



Marcas do Portobello Grupo

Portobello

Portobello
shop

POINTER

Officina
Portobello

Portobello
America

Teleconferência de Resultados 1º ITR 2020

28 de maio de 2020
14h30min (Brasil) / 13h30min (US-EST)

Acesso em Português: +55 11 3137-8043

Acesso em Inglês:

+1 786 209 1795 (Estados Unidos)

+44 20 3769 3830 (Reino Unido)

A teleconferência será realizada somente em português.

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.

Diferenciais Competitivos

1



Marcas

Nosso maior patrimônio.

2



Produto

é a expressão maior da Marca e do posicionamento de inovação da Companhia.

3



Logística

Cadeia de distribuição integrada com inteligência de *supply chain*

4



Canais de venda

Multicanal

Gestão diferenciada para atender aos vários segmentos de mercado

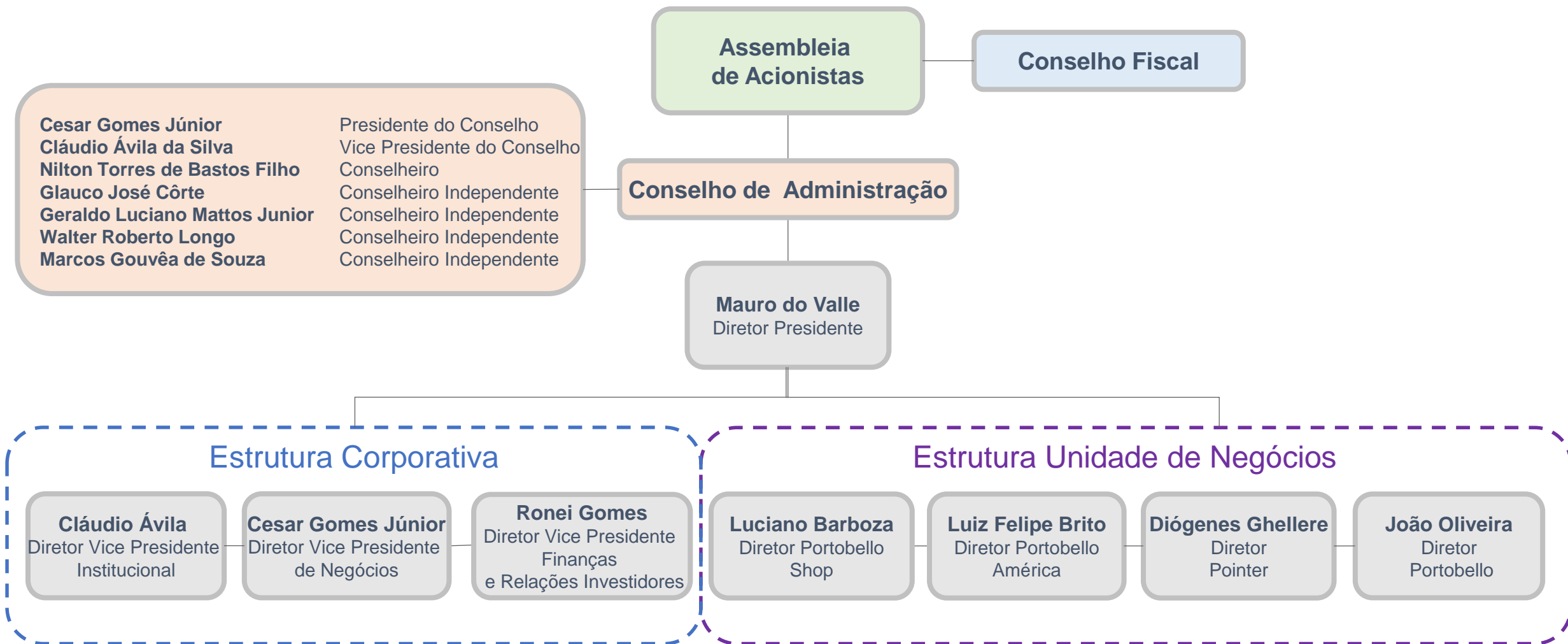
5

Embaixadores
Portobello
Deixe sua marca

Confiabilidade nas relações

Profissionalismo e responsabilidade nas relações de longo prazo com diferentes *stakeholders*

Estrutura Organizacional



Estrutura Organizacional

Ronei Gomes - Novo Vice-Presidente de Finanças e Relações com Investidores

- 28 anos de experiência liderando as áreas de Finanças, TI e *Supply Chain* em grandes organizações globais, tais como Reckitt Benckiser, Kraft Foods/Mondelez, British American Tobacco (Souza Cruz) e Mars.
- Nos últimos 15 anos vem desempenhando posições de CFO com foco em processos de transformação de negócios, melhoria de desempenho operacional/financeiro e desenvolvimento de equipes de alta performance.
- Antes de se juntar a PBG, atuou na Reckitt Benckiser como Diretor Regional de Finanças e CFO América Latina e na Kraft Foods/Mondelez como Diretor Sênior de Finanças e CFO Brasil.
- Atua como Membro do Conselho Consultivo da Universidade Unigranrio e também foi Conselheiro de Administração da K&S Alimentos S.A., JV entre Kraft Foods e BRF.
- Graduado em Ciências Contábeis pela UFSC e completou Mestrado (MBA) em Finanças pela Universidade Fordham em Nova Iorque (EUA).

Estrutura Societária



Base Acionária

33 mil acionistas

158,5 milhões ações em circulação
2,8 milhões de ações em tesouraria

- Aprovado um novo programa de recompra de ações.
- Autoriza a aquisição de até 3,9 milhões de ações, sendo:
 - 2,5% do total de ações emitidas pela Companhia
 - 5,0% das ações em circulação (*free float*)
- A Companhia até o dia 07 de maio de 2020 recomprou 2,8 milhões de ações (1,8% do total de ações).

Proteção aos Colaboradores e Clientes

- Reforço na utilização de equipamentos de proteção individual.
- Comunicação com colaboradores e clientes.
- Adoção à política de home office.
- Afastamento dos colaboradores que fazem parte dos grupos de riscos.
- Redução de jornada de trabalho e antecipação de férias.
- Reforçando as ações de desinfecção em ambientes de lojas, administrativo e centro de distribuição.
- Ações de apoio junto as comunidades onde a PBG atuou na implementação na cessão de respiradores ao Hospital de Tijucas (SC).
- Confecção e distribuição de máscaras e cestas de alimentos em áreas carentes.
- Participação em inúmeras ações de solidariedade em SC, Alagoas e em parcerias com franqueados do país.



Locação de respiradores por 6 meses para uso da rede municipal de saúde

SEJA SOLIDÁRIO

Faça sua doação de alimentos não perecíveis e ajude as famílias que perderam suas fontes de renda durante a quarentena. **Sua ajuda pode fazer uma grande diferença.**

REALIZAÇÃO:   APOIO: 

MARATONA DA SOLIDARIEDADE

Accesse e saiba mais informações: ndmais.com.br/maratona

JUNTOS CONTRA O CORONAVÍRUS

Medidas de prevenção e segurança adotadas pelo Portobello Grupo:

- + Medição da temperatura na entrada dos turnos;
- + Restrição à entrada de fornecedores ou prestadores de serviço;
- + Home office para colaboradores do setor administrativo e afastamento dos funcionários do grupo de risco (idosos, gestantes e portadores de doenças crônicas).



Doação de máscaras

Proteção às Operações

- Adequação da produção com a suspensão de parte da produção das plantas de Tijuca e Marechal Deodoro.
- Gestão dos estoques de forma a resguardar as relações comerciais e suprir as demandas dos nossos clientes.

Foco na Gestão do Caixa

- Contenção de gastos e investimentos.
- Renegociação de contratos de financiamento.
- Postergação de prazo dos principais clientes e alguns fornecedores.
- Redução de dispêndios no curto prazo.
- Adesão a programas governamentais para a preservação dos empregos.

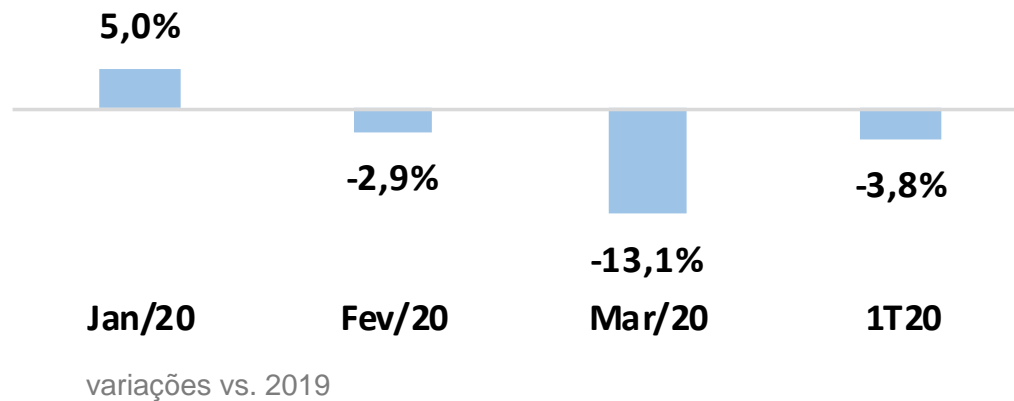
1T20 - Destaques

- **Recorde histórico** de vendas para o primeiro trimestre com **crescimento de 15% da Receita Líquida**, apesar da queda ocorrida na 2ª quinzena de março por conta da pandemia.
- **Crescimento da Margem Bruta em 3 p.p.** principalmente por melhorias no mix de produtos e canais de venda.
- **EBITDA de R\$ 36 milhões**, R\$ 33 milhões acima do 1T19, fruto primordialmente da melhoria operacional e complementada por ganhos não recorrentes.
- **Lucro líquido de R\$ 21 milhões**, R\$ 38 milhões acima do 1T19, principalmente pelo maior EBITDA.
- **Redução da dívida líquida em R\$ 100 milhões** para o equivalente a 2,6 vezes o EBITDA.

Desempenho do Mercado (ANFACER e ABRAMAT)

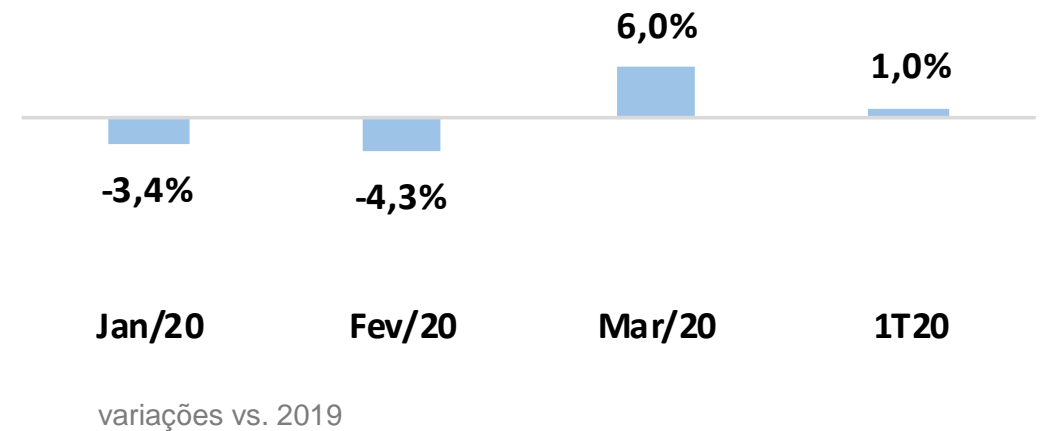
ANFACER

Volume de vendas de revestimento cerâmico



ABRAMAT

Receita Material de Construção

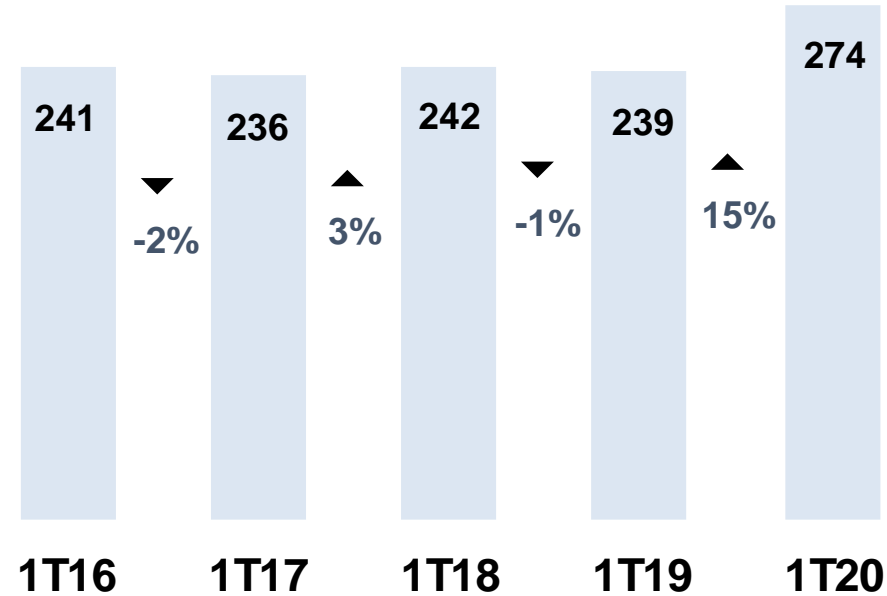


Desempenho Econômico-Financeiro

	1T19	1T20	▲	
DESEMPENHO	Receita bruta	307.334	343.008	12%
	Receita líquida (i)	239.232	274.180	15%
	Lucro bruto (i)	75.695	95.150	26%
	<i>Margem bruta (i)</i>	32%	35%	3 p.p
	EBIT	(10.267)	21.678	31.945
	<i>Margem EBIT</i>	-4%	8%	13 p.p
	Lucro (prejuízo) líquido	(17.209)	21.003	38.212
	<i>Margem líquida</i>	-7%	8%	16 p.p
	EBITDA	2.735	36.028	33.293
	<i>Margem EBITDA</i>	1%	13%	14 p.p
INDICADORES	Liquidez corrente	1,00	1,26	0,26
	Dívida líquida	515.338	414.455	-20%
	Dívida líquida/EBITDA	2,01	2,56	0,55
	Dívida líquida/PL	1,50	1,11	(0,39)
PTBL3	Cotação fechamento	4,91	2,23	-45%
	Valor de mercado	778.179	353.429	
	Volume mensal de negociação (R\$). Média últimos 12 meses	44.683	65.843	47%

Receita Líquida

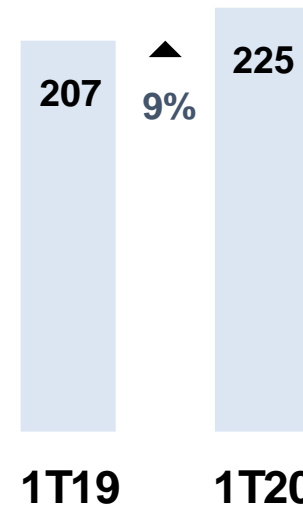
Total



R\$ Milhões

- +4% volume
- +7% melhoria de mix/preço
- +4% câmbio

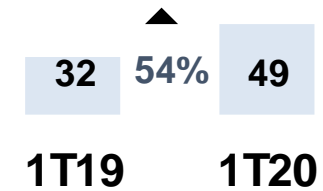
Mercado Interno



R\$ Milhões

- -1% volume
- +10% melhoria no mix/preço de canais e produtos

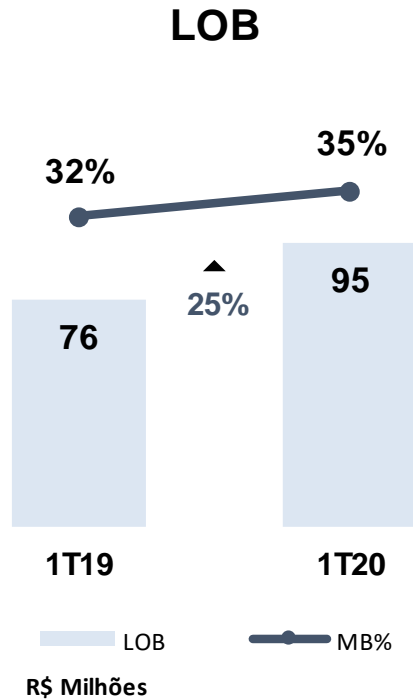
Mercado Externo



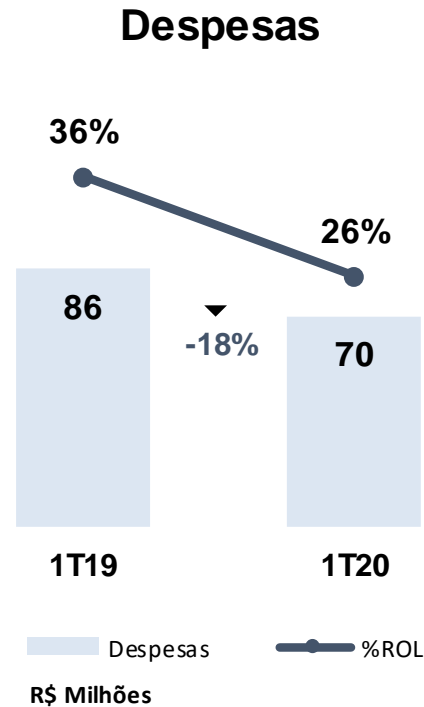
R\$ Milhões

- +28% volume
- +26% câmbio

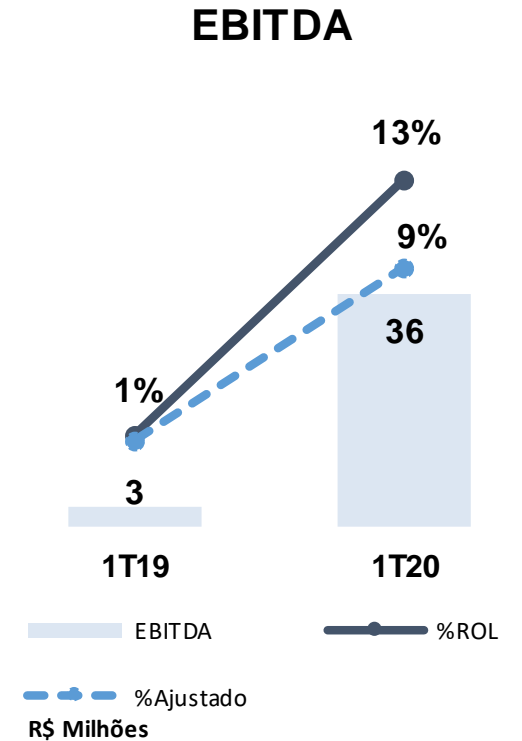
Lucro Bruto, Despesas e EBITDA



- Melhor mix de canais e produtos (Produtos de maior valor agregado)
- Efeito da taxa de câmbio.
- Estabilização dos custos de produção.

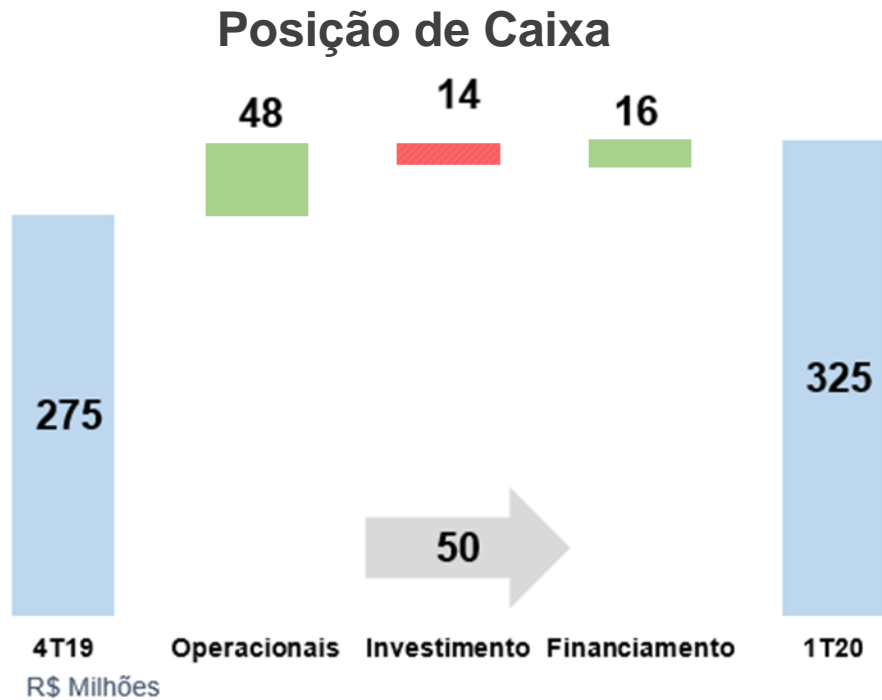


- Despesas de Vendas +3% vs. 1T19, porém Redução em 3 p.p. da RL.
- Investimentos na PBA (EUA) e ampliação de lojas próprias no Mercado Interno.
- Outras receitas decorrentes de ações judiciais R\$ 13 milhões.

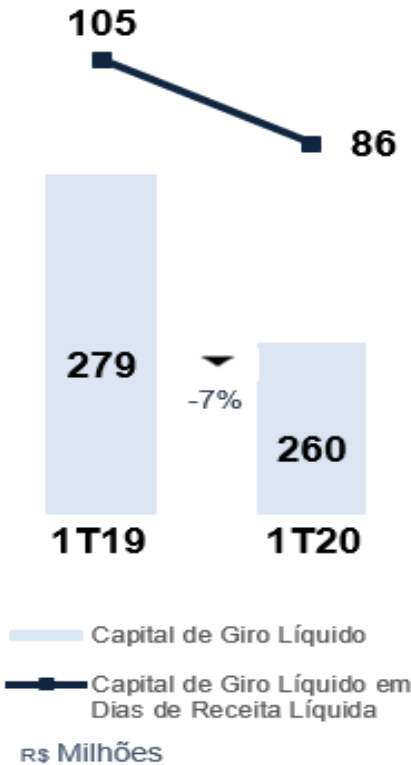


- R\$ 33 milhões vs. 1T19.
- Desconsiderando o efeito dos ganhos judiciais, R\$ 21 milhões vs. 1T19

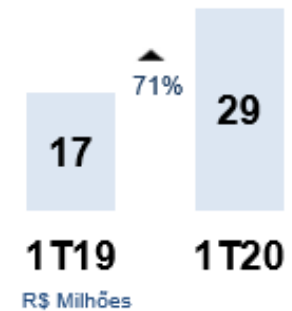
Posição de Caixa, Capital de Giro e CAPEX



Capital de Giro



CAPEX



- Melhorias operacionais R\$ 48 milhões (EBITDA e Capital de Giro).
- R\$ 325 milhões em caixa.

- Redução de R\$ 19 milhões (fornecedores e clientes).
- 19 dias a menos de ciclo de caixa.

- Projeto "Lastras" R\$ 18 milhões.
- Terreno da planta PBA R\$ 8 milhões (reembolsado - incentivo EUA)
- Abertura de novas lojas R\$ 3 milhões.

CAPEX



Loja Portobello Shop

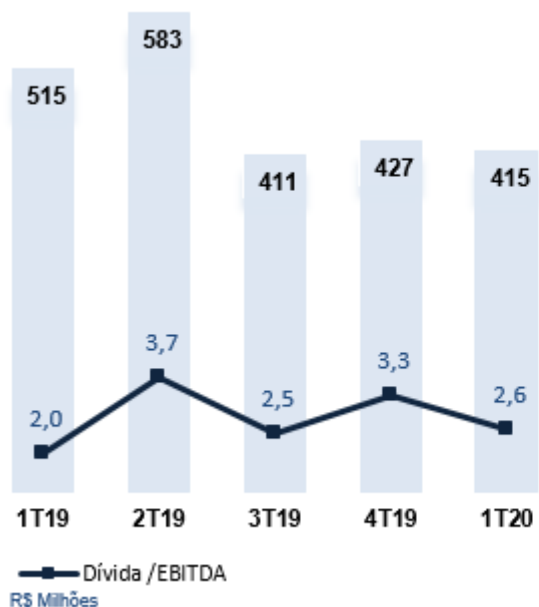


Portobello America (Terreno Tennessee)

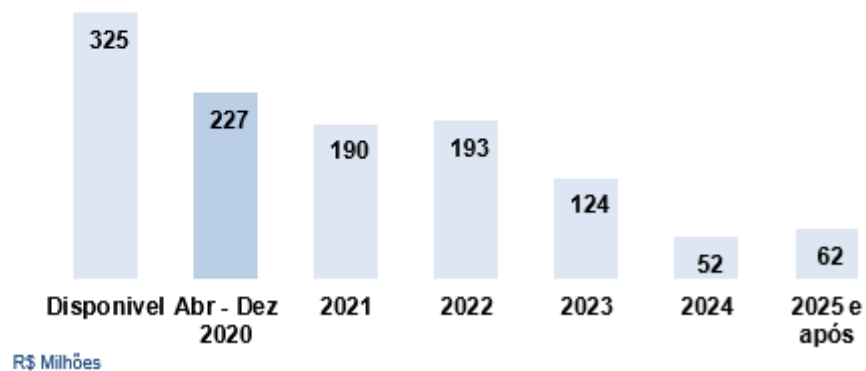


Endividamento

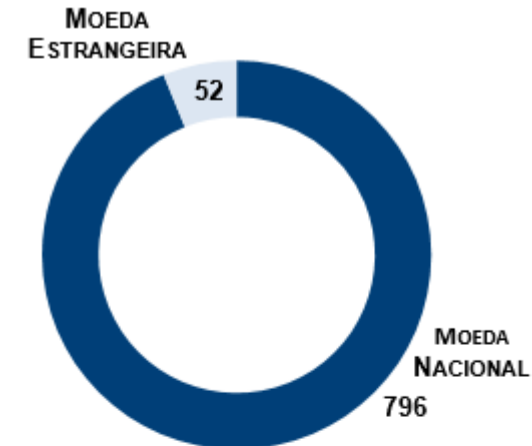
Divida Líquida



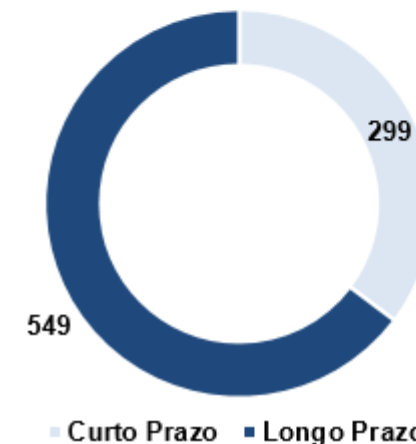
Cronograma Amortizações da Dívida (Endividamento Bruto)



Origem da Dívida



Endividamento Bruto



- Redução do endividamento líquido de R\$ 100 milhões contra 1T19.
- Alavancagem financeira equivale 2,6 vezes EBITDA nos últimos 12 meses.
- Dívida bruta com vencimento no curto prazo representa 35% do total.

Perspectivas 2T20

- O desempenho das vendas da companhia no mês de abril superou expectativa inicial para o período da pandemia do Covid-19.
- As vendas líquidas de abril representaram aproximadamente 70% da média do 1T20.
- Em termos de produção, no mês de abril foi utilizada 50% da capacidade instalada.
- Os estoques serão otimizados até o final do semestre pela redução de produção, ajustada a demanda estimada e sendo o principal direcionador da otimização do capital de giro.
- O plano de CAPEX para o ano foi reduzido em 40%, mantidos os principais projetos estratégicos, com a segunda etapa do projeto “Lastras e o crescimento no varejo com ampliação da rede de lojas Portobello Shop.
- Companhia está focada em manter liquidez de caixa, negociando novas fontes de empréstimos/financiamento e ajustando o perfil da dívida:
 - Ingressos entre junho e julho de reembolso de financiamentos de CAPEX já contratados (em processo de comprovação) no valor de R\$ 25 milhões.
 - Postergação para 2021/2022 de amortizações de empréstimos e financiamentos, no total de R\$ 18 milhões.
 - Captação de R\$ 42 milhões para capital de giro, com prazo de 3 anos e carência de 1 ano, em fase de formalização.

Mensagens Finais

- Confiante na retomada gradativa da economia brasileira, especialmente na Construção Civil.
- Teremos um período de redução nas operações do setor e maior risco nos negócios.
- Companhia tem uma sólida estrutura financeira para suportar este momento de crise.
- Foco na gestão do caixa e capital de giro, mantendo a solidez de nosso balanço.
- Preparando-se para capturar rapidamente as oportunidades de negócios pós pandemia.



Relações com Investidores

Ronei Gomes - Diretor Vice Presidente de Finanças e RI

Gladimir Brzezinski - Gerente de Controladoria e RI

Suelen Hames - Analista de Controladoria e RI



E-mail: dri@portobello.com.br

Site: ri.portobello.com.br

(48) 3279-2552