

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.

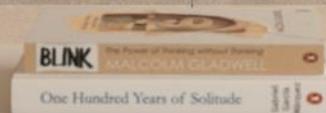
Considerações futuras não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e premissas. Estas expectativas dependem das circunstâncias que podem ou não ocorrer, bem como das condições dos mercados nacional e internacional, do desempenho econômico geral do País e do setor, que podem conduzir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



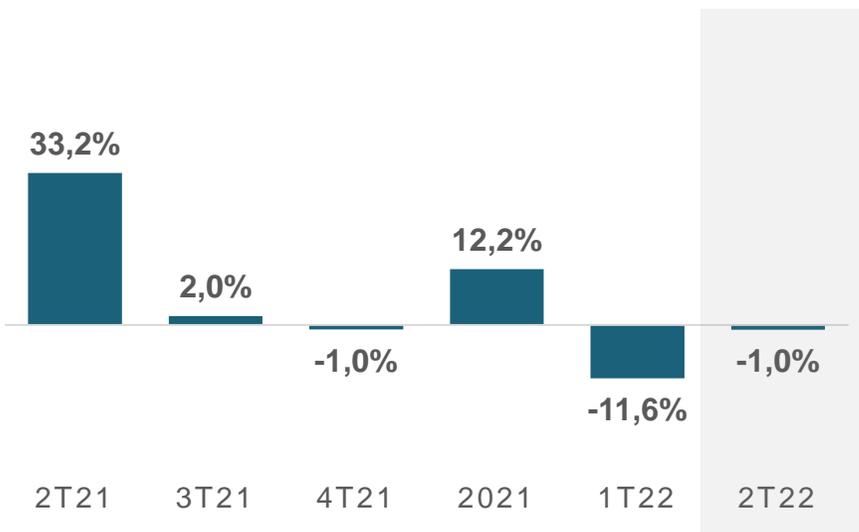


Visão de Mercado

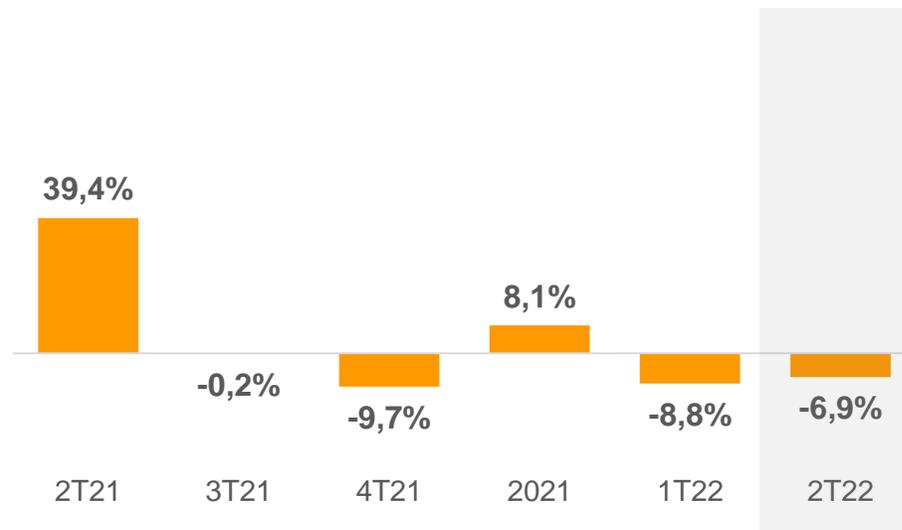
Desempenho do Mercado (Indústria)

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

ANFACER
Volume



ABRAMAT
Valor (deflacionado)

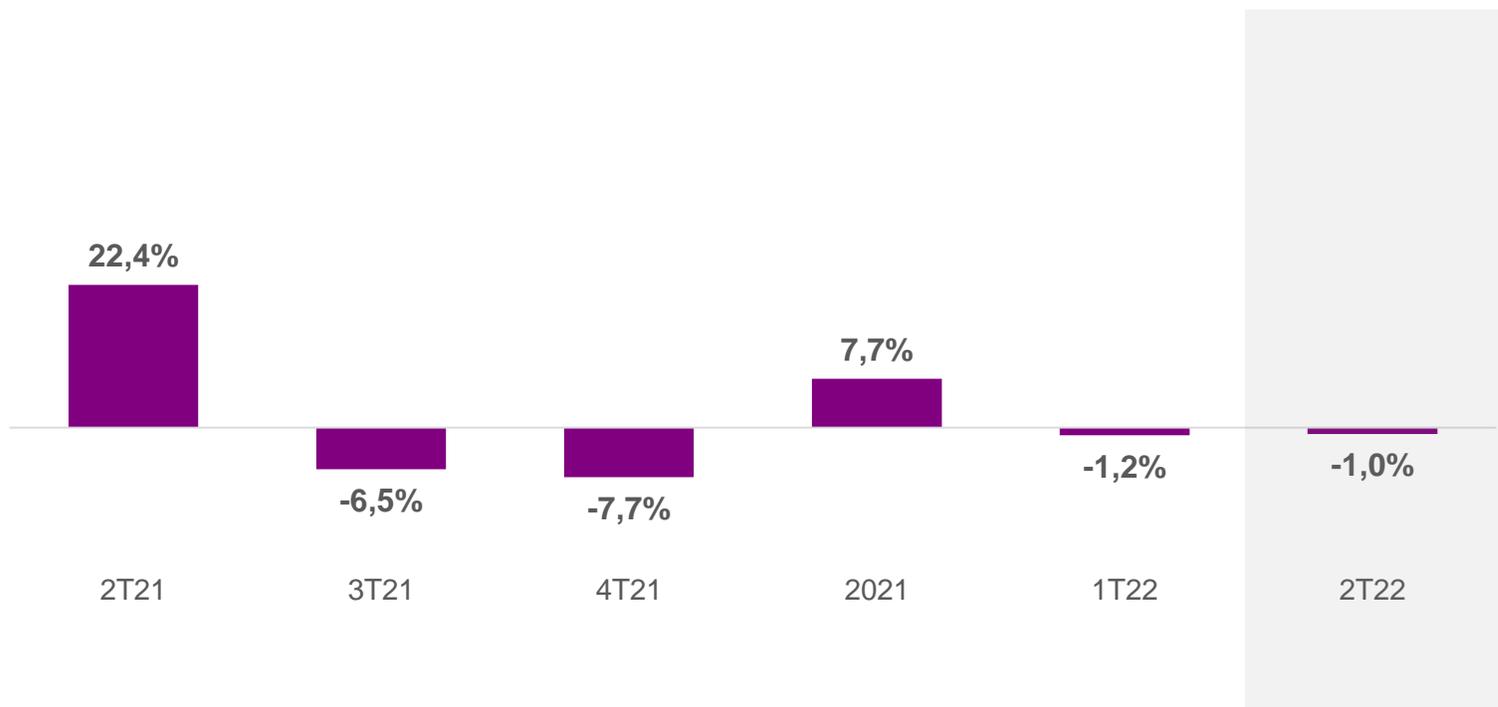


Desempenho do Mercado (Varejo)

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 and glass doors that offer a view of a lush, green forest. The interior is furnished with contemporary, minimalist furniture, including 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, open, and integrated with nature.

2T22

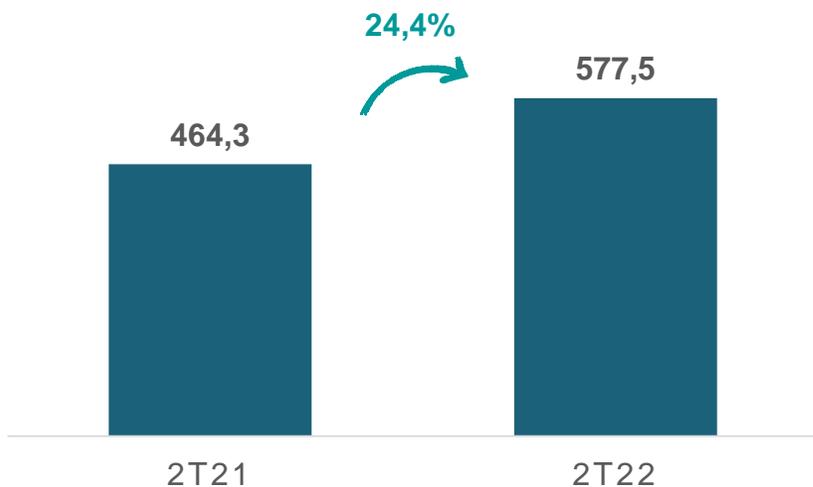
Desempenho Operacional e Financeiro

Receita Líquida e Lucro Bruto

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

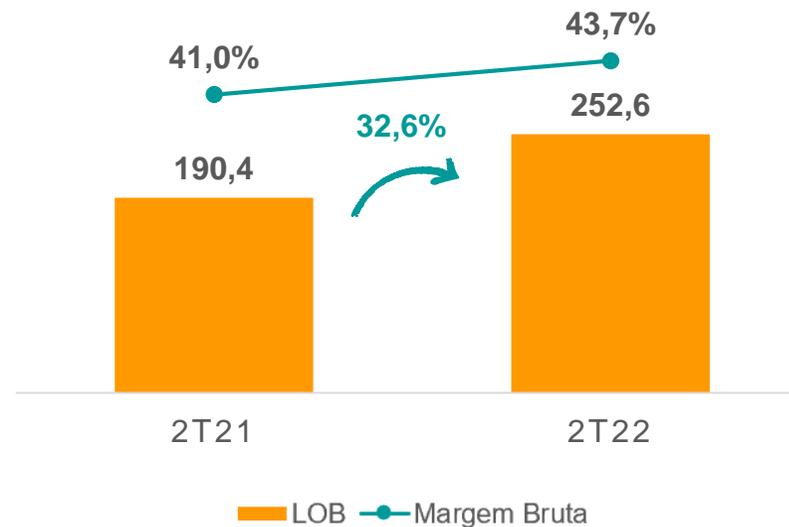
Receita Líquida

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



Lucro Bruto e Margem Bruta (Ajustado e Recorrente)

R\$ milhões e margem %

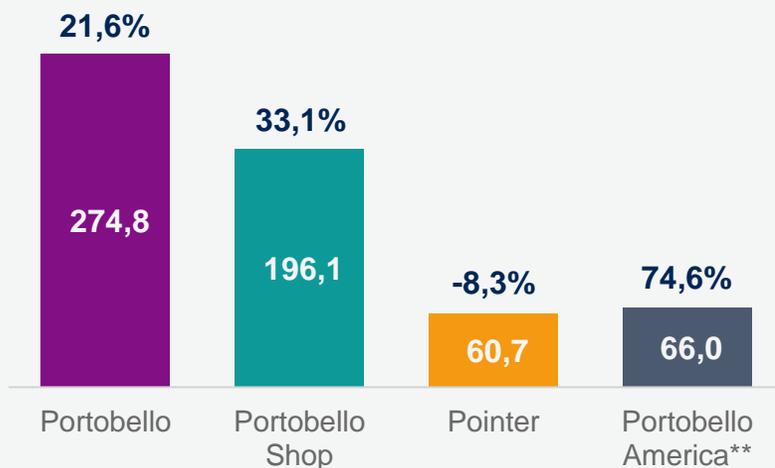


Receita Líquida por Segmento

Crescimento expressivo em todos os negócios, exceto Pointer

Receita Líquida por segmento

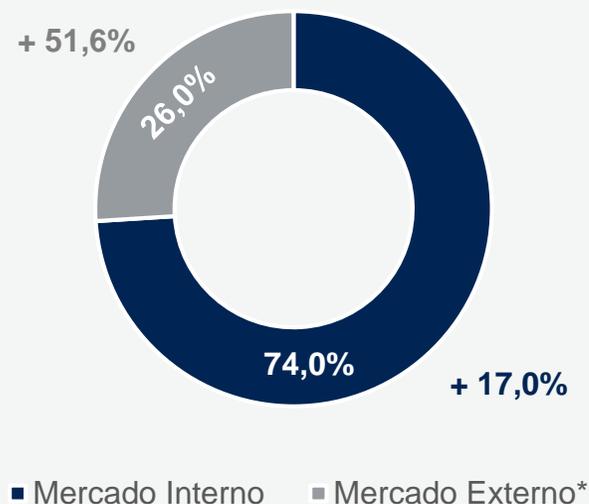
R\$ milhões | % vs. mesmo período em 2021



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%)

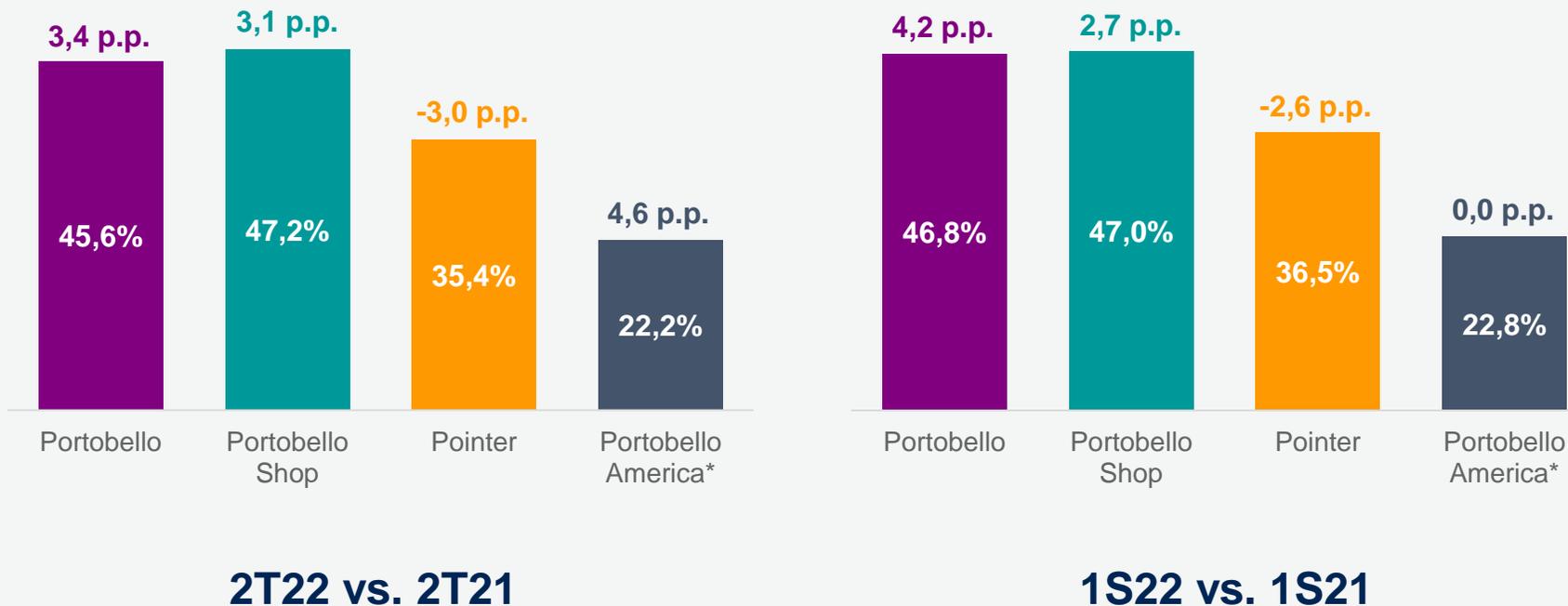
** Portobello América em Dólares: **2T22**: U\$ 12,4 milhões (+73,7%)

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

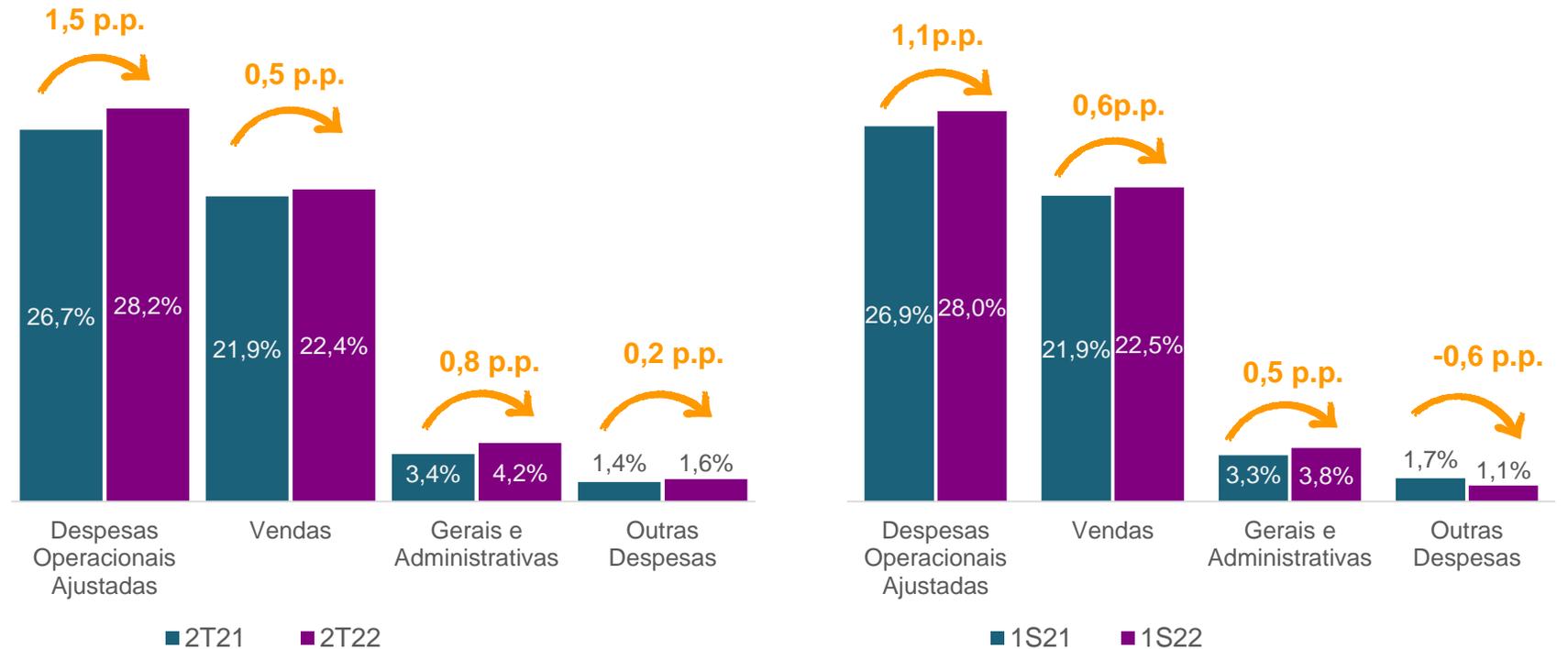
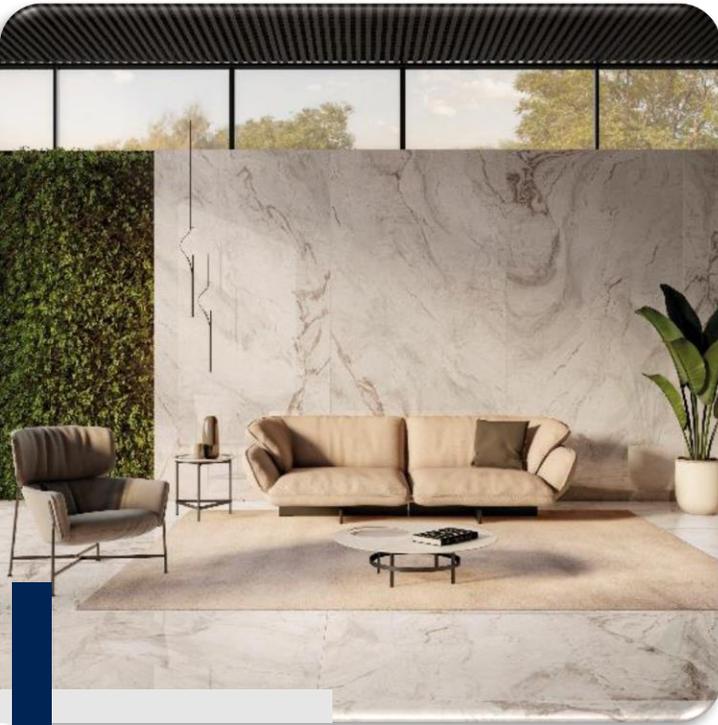


Despesas Operacionais

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



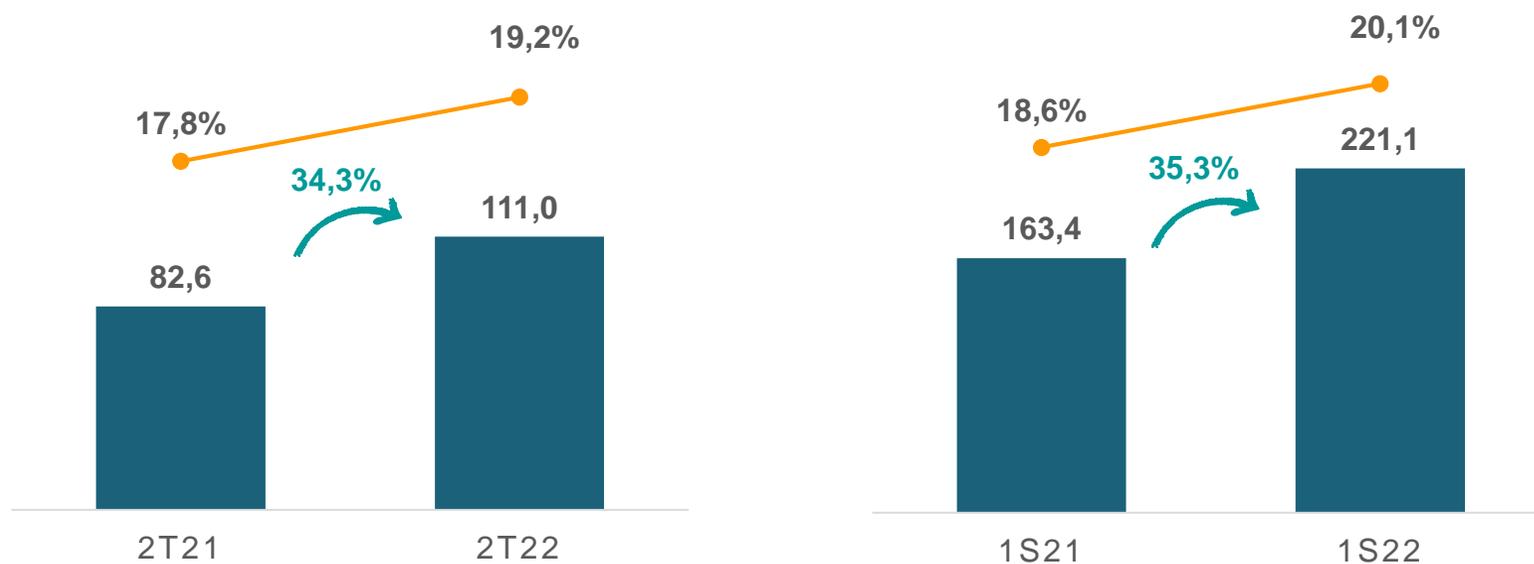
EBITDA

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

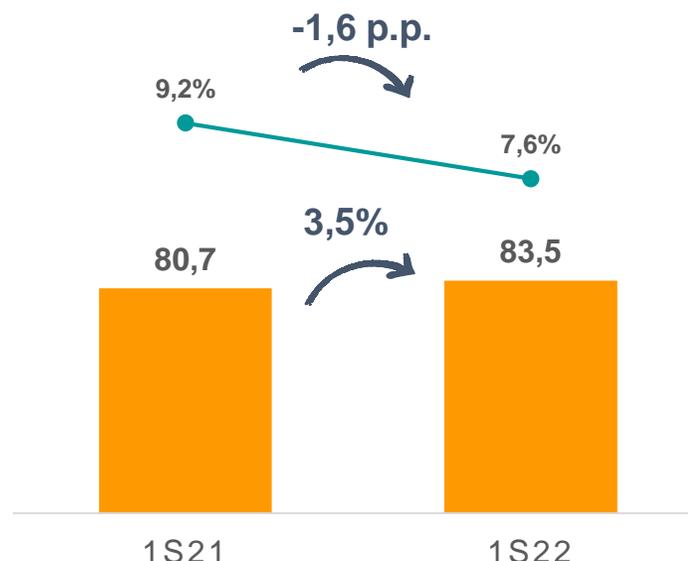
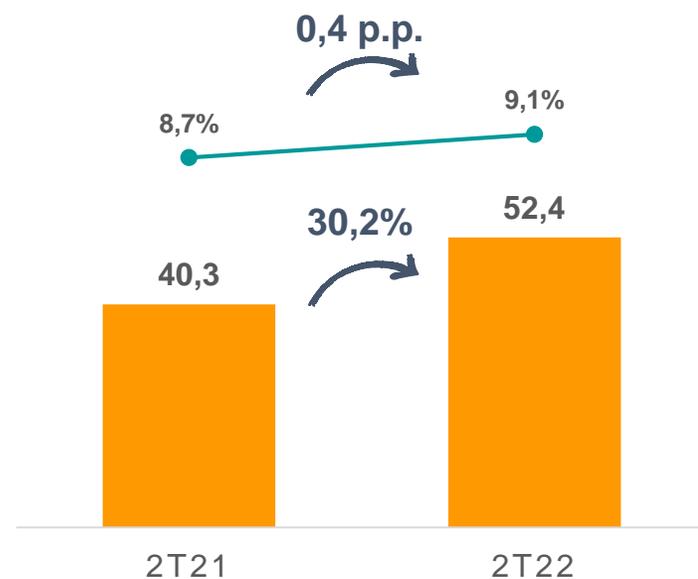
—●— Margem EBITDA Ajustada e Recorrente

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

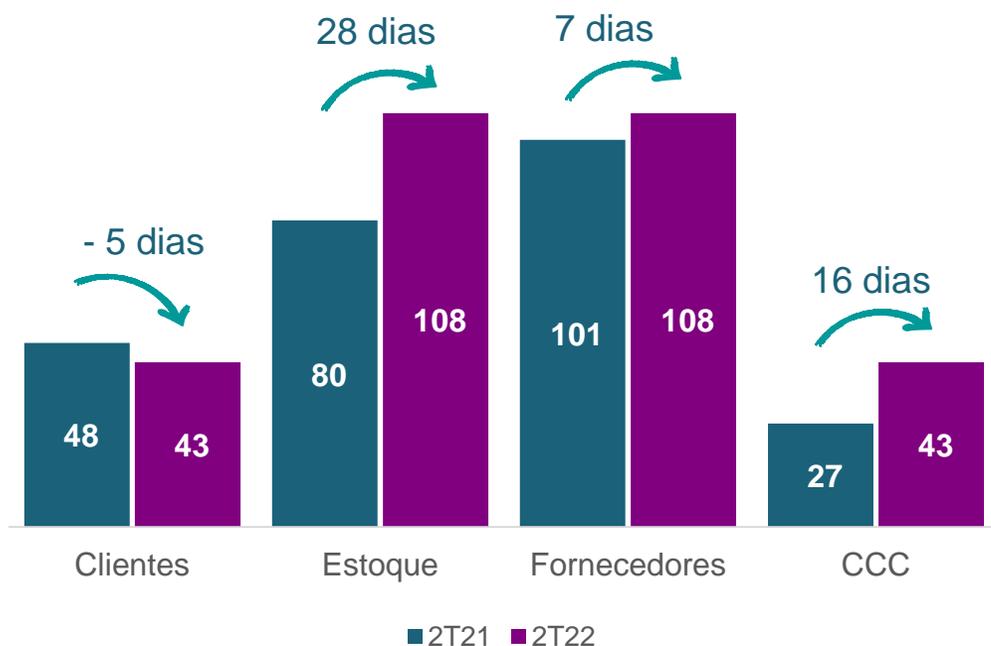


Capital de Giro

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

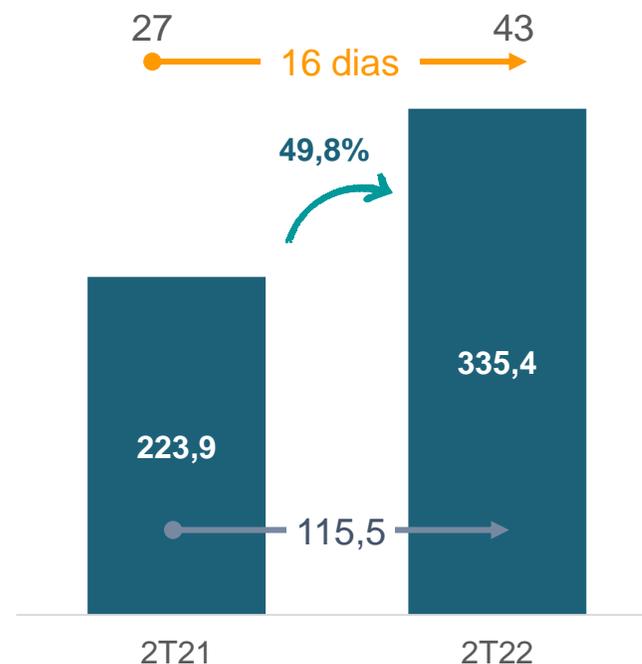
Ciclo de Conversão de Caixa (CCC)

R\$ milhões



Evolução do Ciclo de Conversão de Caixa (CCC)

R\$ milhões e dias

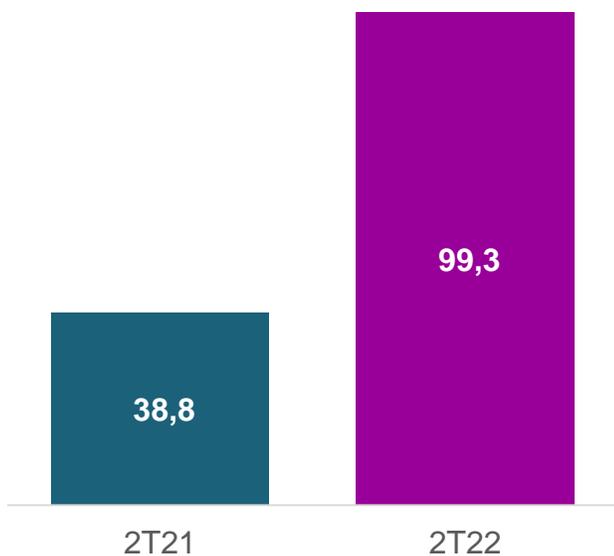


Investimentos

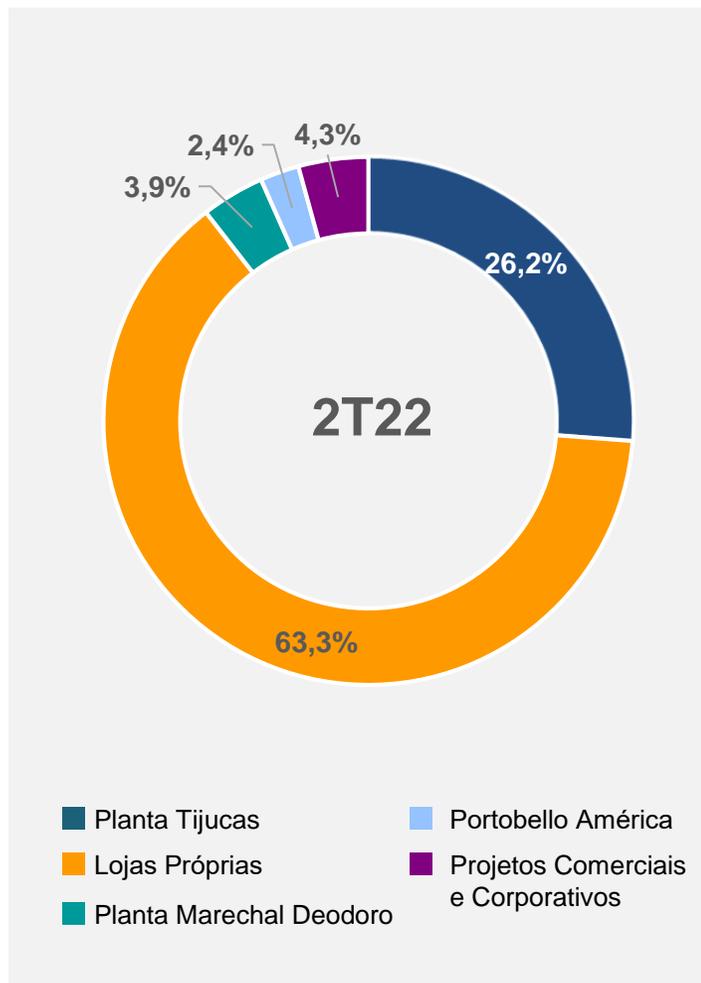
CapEx focado na expansão da rede de lojas e transformação digital, além do investimento na planta de Tijucas, com modernização e aumento da capacidade

Investimentos

R\$ milhões



Composição dos Investimentos

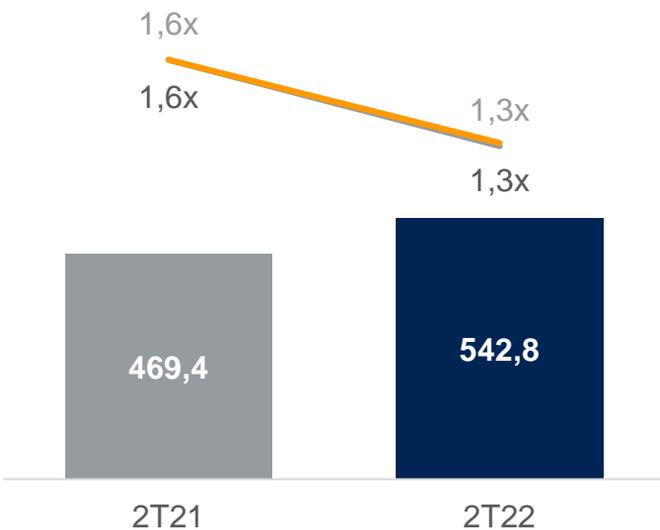


Dívida Líquida

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

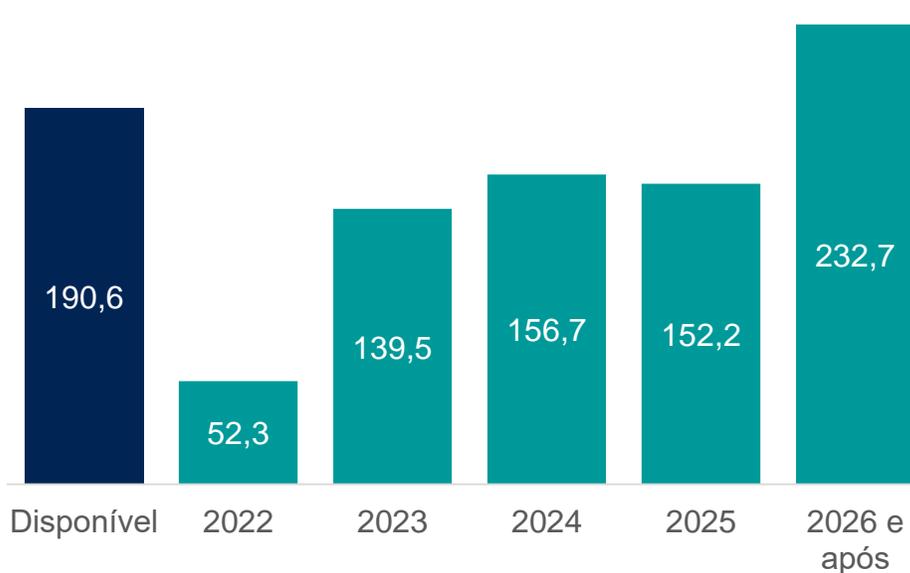
R\$ milhões



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

Cronograma de Amortização

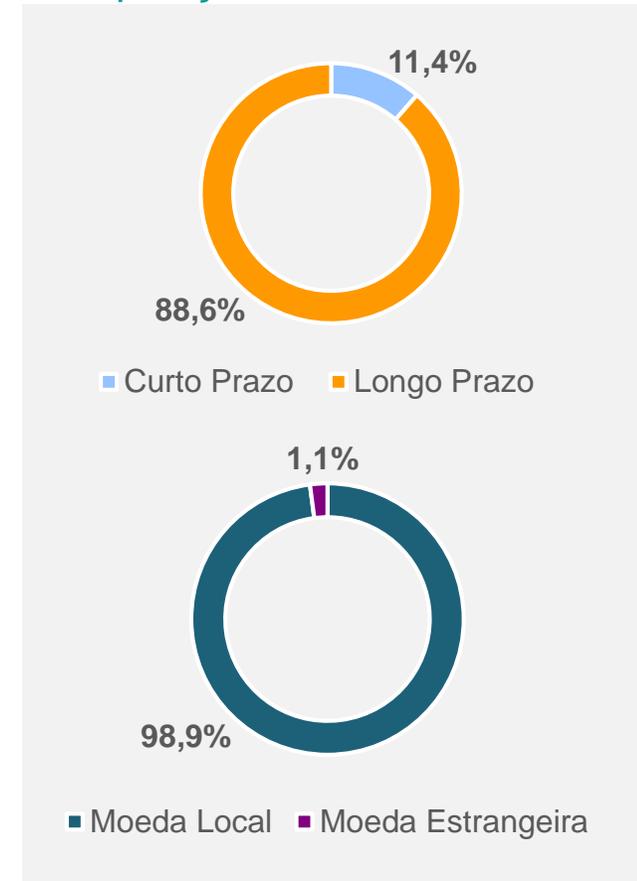
R\$ milhões



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

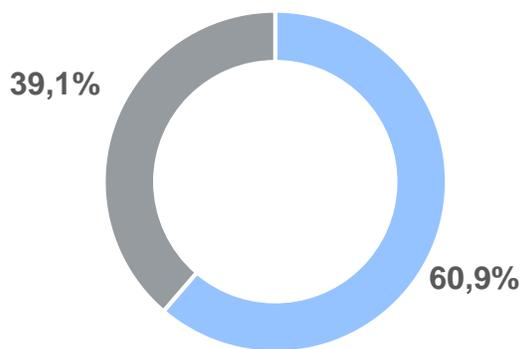


✓ em linha com *guidance* ✓✓ superior ao *guidance*

Mercado de Capitais – PTBL3

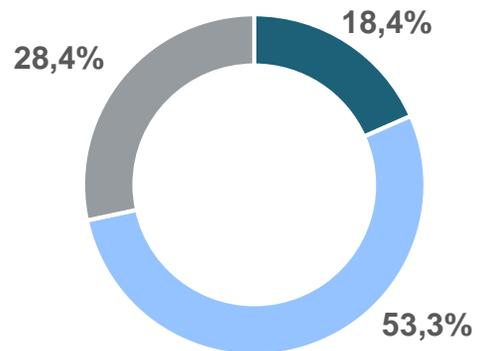
Composição Acionária

30 de junho de 2022



■ Controladores
■ Free Float

Participação no *free float*

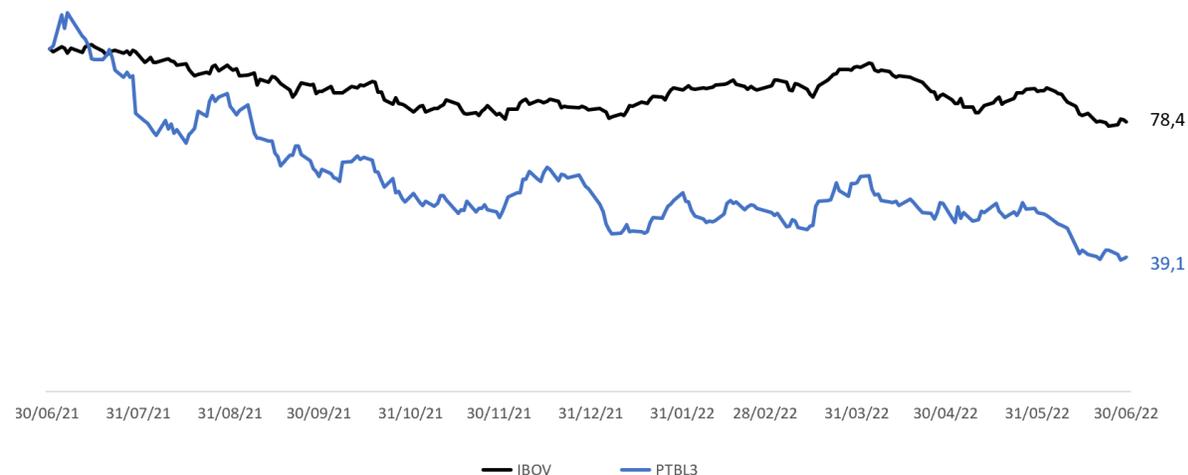


■ Estrangeiro
■ Pessoa Física
■ Pessoa Jurídica

Desempenho

PTBL3 vs. IBOV

PTBL3 x Ibovespa
Base 100 – 30/06/2021 a 30/06/2022



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

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 m²
- Capacidade para 7,2 milhões de m² 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



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

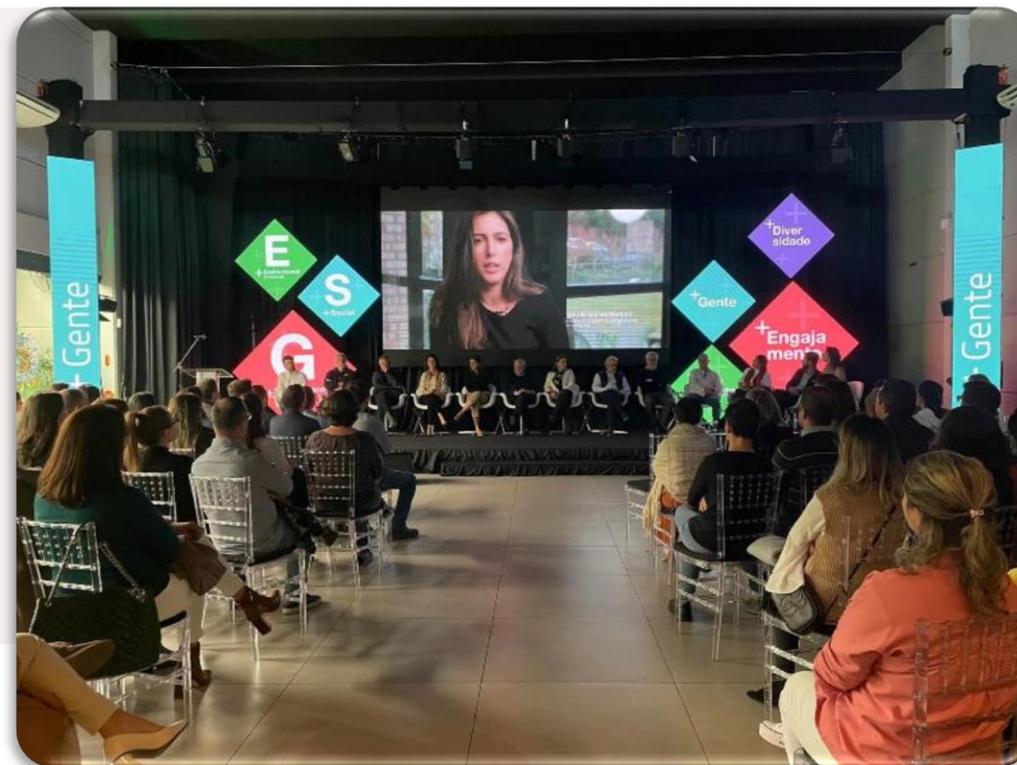
Entre os dias 20 e 24 de junho foi realizada a segunda edição da Semana da Sustentabilidade Portobello, traduzindo nosso plano ESG em ações e projetos

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
ri.portobello.com.br

