

Apresentação de Resultados

2T21

POSITIVO

TECNOLOGIA



DESTAQUES

2T21 & 1S21



NOVOS RECORDES DE RECEITA, CRESCIMENTO E RENTABILIDADE

POSITIVO
TECNOLOGIA

- ❑ **+87% YoY Receita Bruta** no semestre, atingindo R\$ 1,7 bilhão
- ❑ **RECORDE HISTÓRICO: EBITDA ajustado de R\$ 102 e LTM de R\$ 327 milhões** no 2T21
- ❑ **EBITDA ajustado R\$ 163 milhões no semestre**, revertendo o EBITDA nulo YoY
- ❑ **Expansão contínua de margens operacionais: 26% de margem bruta** no 2T21 (23% nos 1T21 e 4T20) e **13% de margem EBITDA Ajustada** no 2T21 (9,1% no 1T21 e 7,4% no 4T20)
- ❑ **Lucro líquido de R\$ 51 milhões** no trimestre e **R\$ 107 milhões** no acumulado do ano contra prejuízo líquido nos mesmos períodos do ano anterior

CRESCIMENTO EM TODAS AS UNIDADES DE NEGÓCIO DA CIA

- ❑ **Consumer:** Receita Bruta no semestre de **R\$ 1, 0 bilhão** (+131% YoY)
- ❑ **Corporativo:** Receita Bruta no semestre de **R\$ 279 milhões** (+36% YoY)
- ❑ **Instituições Públicas:** Receita Bruta no semestre de **R\$ 425 milhões** (+54% YoY)

AVANÇO DAS AVENIDAS DE CRESCIMENTO YOY

- ❑ **Área de Soluções de Pagamento com forte pipeline** em novos adquirentes
- ❑ **Casa inteligente:** parcerias com construtoras e campeão de vendas no *Amazon Day*.
- ❑ Lançamento da **Educacional - Ecossistema de Tecnologia e Inovação**.
- ❑ **Forte demanda por Haas** advindas das grandes empresas, escolas e setor público.

DESTAQUES

2T21 & 1S21

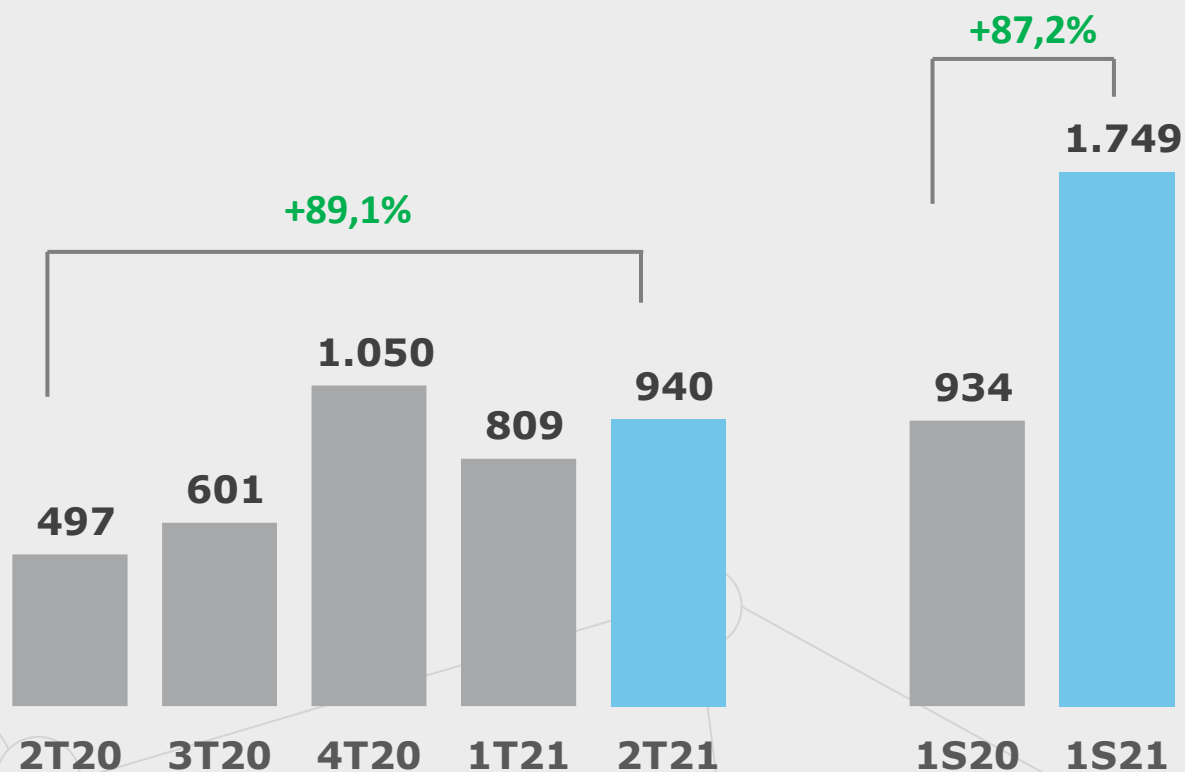
POSITIVO
TECNOLOGIA

- ❑ **Manutenção de alto volume:** crescimento de **+52% YoY nas vendas de computadores** com continuidade da **forte demanda por hardware** em todos os segmentos de atuação
- ❑ **Portfolio de marcas completo com maior penetração em todos os segmentos de consumo** (Positivo + Vaio + Compaq)
- ❑ Participação da Positivo Tecnologia no Conselho de Administração do *Distributed Management Task Force* (DMTF)
- ❑ **Estruturação da VP Corporativo e Área de RI**, para melhor alinhamento com a nova **estratégia de negócios da Companhia e comunicação com nossos principais stakeholders**

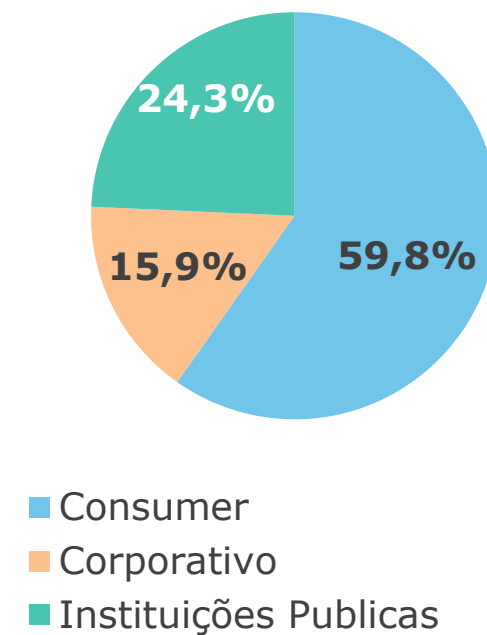


DESTAQUES OPERACIONAIS

Evolução da Receita Bruta
(R\$ milhões)



Receita Bruta por Unidade de Negócio

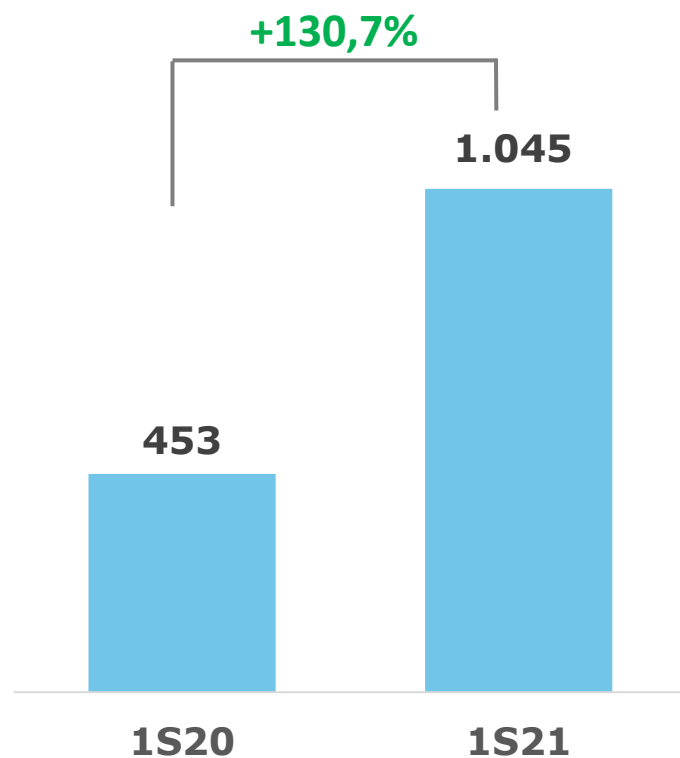


CONSUMER

POSITIVO
TECNOLOGIA

Receita Bruta

(R\$ milhões)



- ❑ **Maior demanda por computadores**, pelas famílias brasileiras, consequência dos novos modelos de trabalho remoto e ensino remoto pós-pandemia, tendência esta, que deve se manter para os próximos anos.
- ❑ Licenciamento da **Compaq** e crescimento de 57% de vendas de **Vaio**.
- ❑ Crescimento do canal de **pequenos varejistas** (+232%).
- ❑ **Aumento de 44% do ticket médio** de computadores.



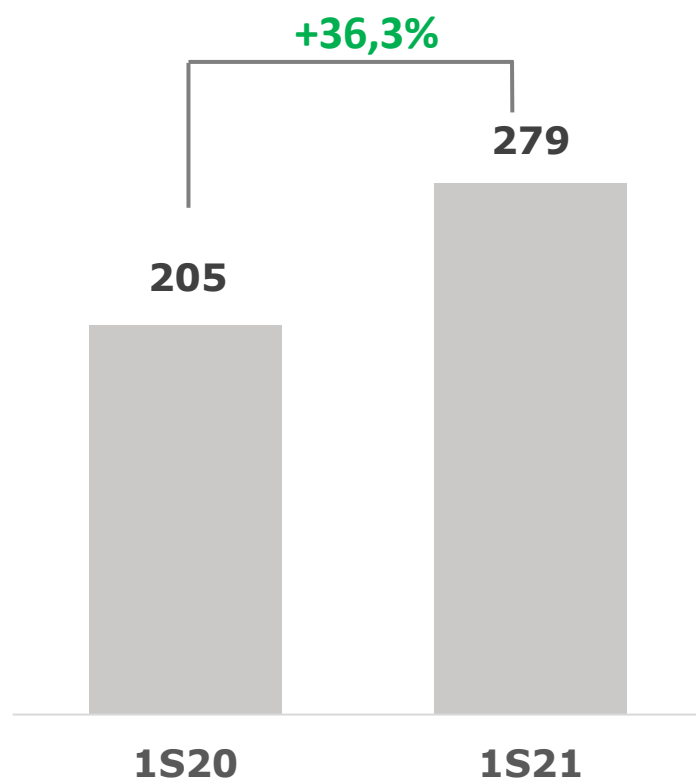
Avenida de Crescimento *Casa inteligente*

155 mil novos usuários no aplicativo Positivo Casa Inteligente.

Parceria com construtoras

Receita Bruta

(R\$ milhões)



- ❑ **Maior procura por notebooks frente a desktops**, seguindo a tendência de inversão de demanda iniciada com a pandemia mundial do COVID-19.
- ❑ Aumento de **50% YoY no número de contratos firmados**.
- ❑ **Maior demanda por Haas**, que representou parte relevante da Receita do período.
- ❑ **HaaS4edu** - aluguel e suporte de computadores e dispositivos móveis ao **setor educacional**.



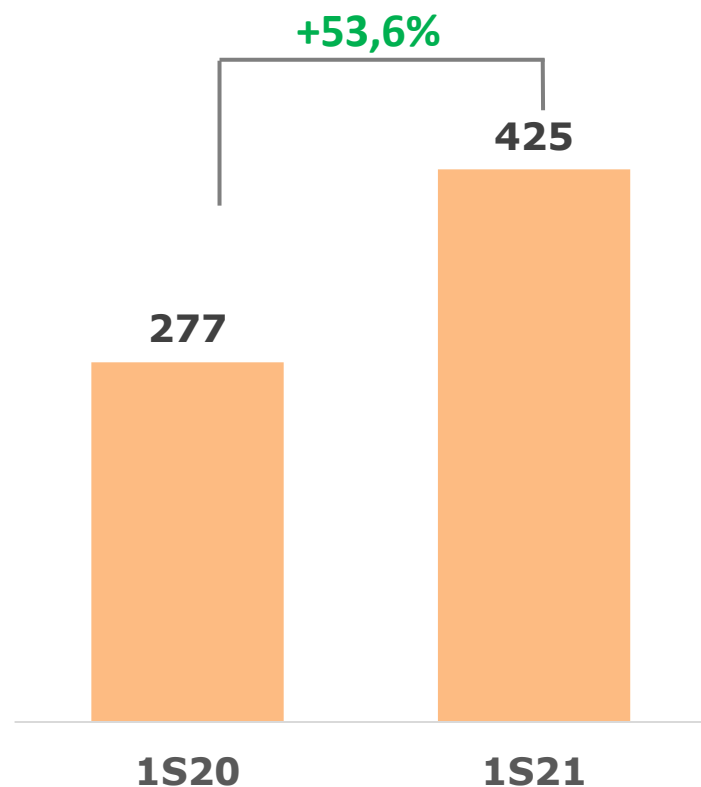
Avenida de Crescimento *Meios de Pagamento*

Fim da exclusividade para fornecimento de máquinas de pagamento (POS) para **Cielo**

Pipeline Aquecido

INSTITUIÇÕES PÚBLICAS

Receita Bruta (R\$ milhões)



Contratos de fornecimento:

- ❑ A Unidade alcança **valor superior a R\$1 bilhão ao final de junho de 2021** - contra R\$ 552 milhões no mesmo período de 2020 - além do montante de compras contratadas para o fornecimento de 225 mil Urnas Eletrônicas.
- ❑ **Mercado de licitações aquecido no período** com instituições públicas retomando iniciativas voltadas à modernização de seus parques tecnológicos.
- ❑ **Aumento** da procura pelo **modelo de aluguel de equipamentos (HaaS)**.
- ❑ **Recorrência de aditivos** atestando **a confiança do mercado quanto aos nossos produtos e soluções ofertadas**.



Avenida de Crescimento HaaS

Aluguel de notebooks e tablets para
escolas públicas

DESTAQUES FINANCEIROS

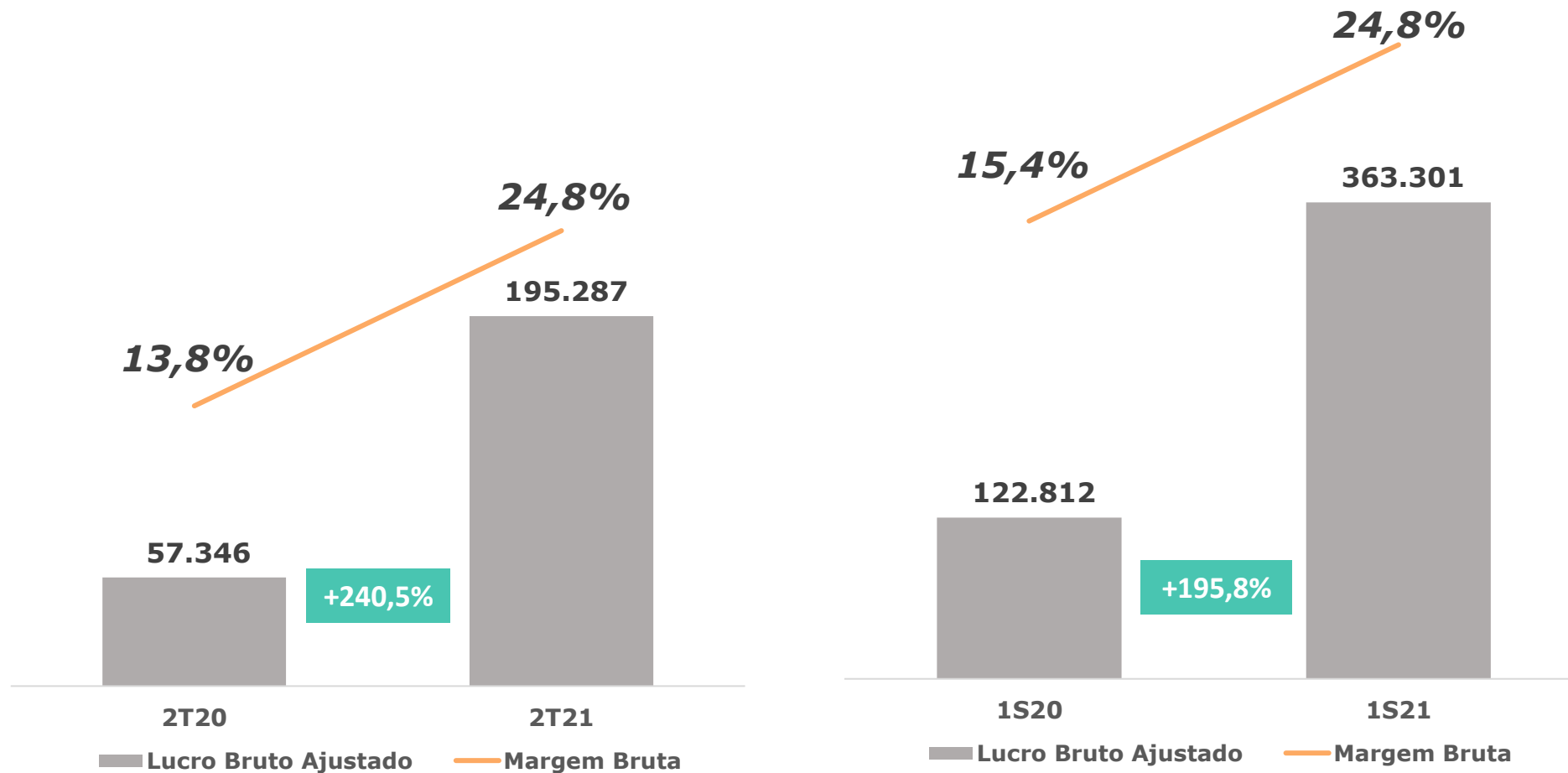


MARGEM BRUTA

R\$ milhares

POSITIVO
TECNOLOGIA

FORTE
ATIVIDADE,
combinada a
uma **MELHORA**
DE MIX e
AUMENTO DE
TICKET MÉDIO

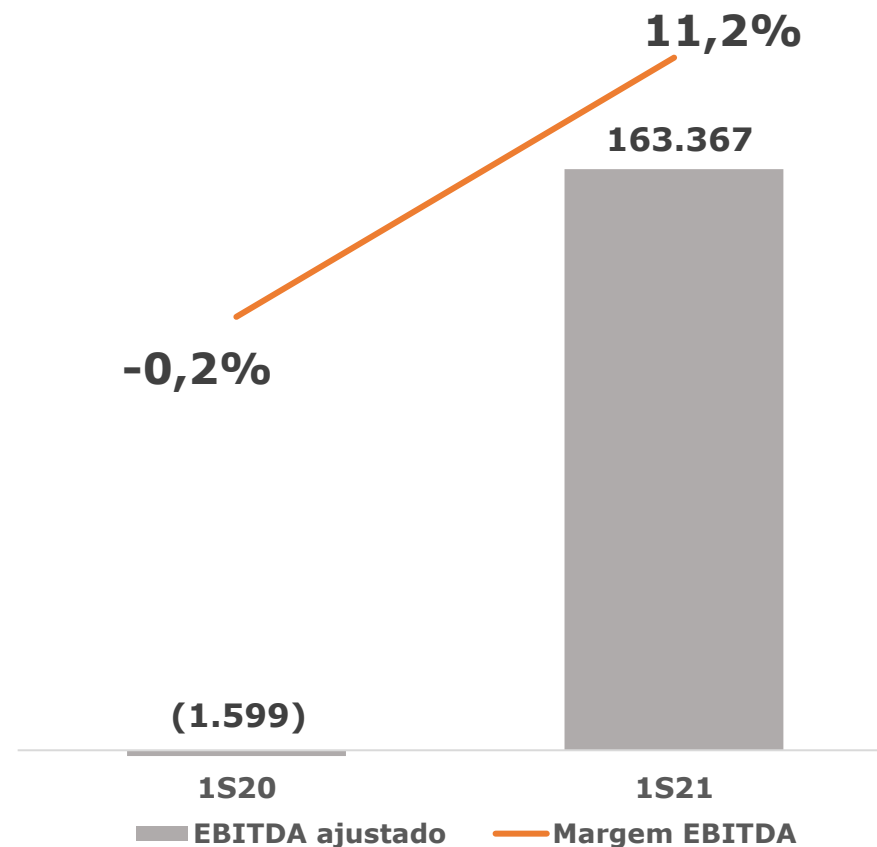
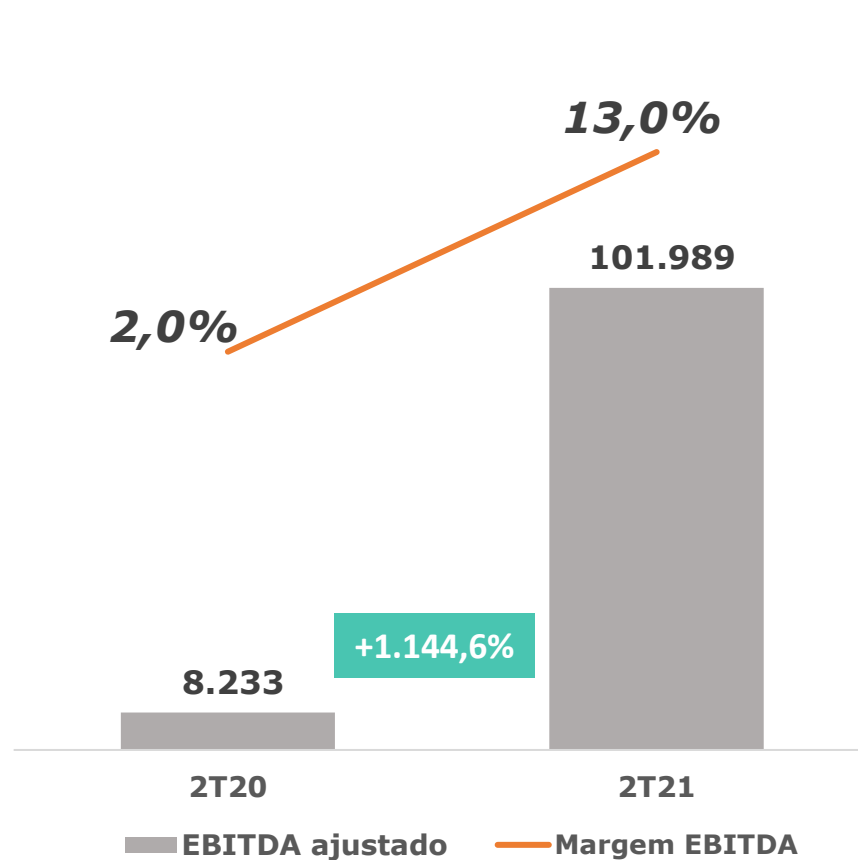


EBITDA AJUSTADO

POSITIVO
TECNOLOGIA

R\$ milhares

Forte **EXPANSÃO**
DA MARGEM
BRUTA aliada a
um **CONTROLE**
ADEQUADO DE
CUSTOS e
DESPESAS



RESULTADO FINANCEIRO E LUCRO LÍQUIDO

Resultado Financeiro

Valores em milhares de reais, exceto os percentuais. Resultados Consolidados.

	2T21	2T20	Var.	1S21	1S20	Var.
Receitas Financeiras	20.855	7.357	183,5%	27.754	18.693	48,5%
Despesas Financeiras	(34.093)	(21.818)	56,3%	(64.987)	(47.791)	36,0%
Resultado Financ. Pré-Var. Cambial	(13.238)	(14.461)	(8,5%)	(37.233)	(29.098)	28,0%
Variação Cambial	(36.259)	5.939	(710,5%)	4.739	40.515	(88,3%)
Resultado Financeiro	(49.497)	(8.522)	480,8%	(32.494)	11.417	n/a



LUCRO LÍQUIDO

2T21 | **R\$ 51,5 milhões**
(contra prejuízo de R\$ 8,6 milhões no 2T20)

1S21 | **R\$ 107,3 milhões**
(contra prejuízo de R\$ 4,2 milhões no 1S20)

DÍVIDA LÍQUIDA DE R\$ 323 MILHÕES:
melhor geração de caixa e avanço de 218,8% do EBITDA LTM, resultando em um melhor indicador do múltiplo Dívida Líquida/EBITDA Ajustado de **1,0x contra 1,7x no 2T20**

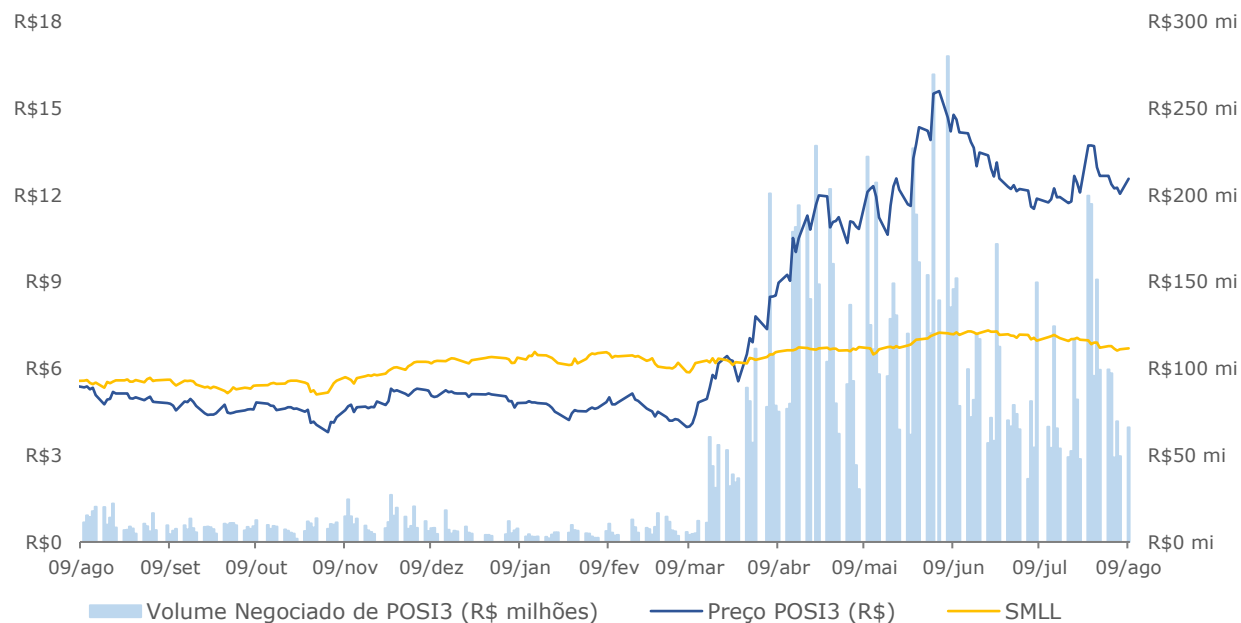
MERCADO DE CAPITAIS

POSITIVO
TECNOLOGIA

~**55%** da base acionária é composta por
investidores institucionais

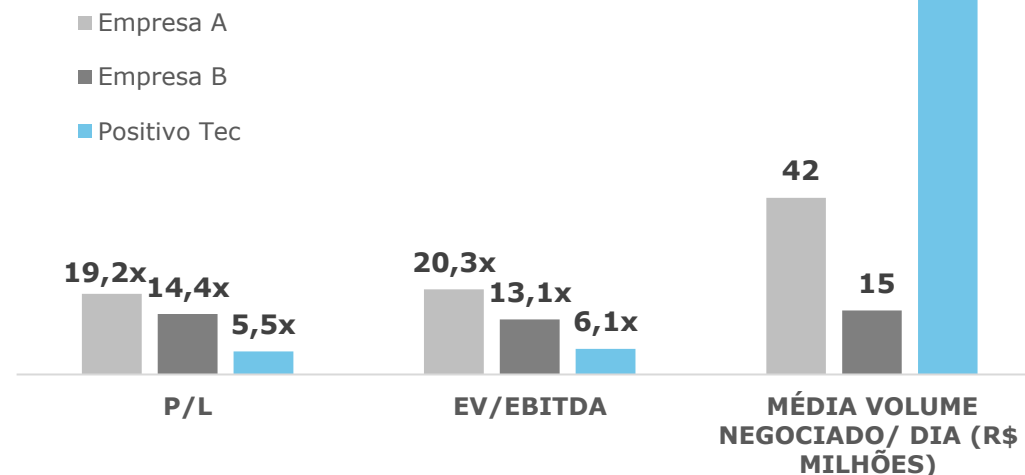
54,7% *free float*

Evolução da POSI3 nos últimos 12 meses vs SMLL



Múltiplos de Mercado

(Dados financeiros públicos)



POSI3
+78,7%
versus o 1T21

**Expressivo crescimento da média
diária de ações negociadas**
(+718% vs 1T21)

CONSIDERAÇÕES FINAIS E PERSPECTIVAS FUTURAS

Após um primeiro semestre pontuado por **NÚMEROS HISTÓRICOS** e **CRESCIMENTO** dos principais indicadores operacionais e financeiros da Companhia, a Positivo Tecnologia segue experimentando uma **FORTE DEMANDA EM TODAS AS SUAS UNIDADES DE NEGÓCIO**, consolidando um **NOVO PATAMAR** em seu setor, o que contribuirá para acelerar seu processo de **TRANSFORMAÇÃO** com a continuidade de seus investimentos nas chamadas **“AVENIDAS DE CRESCIMENTO”**.

* média histórica dos últimos três anos demonstra uma concentração de aproximadamente 55% da Receita anual no segundo semestre.

Unidade de Negócio	Impactos 1S21 ~45% da Receita Anual*	Perspectivas & Períodos Subsequentes
Consumer	RECEITA BRUTA: R\$1,045 bi	
	Pandemia manteve a necessidade de aumentar número de computadores por residência, computador volta a ser pessoal	Média histórica dos últimos três anos demonstra uma concentração de aproximadamente 55% da Receita anual no segundo semestre.
	A faixa de computadores de até R\$2.000 ganha mais relevância e a Companhia tem 70% de share nesta faixa.	Secularização do Trabalho Híbrido e de Aulas em Casa.
	Licenciamento e incorporação das operações da marca Compaq	Manutenção de forte demanda para computadores, tablets e itens de automação residencial
	Tablets são também muito procurados para o homeschooling	Positivo reforça estratégia de penetração em Consumer - PC com portfolio completo de marcas (Positivo, Compaq e Vaio) e reafirma forte perspectiva de ampliação de portfolio em Celulares
	Maior presença domiciliar mantem a procura por productos Positivo Casa Inteligente com evolução do número de usuarios	Preço médio de Hw em 2021 cerca de 40% maior que 2020, pelo aumento do dolar médio e dos custos dos insumos
	Celular volta a mostrar crescimento vs 2020 e de 22% vs 1T21	Varejistas continuam com nível de abastecimento abaixo da média pré pandemia
	Pequeno Varejo apresenta crescimento >200% vs. 1S20	

CONSIDERAÇÕES FINAIS E PERSPECTIVAS FUTURAS

Unidade de Negócio	Impactos 1S21 ~45% da Receita Anual*	Perspectivas & Períodos Subsequentes
Corporativo	RECEITA BRUTA: R\$ 279 milhões	Preço médio em 2021 cerca de 25% maior do que em 2020.
	Empresas de todos os portes continuam renovando seus parques e investindo em tecnologia	Continuidade da renovação do parque das empresas, com maior foco em notebooks vs. desktops
	Maior procura de notebooks vs desktops	IDC mantém previsão de crescimento nas vendas YoY para grandes empresas
	Ticket médio cresce cerca de 20% devido ao cambio e custo dos insumos	Boas perspectivas de crescimento em HaaS suportadas por estratégia adequada de funding
	HaaS cresce no Brasil e no mundo - segmento cresce 50% vs. 1S20	Fortes perspectivas de novas parcerias em Soluções de pagamento (pipeline robusto)
	Servidores com crescimento de 50% YoY no número de contratos firmados	Segmento de Servidores continua a se beneficiar do aumento contínuo do fluxo de dados e da adoção de nuvem híbrida pelas empresas.

* média histórica dos últimos três anos demonstra uma concentração de aproximadamente 55% da Receita anual no segundo semestre.

CONSIDERAÇÕES FINAIS E PERSPECTIVAS FUTURAS

Unidade de Negócio	Impactos 1S21 ~45% da Receita Anual*	Perspectivas & Períodos Subsequentes
Instituições Públicas	RECEITA BRUTA: R\$ 425 milhões Continuo aumento de editais para entrega em 2021 (Min da Economia, Caixa, Banco do Brasil, Petrobras), e de notebooks e tablets para alunos de escolas públicas.	Vários novos editais de grandes volumes de notebooks e tablets para educação a serem lançados Pipeline robusto de novas licitações para entregas em 2021 e períodos subsequentes Em Jun/21 a Positivo possuía uma carteira de pedidos e garantia de pedidos > R\$ 1 bi vs R\$ 550 milhões no mesmo período de 2020. Faturamento no 2S20 foi de R\$ 290 milhões. Início do fornecimento das 225 mil Urnas eletrônicas (eleições de 2022) em 4T21, com previsão de faturamento de 20% de unidades ainda este ano.

* média histórica dos últimos três anos demonstra uma concentração de aproximadamente 55% da Receita anual no segundo semestre.

Relações com Investidores

Caio Moraes

Diretor Vice-Presidente Financeiro e de RI

Renata Oliva Battiferro

Diretora de RI

Rafaella Nolli

Gerente de RI

e-mail: ri@positivo.com.br
www.positivotecnologia.com.br/ri

