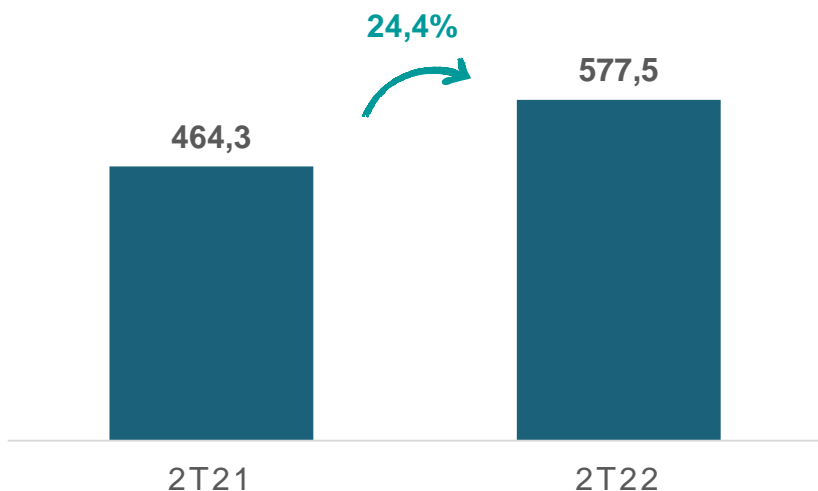
# Desempenho Operacional e Financeiro

# Receita Líquida e Lucro Bruto

Recorde de Receita Líquida trimestral, com forte crescimento e melhor rentabilidade

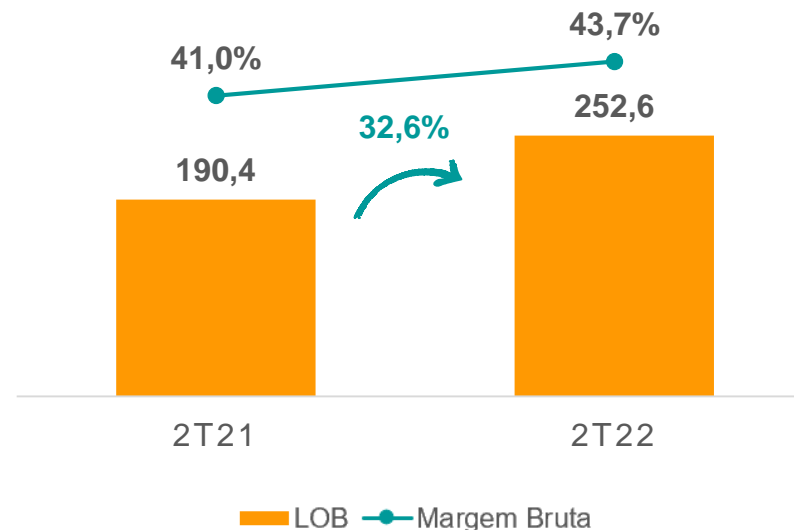
## Receita Líquida

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



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

R\$ milhões e margem %



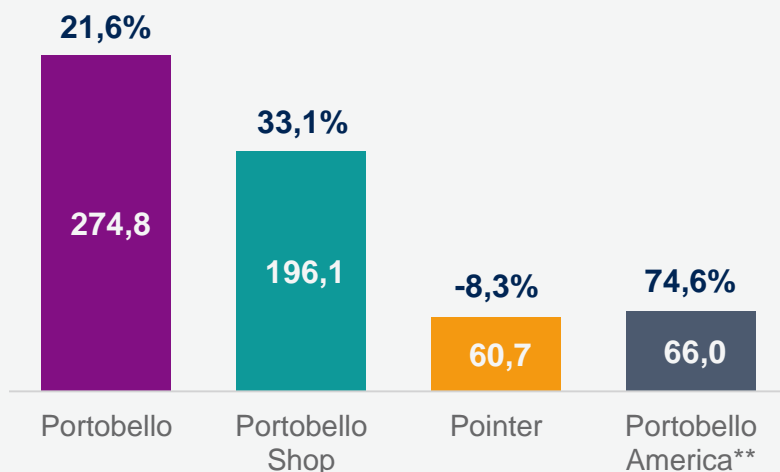


# Receita Líquida por Segmento

## Crescimento expressivo em todos os negócios, exceto Pointer

### Receita Líquida por segmento

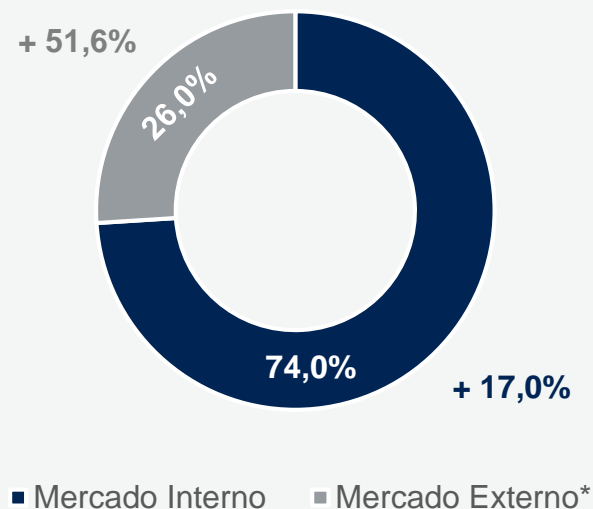
R\$ milhões | % vs. mesmo período em 2021



**2T22 vs. 2T21**

### Participação na Receita Líquida

Participação na receita | % vs. mesmo período em 2021



\* Mercado Externo em Dólares: **2T22**: U\$ 28,6 milhões (+53,1%)

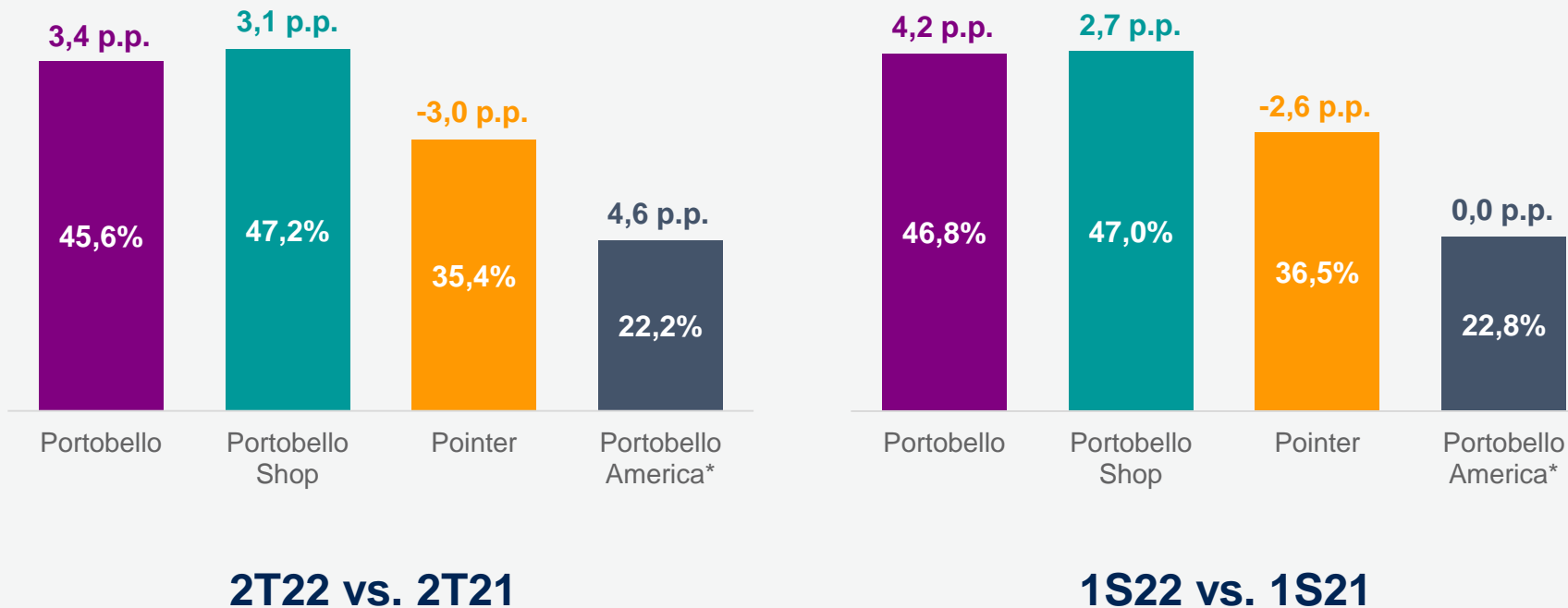
\*\* Portobello América em Dólares: **2T22**: U\$ 12,4 milhões (+73,7%)

# Margem Bruta por Segmento

Todos os negócios vêm mantendo bons patamares de margens

## Margem Bruta Ajustada e Recorrente

Pontos percentuais e % vs. mesmo período em 2021

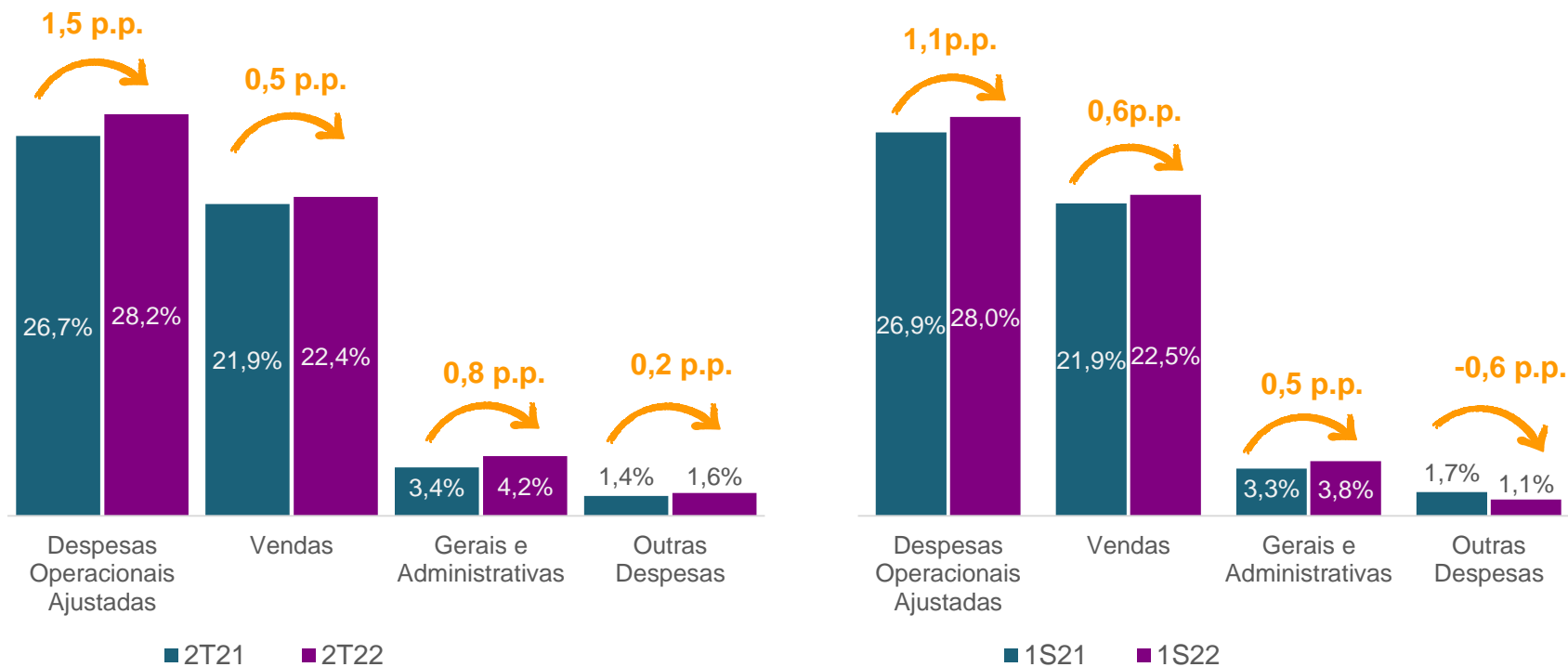


# Despesas Operacionais

Disciplina na gestão possibilitou que as despesas se mantivessem em linha com o 2T21

## Despesas Operacionais Ajustada e Recorrente

R\$ milhões e % sobre Receita Líquida



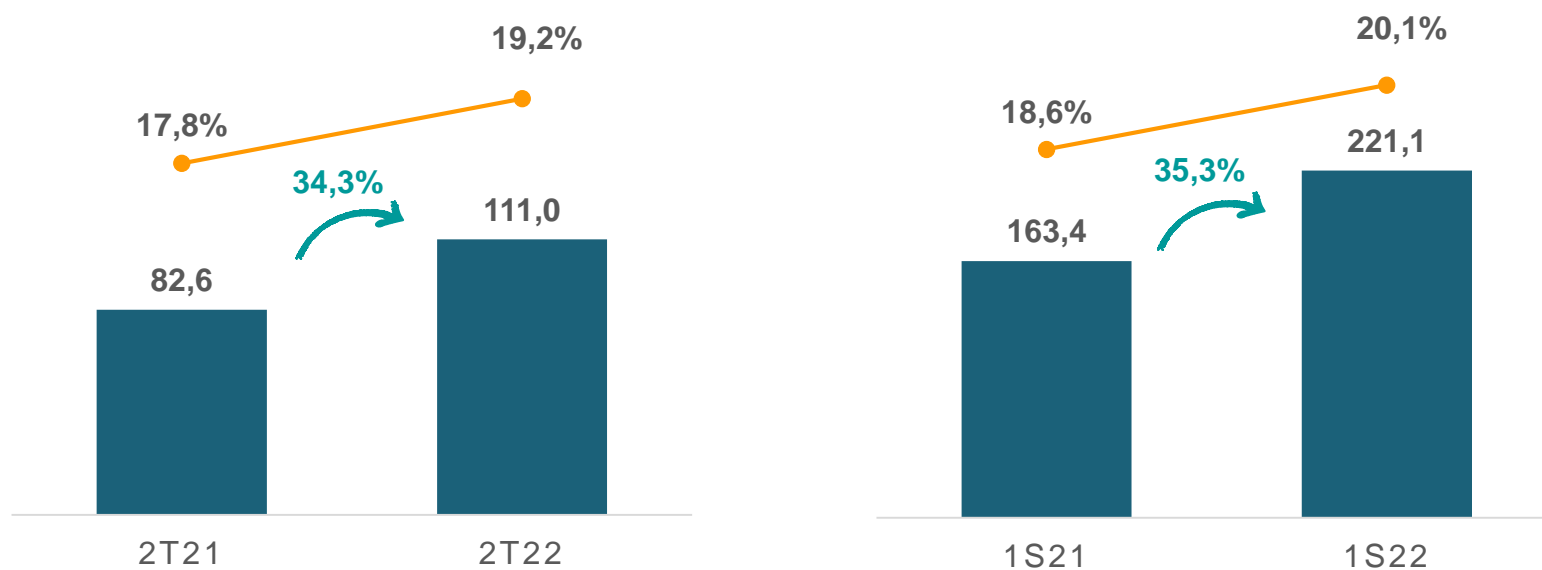
# EBITDA

O EBITDA apresentou o maior resultado em termos absolutos, acompanhado pela Margem EBITDA de 19,2%, em decorrência da performance operacional



## EBITDA e Margem (Ajustado e Recorrente)

R\$ milhões e % sobre Receita Líquida



■ EBITDA Ajustado e Recorrente

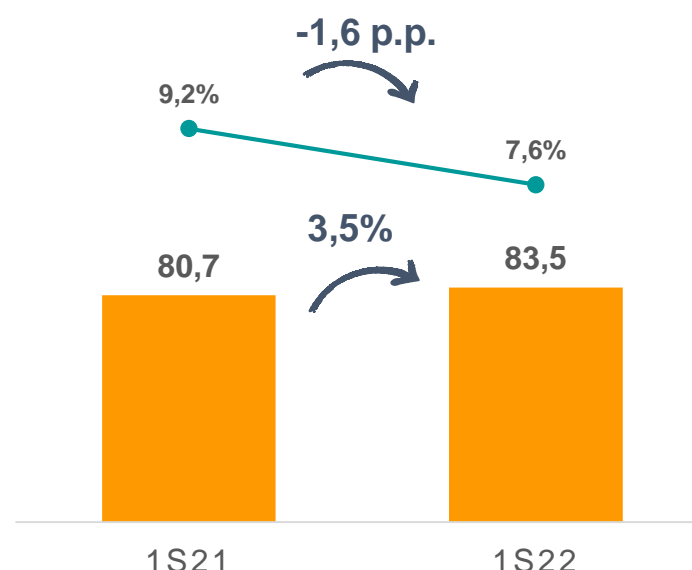
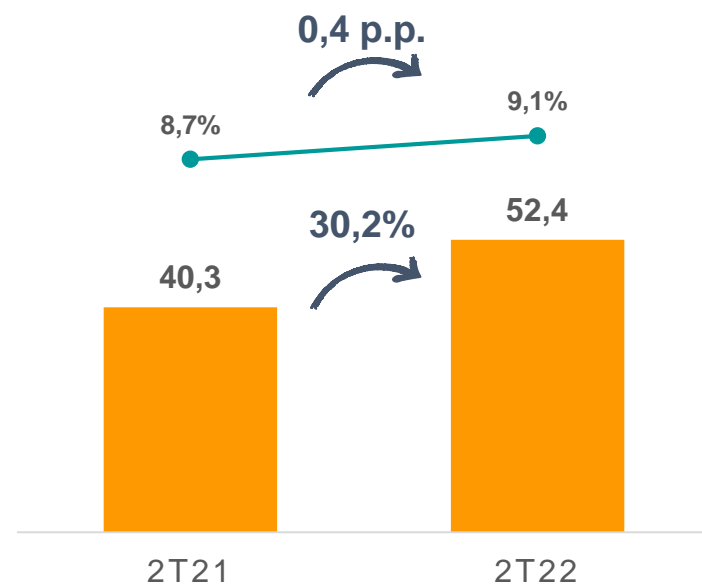
—●— Margem EBITDA Ajustada e Recorrente

# Lucro Líquido

Crescimento do Lucro Líquido foi reflexo da performance operacional, somada à disciplina na gestão de custos e despesas e eficiente gestão financeira

## Lucro Líquido Ajustado e Recorrente

R\$ milhões e % da Receita Líquida



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

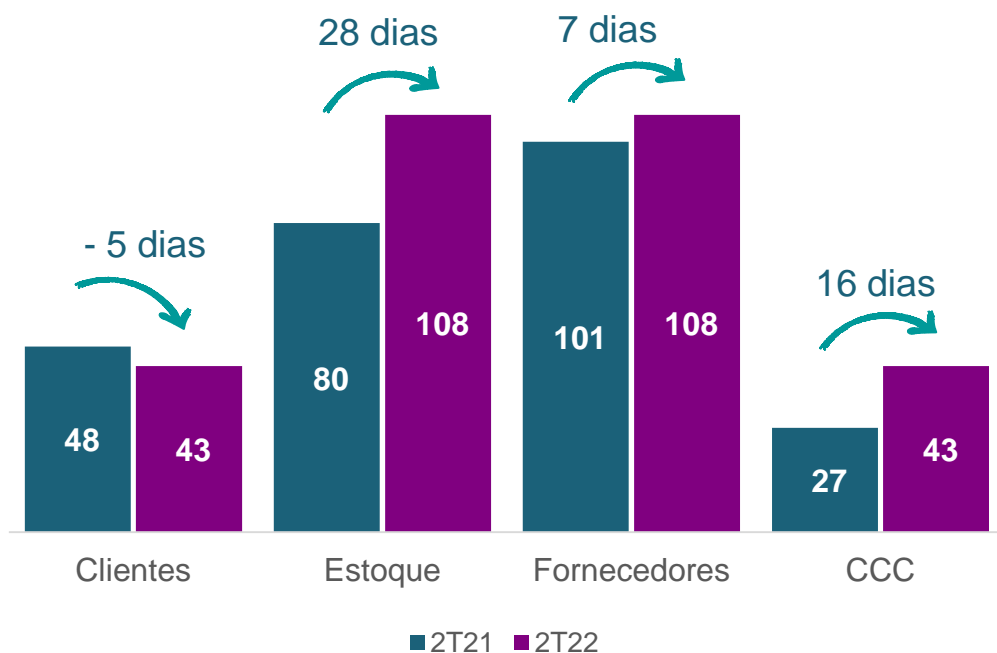


# Capital de Giro

Maior estoque visando a melhoria dos níveis de serviço, compensados parcialmente pela melhoria nos prazos de fornecedores e gestão da carteira de recebíveis

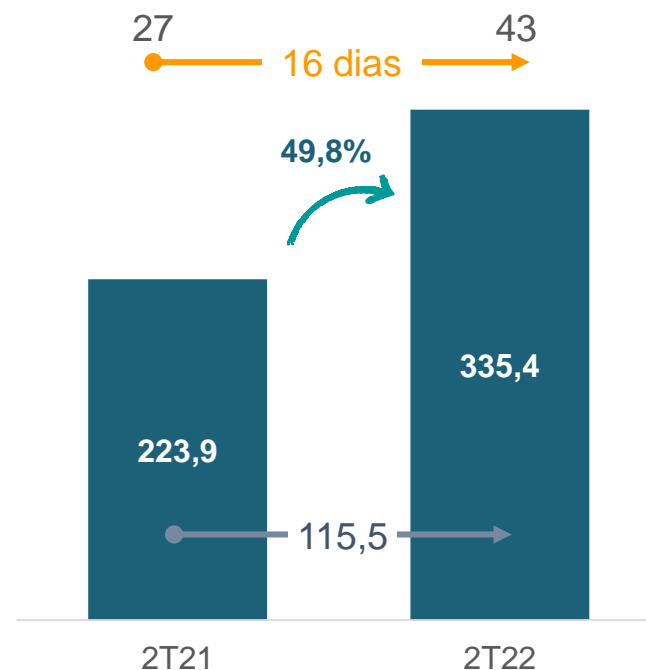
## Ciclo de Conversão de Caixa (CCC)

R\$ milhões



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

R\$ milhões e dias

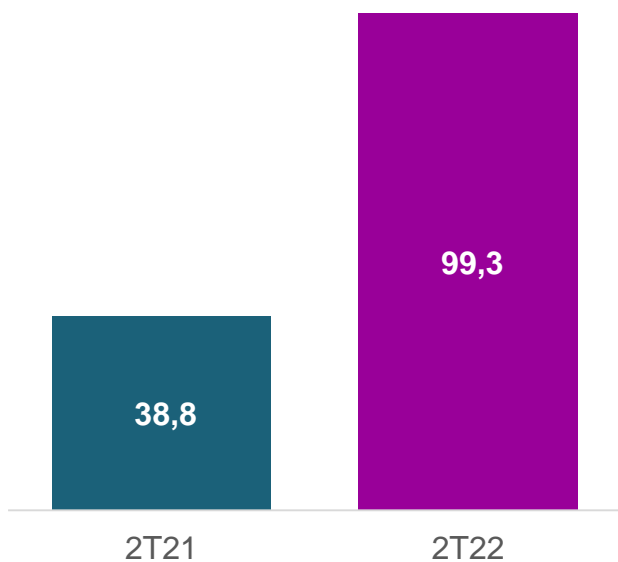


# Investimentos

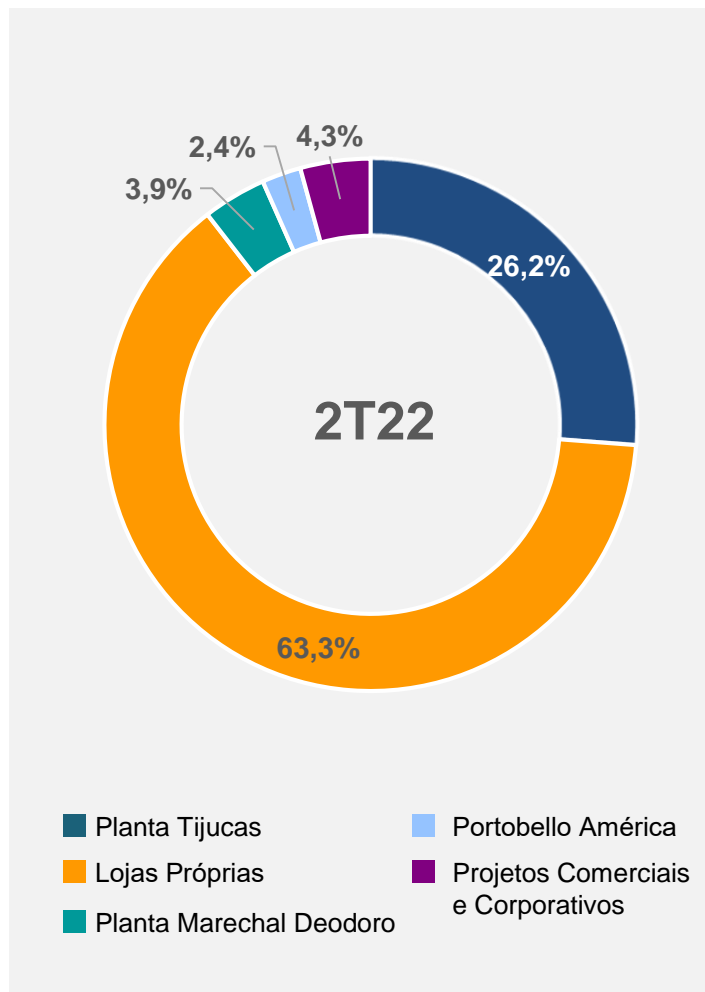
CapEx focado na expansão da rede de lojas e transformação digital, além do investimento na planta de Tijucas, com modernização e aumento da capacidade

## Investimentos

R\$ milhões



## Composição dos Investimentos

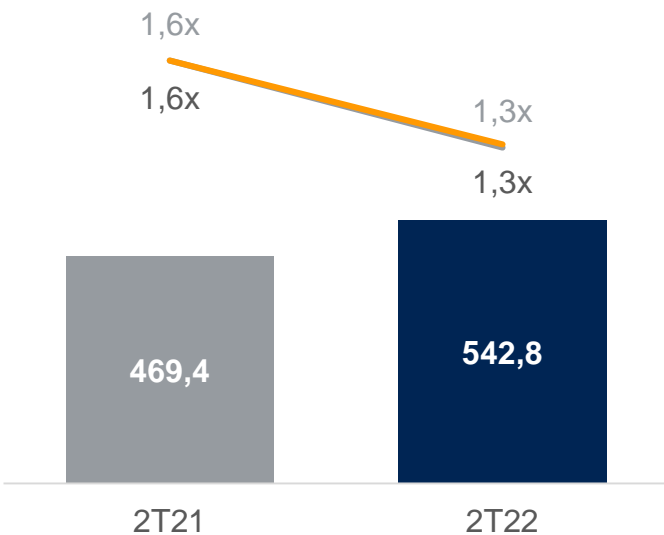


# Dívida Líquida

Alavancagem Financeira no 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

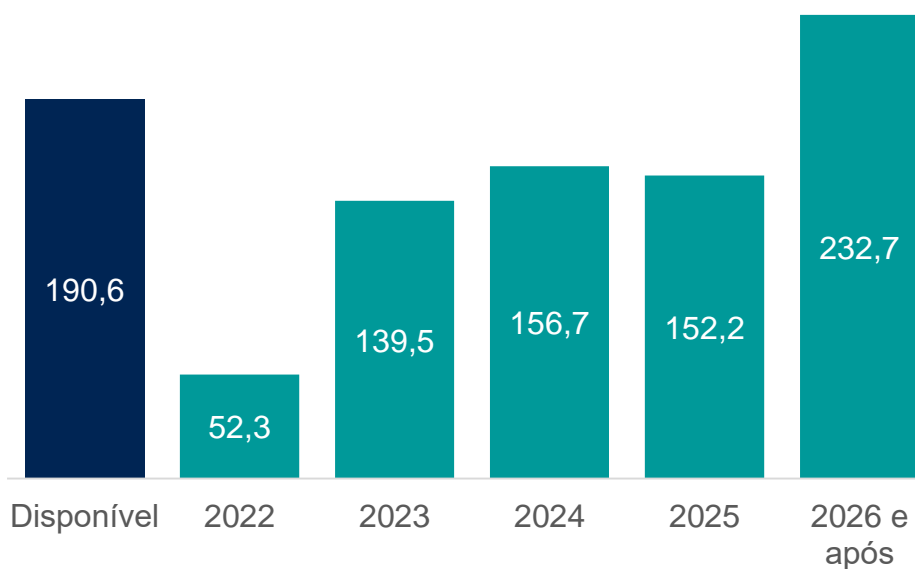
R\$ milhões



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

## Cronograma de Amortização

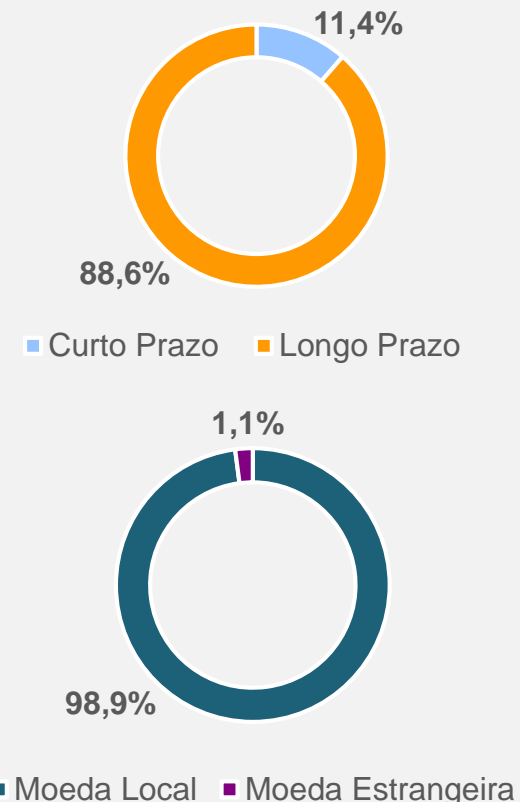
R\$ milhões



 **Custo médio**  
12,4% a.a.

 **Duration**  
4,4 anos

## Composição da Dívida



**FitchRatings A-(bra)**



# Entregas

8º trimestre seguido de entrega consistente e progressiva, superando as perspectivas (*guidance*) trimestrais e quebrando recordes históricos

## Perspectivas 2T22

## Entregas 2T22



### Produção e Vendas

- Crescimento da Receita Líquida por volta de 20% vs. 2T21

- **Receita Líquida de R\$ 577 milhões**
- Crescimento da Receita Líquida de 24,4% vs. 2T21



### 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 43,7%, 2,4 p.p. vs. 2T22**
- EBITDA Ajustado e Recorrente de **R\$111 milhões**
- **Margem EBITDA Ajustada e Recorrente de 19,2%**



### CapEx

- Foco em projetos estratégicos

- Investimentos de R\$ 99 milhões
- **63,3% Lojas Próprias** e 26,2% planta Tijucas



### Fluxo de Caixa

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

- CCC de 43 dias, aumento de 16 dias vs. 2T21
- **Dívida Líquida/EBITDA de 1,3x**, redução de 0,3x vs. 2T21

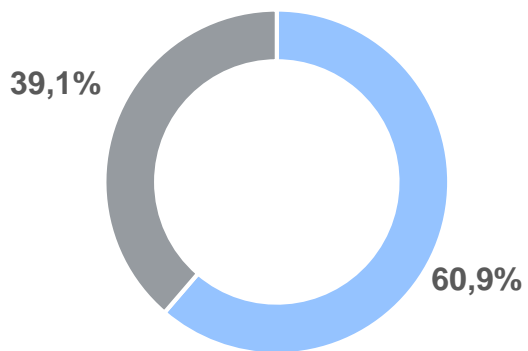


✓ em linha com *guidance* ✓✓ superior ao *guidance*

# Mercado de Capitais – PTBL3

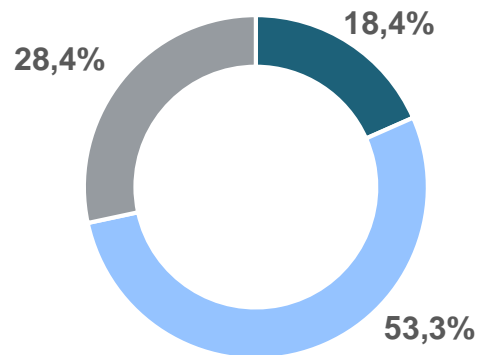
## Composição Acionária

30 de junho de 2022



■ Controladores  
■ Free Float

## Participação no *free float*



■ Estrangeiro  
■ Pessoa Física  
■ Pessoa Jurídica

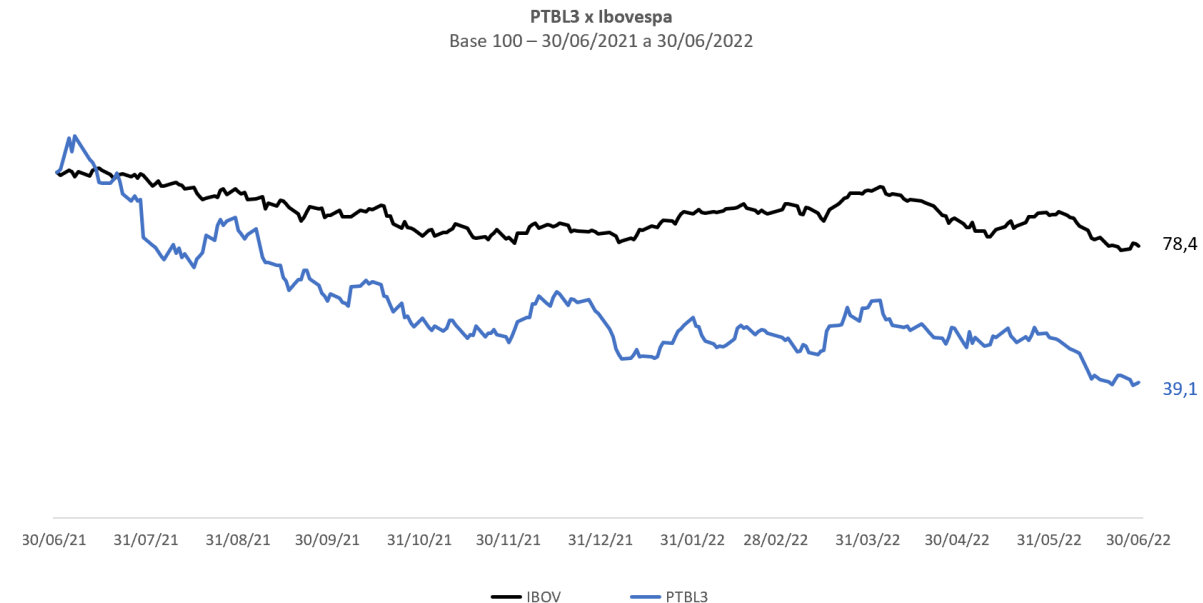
## Pagamento de Dividendos Antecipados



- Pagamento de R\$ 43 milhões em dividendos antecipados
- Equivalente ao valor bruto de 0,3081 por ação  
R\$ 0,1620 por ação sob a forma de dividendos  
R\$ 0,1242 por ação sob a forma de JCP (Líquido)
- Posição em 18/08/22 (data ex-dividendos: 19/08)
- Pagamento previsto para 01/09/2022

## Desempenho

PTBL3 vs. IBOV



## COTAÇÃO

R\$ 6,36

## AÇÕES EM CIRCULAÇÃO

140.986.886

## VALOR DE MERCADO

R\$ 896,7 milhões

## FREE FLOAT

39,1%

\* Considerando o preço das ações em 30/06/22



Perspectivas

3T22 e 2022

# Perspectivas 2022 e 3T22

## Desempenho do Grupo continua forte mantendo consistência na evolução trimestral



### Mercado

- Tendência de estabilização e expectativa que os segmentos *premium* e de Engenharia se mantenha mais resiliente ao longo do ano de 2022



### Produção e Vendas

- **Crescimento acima de 20% Receita Líquida vs. 3T21**, direcionado por qualificação de *mix* de produtos e gestão de canais e repasse de custos
- No 1S22, a Companhia apresentou crescimento de Receita Líquida de 25,2% vs. mesmo período em 2021.



### 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 3T22

## Desempenho do Grupo continua forte mantendo consistência na evolução trimestral



### EBITDA

- Margem EBITDA em 2022 no mesmo patamar de 2021



### CapEx

- Estimativa de R\$ 280 milhões\*, com foco em projetos estratégicos
  - ~ 25% Portobello América
  - ~ 40% 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 aumento do Ciclo de Conversão de Caixa comparado ao desempenho no final de 2021, devido à correção em estoques



Oh!Take



A cor nos convida para fora

# Atualização Projetos Estratégicos

# Progresso da UN Portobello América

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



Nov/21



Jan/22



Mai/22



JUL/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

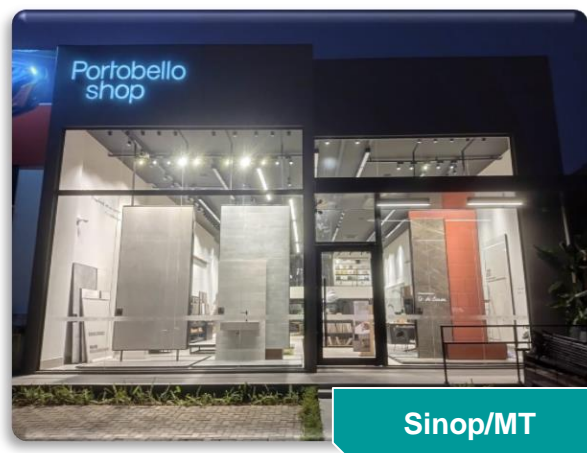
# Portobello Shop

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

### Inaugurações no 2T22



Passos/MG



Sinop/MT



Sto Antônio de Jesus/BA



### Lojas abertas

**143 lojas** (3 lojas inauguradas no 2T22)

121 franquias | 22 lojas próprias

### Desempenho



**R\$ 185 milhões**  
de Receita Líquida no  
2T22

Crescimento de  
**31,6%**  
nas vendas vs. 2T21

**26,7%**  
*Same Store Sales*



# Lojas próprias Portobello Shop

Estratégia de ampliação da rede de lojas próprias. Aquisição das operações de lojas franqueadas em Balneário Camboriú, Tijucas e São José, em Santa Catarina

## Desempenho das lojas próprias



**22**

Lojas próprias

**+58,7%**

nas vendas vs. 2T21



**+36,7%**

Same Store Sales



**39,6%**

da receita da unidade de varejo

## Sobre as aquisições

### Operações

- Loja Balneário Camboriú;
- Loja São José;
- Loja Tijucas;
- Fábrica de formatos especiais (Officina)

### Valuation

- R\$54 milhões
- Similar aos múltiplos da Companhia



Loja São José



Loja Balneário Camboriú

# Semana da Sustentabilidade

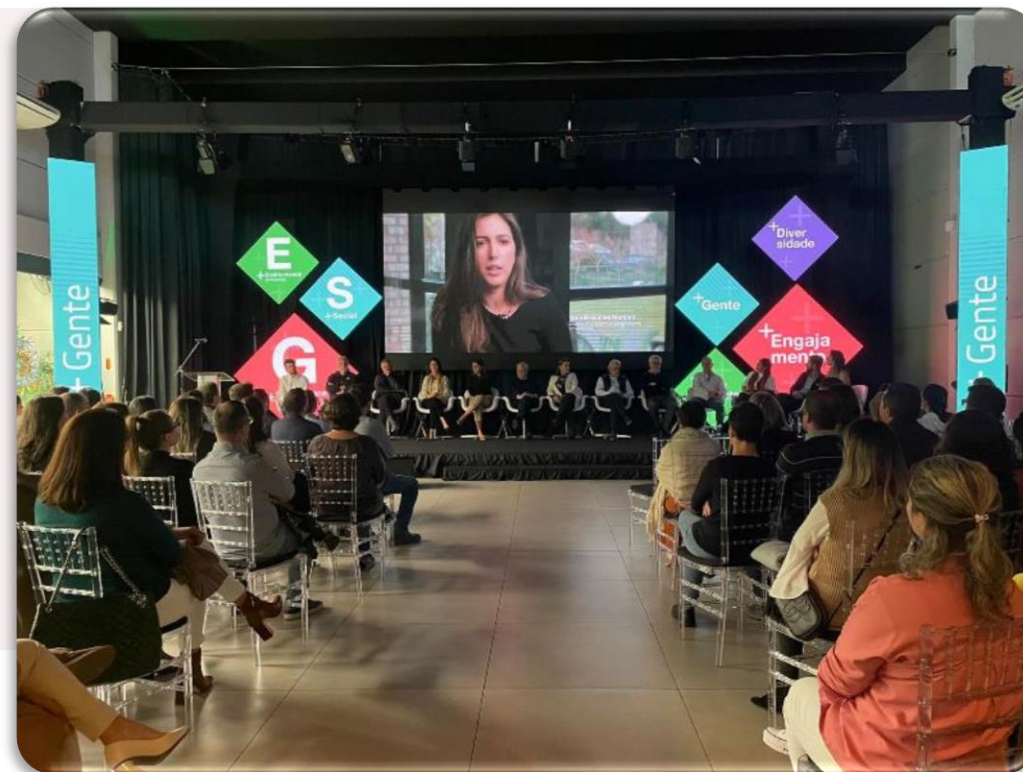
Entre os dias 20 e 24 de junho foi realizada a segunda edição da Semana da Sustentabilidade Portobello, traduzindo nosso plano ESG em ações e projetos

Portobello  
+ Ecoeficiente

Portobello  
+ Gente

Portobello  
+ Engajamento

Portobello  
+ Diversidade



semana da  
**Sustentabilidade**  
Portobello



# Perguntas e Respostas

# Relações com Investidores

**Mauro do Valle**  
Diretor Presidente

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

**Renato Dias Dzierva**  
Especialista de RI

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

