

POSITIVO

Apresentação de
Resultados

1T21

13 de Maio, 2021

POSI
B3 LISTED NM



Este material pode conter certas declarações prospectivas relacionadas à POSITIVO TECNOLOGIA S.A. (a “Companhia”) que refletem as expectativas atuais da sua administração, com respeito à performance, negócios, mercado em que atua e eventos futuros. Declarações prospectivas incluem, sem limitação, qualquer declaração que possua previsão, indicação, estimativa ou projeção e podem ser identificados em expressões como “acreditamos”, “antecipamos”, “esperamos”, “estimamos”, “projetamos”, entre outras palavras com significado semelhante. Referidas declarações prospectivas estão sujeitas a riscos, incertezas e eventos futuros e a Companhia não pode garantir que tais declarações venham a ser corretas. Os resultados reais, desempenho e eventos podem diferir significativamente daqueles expressos ou implicados por essas afirmações, como um resultado de diversos fatores, tais como novas medidas restritivas ou avanços no combate à pandemia mundial da Covid-19, condições gerais e econômicas no Brasil e outros países; níveis de taxa de juros e de câmbio, renegociações futuras ou pré-pagamento de obrigações ou créditos, mudanças em leis e regulamentos e fatores competitivos gerais (em base global, regional ou nacional).

Desta forma, advertimos aos investidores que em nenhuma circunstância, nem a Companhia, nem suas subsidiárias, conselheiros, diretores, agentes ou funcionários serão responsáveis perante terceiros por qualquer decisão de investimento tomada com base nas informações e declarações constantes neste material, ou por qualquer dano dele resultante, correspondente ou específico. Perspectivas de operações e resultados posteriores ao 4º trimestre de 2020 são prévias gerenciais e ainda não foram auditadas.

As informações sobre o mercado e de posição competitiva, incluindo projeções citadas ao longo deste material, foram obtidas por meio de pesquisas internas, pesquisas de mercado, informações de domínio público e publicações empresariais relacionadas ao setor. Apesar de não termos razão para acreditar que quaisquer dessas informações ou relatórios sejam materialmente imprecisos, em qualquer aspecto relevante, não verificamos de forma independente a posição competitiva, a posição de mercado, a taxa de crescimento ou qualquer outro dado fornecido por terceiros ou outras publicações da indústria. A Companhia e a sua administração não se responsabilizam pela veracidade de tais informações.

A Companhia não assume nenhuma obrigação de atualizar publicamente ou revisar nenhuma estimativa e projeção, seja como resultado de informações novas ou eventos futuros ou por qualquer outra razão. Esta apresentação e seu conteúdo são informações de propriedade da Companhia e não podem ser reproduzidas ou circuladas, parcial e ou totalmente, sem o prévio consentimento por escrito da Companhia.

Destaques do 1T21

- Receita bruta consolidada do 1T21 atinge R\$809 milhões, crescimento de 85% vs. ano anterior e mantém o novo patamar de atividade para os próximos trimestres
- EBITDA ajustado de R\$61,3 milhões no 1T21 e margem de 9,1% sobre a receita líquida, revertendo o resultado negativo do mesmo período do ano anterior
- Lucro Líquido de R\$56 milhões no 1T21 supera em 1.175% o resultado do 1T20
- Recente licenciamento e incorporação das operações da marca de computadores **Compaq** no território brasileiro permitem completar o portfólio de oferta da Positivo Tecnologia, que passa a atender todos os públicos a partir do 2T21.

Mais Destaques

Crescimento balanceado de vendas

- A volta do consumo pessoal de computadores manteve elevados os patamares de faturamento no trimestre vs mesmo período do ano anterior
- Segmento de Consumer apresentou forte crescimento de 152% no 1T21 vs 1T20
- Instituições Públicas se recuperou e o faturamento cresceu 43,1% em relação ao 1T20
- Corporativo com crescimento de 12,8% com avanços em Positivo as a Service (HaaS)

Continuidade da transformação digital

- Vendas por meio dos canais online próprios e de terceiros mantiveram sua trajetória de expansão no 1T21
- Modernização das plataformas de e-commerce reforçando as estruturas especializadas ao atendimento dos canais on-line
- Maiores investimentos em marketing digital

Mais Destaques

Reforço do portfolio de marcas com maior penetração em todos os segmentos de consumo

- Desenvolvimento do portfólio de produtos incluindo novas marcas
- Destaque para Vaio com crescimento de 92% no 1T21 vs 1T20
- Licenciamento da marca Compaq completa o portfólio



Melhoria do Mix de produtos no 1T21

- Margem Bruta de 23,2% (vs 19,6% apurado em 1T20) e EBITDA ajustado alcançando R\$ 61 milhões no 1T21 com margem de 9,1% (+724% vs 1T20).



























Aumento na Demanda e restrições de supply

- Demanda bastante aquecida, porem restrições de *supply* ainda limitam aumento nos volumes de venda

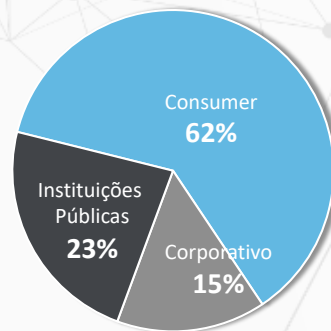
Negócios da Positivo no 1T21

- Modelo de negócios da Positivo Tecnologia

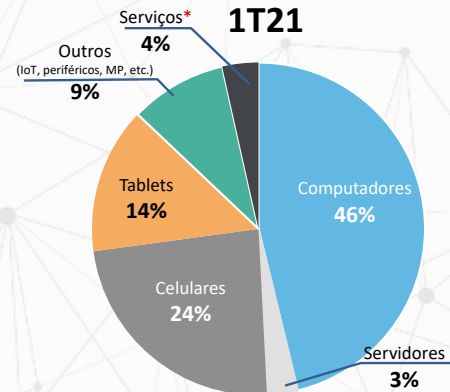
PRODUTOS E SERVIÇOS		UNIDADES DE NEGÓCIOS		
		CONSUMER	CORPORATIVO	INSTITUIÇÕES PÚBLICAS
CORE BUSINESS	COMPUTADORES			
	CELULARES			
	TABLETS			
	OUTROS (PERIFÉRICOS, MP, ETC)			
AVENIDAS DE CRESCIMENTO	URNAS ELETRÔNICAS	—	—	
	SERVIDORES (PS&S)	—		
	PEQUENO VAREJO		—	—
	CASA INTELIGENTE IoT			—
	TECNOLOGIA EDUCACIONAL	—		
	HARWARE AS A SERVICE - HaaS	—		
	SOLUÇÕES DE PAGAMENTO	—		

POSITIVO

Receita por Unidade de Negócios
1T21



Receita por Produto/Serviço
1T21



* inclui HaaS, Tecnologia Educacional, Assistência Técnica e outros



STARTUPS COM FOCO EM CAPTURA DE VALOR E INOVAÇÃO

CORPORATE VENTURE CAPITAL (CVC)



INVESTIMENTOS EM 11 STARTUPS:

HiLab, Agrosmart, @tech, Eunerd, Ambar Liv e outros

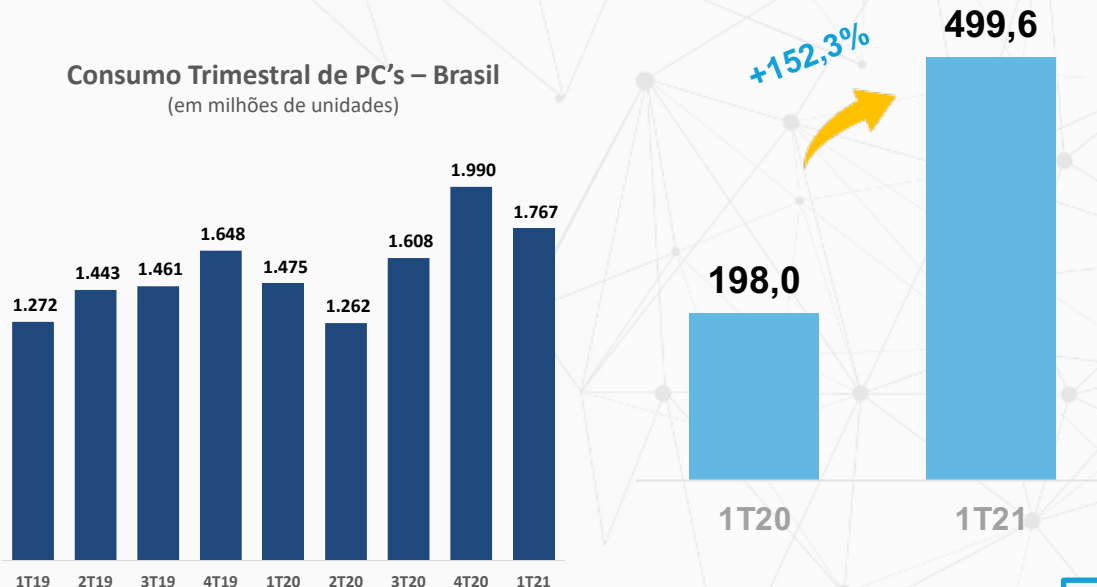
Consumer

- Mercado de computadores global continua em expansão e deverá atingir 357 milhões de unidades em 2021
- Computador voltou a ser pessoal e essencial na vida das pessoas, o que poderá sustentar o crescimento da Positivo Tecnologia por vários anos
- Níveis de estoque nos varejistas ao final do 1T21 estão ainda mais baixos do que os alcançados no final de 4T20
- Volume foi limitado pelos desafios que os fabricantes têm encontrado nos componentes base da indústria, como chipsets e telas

No Brasil, volume total de computadores vendidos no 1T21 é 19,8% maior do que o volume do 1T20

Receita Bruta de
R\$ 500 milhões
no 1T21

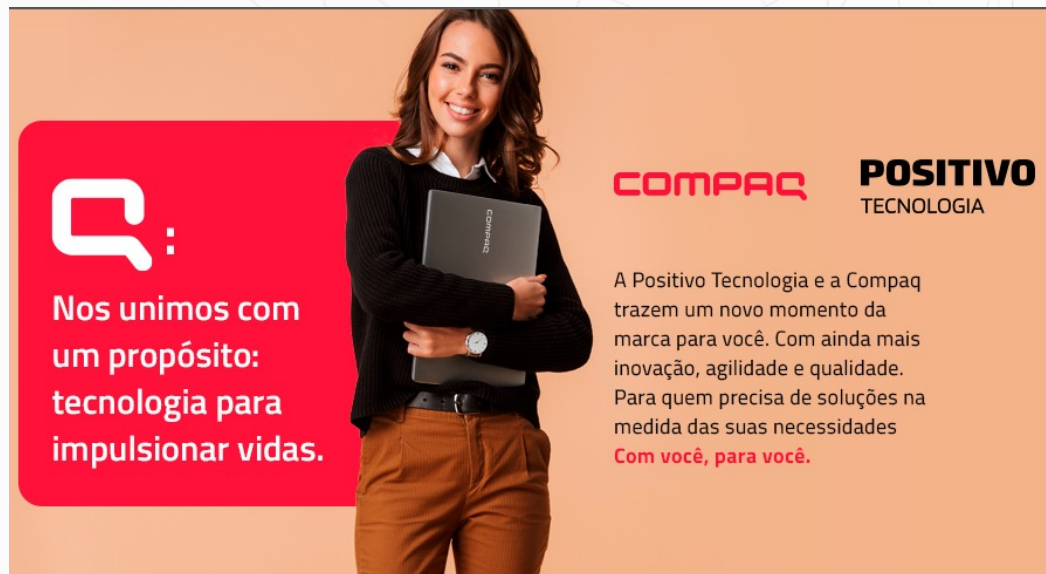
Consumo Trimestral de PC's – Brasil
(em milhões de unidades)



Consumer

AMPLIAÇÃO DO PORTFÓLIO DE PRODUTOS DE MAIOR AFINIDADE COM CLASSE ALTA E MÉDIA-ALTA BRASILEIRA.

O licenciamento e incorporação da marca Compaq permitirá à empresa ganhar participação no segmento intermediário de mercado, por exemplo no Core i3 onde possui atualmente menos de 6% do total do mercado Consumer.



COMPAQ

Nos unimos com um propósito: tecnologia para impulsionar vidas.

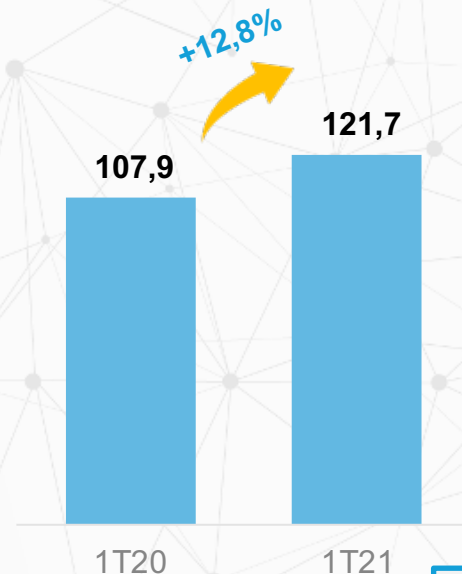
POSITIVO
TECNOLOGIA

A Positivo Tecnologia e a Compaq trazem um novo momento da marca para você. Com ainda mais inovação, agilidade e qualidade. Para quem precisa de soluções na medida das suas necessidades **Com você, para você.**

Corporativo

- Início de ano com maior grau de confiança no mercado por parte das empresas e com orçamento já ajustado para a nova realidade, com indicativo de maiores investimentos em tecnologia *vs* 2020.
- Grande foco em mobilidade dos colaboradores e modernização da infraestrutura para suportar o novo ambiente remoto
- Forte tendência por notebooks frente a desktops, seguindo movimento iniciado com a pandemia em 2020, como previa o IDC para o ano de 2021
- Positivo pronta para atender a esta crescente demanda em 2021, com portfólio mais aderente ao novo cenário com as linhas Positivo, Compaq (a partir de 2T21) e Vaio

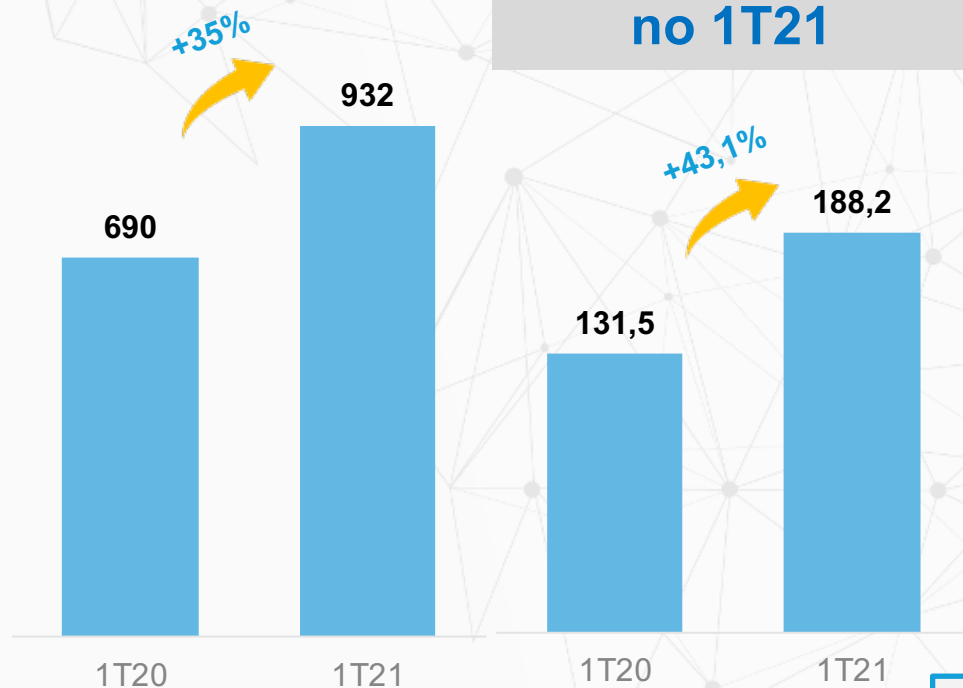
**Receita Bruta de
R\$ 122 milhões
no 1T21**



Instituições Públicas

- Retomada do mercado em especial para atendimento a clientes de educação e bancos públicos.
- O *backlog* de compras contratadas, somado às previsões de contratações por instituições públicas no final de março de 2021 já alcança R\$932 milhões.
- Fornecimento de Urnas Eletrônicas, com pedidos de 225 mil urnas e faturamento aproximado de R\$ 925 milhões, entregas em 2021 e 2022.

Evolução Backlog



POSITIVO

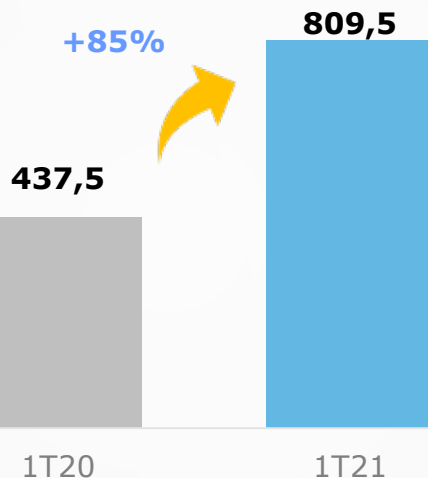
DESTAQUES FINANCEIROS

POSI
B3 LISTED NM



Crescimento de Receita Bruta

Receita Bruta (em milhões de R\$)



Receita Bruta por UN (em %)

	1T20	1T21
Consumer	45%	62%
Corporativo	25%	15%
Instituições Públicas	30%	23%

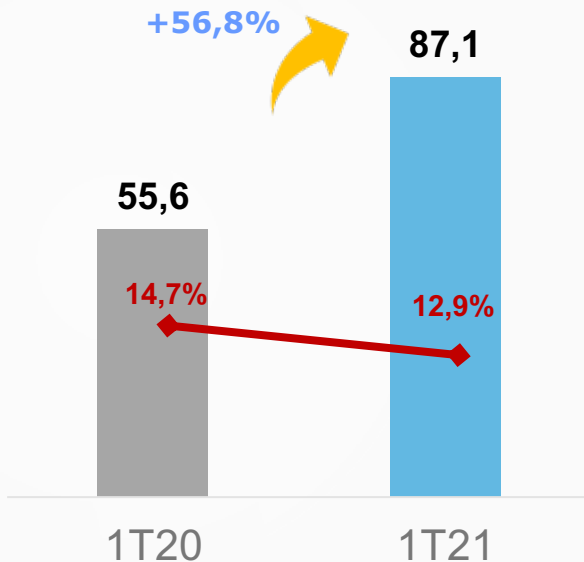
Receita Bruta por produto (em %)

Produto	1T20	1T21
Notebooks	39%	43%
Desktops	22%	13%
Celulares e Tablets	22%	25%
Servidores	8%	4%
Internet das Coisas (IoT)	1%	1%
HaaS	2%	1%
Outros	6%	13%

Despesas Operacionais

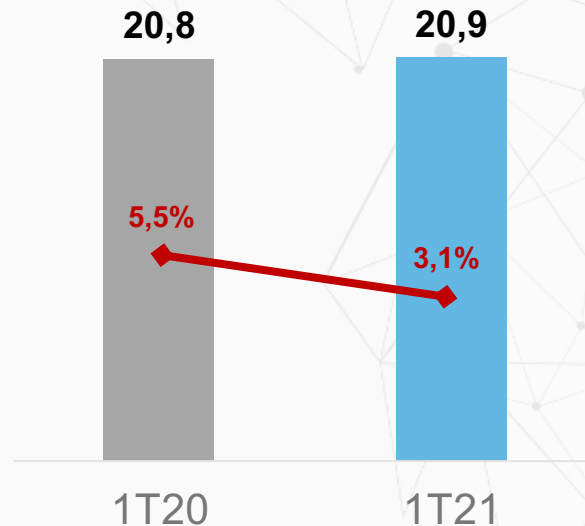
Despesas Comerciais ⁽¹⁾

(em milhões de R\$ e % da Receita Líquida)



G&A ⁽¹⁾

(em milhões de R\$ e % da Receita Líquida)

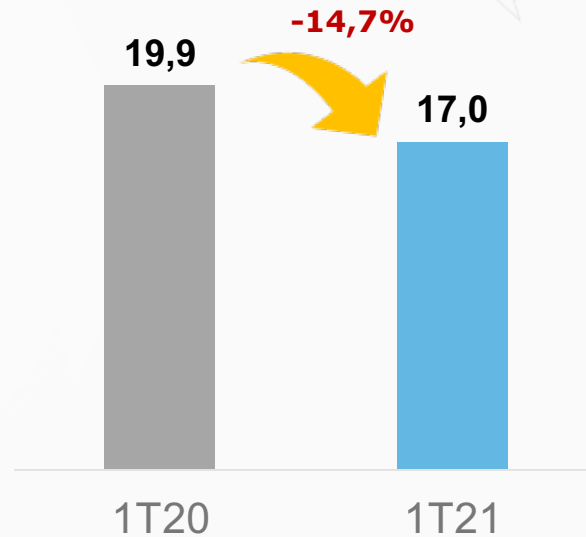


(1) Sem Depreciação e Amortização

Resultado Financeiro

Resultado Financeiro

(em milhões de R\$)

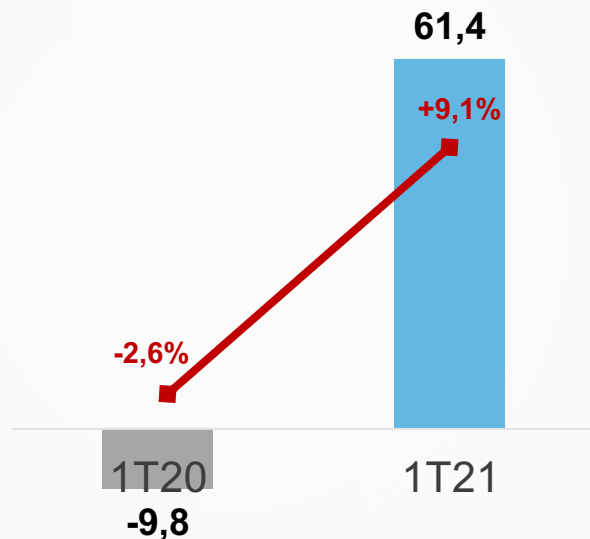


Retomada do Ebitda e Crescimento do Lucro Líquido

POSITIVO

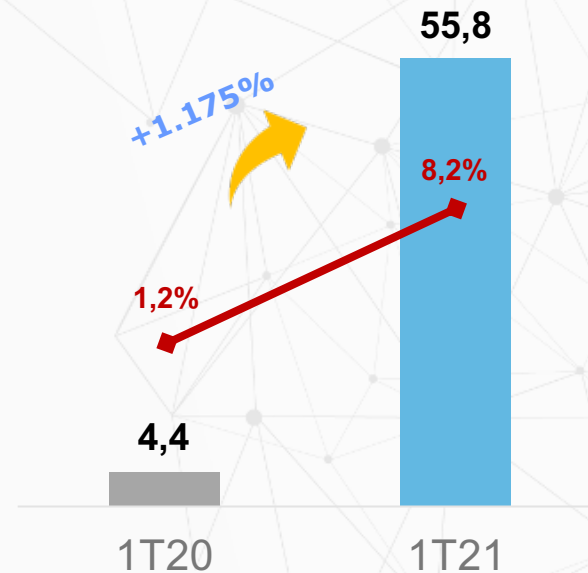
EBITDA Ajustado ⁽¹⁾

(em milhares de R\$ e % da Receita líquida)



Lucro Líquido

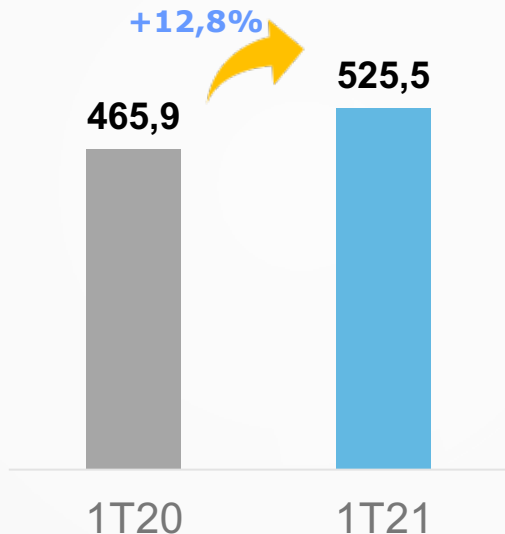
(em milhares de R\$ e % da Receita líquida)



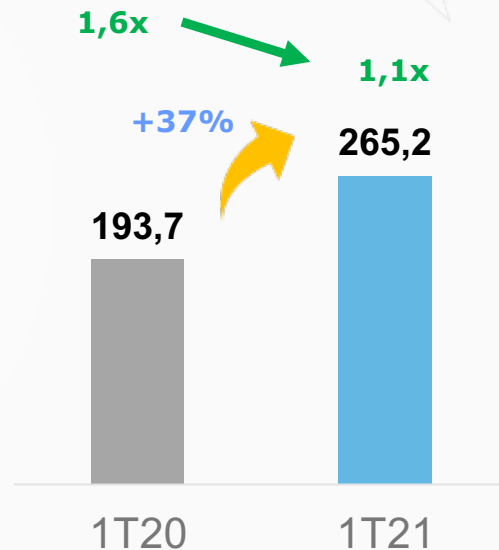
(1) *Ajuste pelo efeito líquido do Hedge de matéria-prima

Posição de Caixa confortável e endividamento controlado

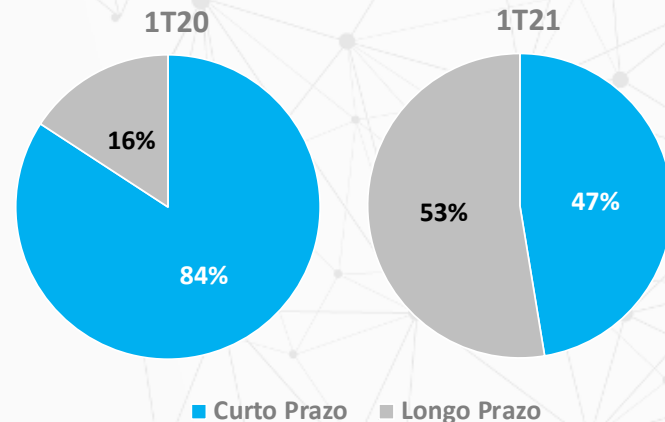
Caixa
(em milhões de R\$)



Dívida Líquida, Múltiplo de Endividamento *



Alteração na Perfil de Endividamento

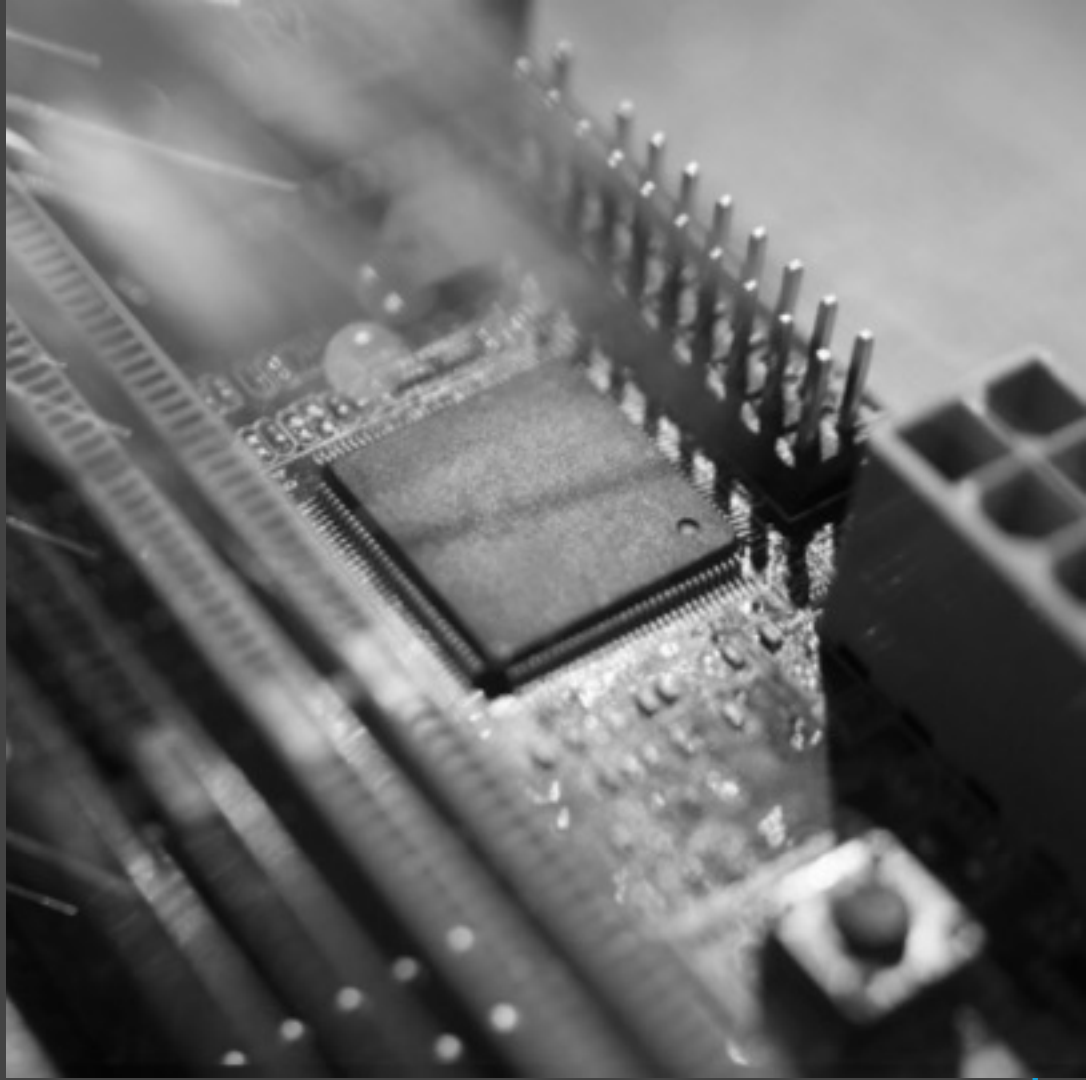


*Em milhões de R\$ e múltiplo da Dívida Líquida/EBITDA Ajustado LTM

POSITIVO

Perspectivas 2021

POSI
B3 LISTED NM



Consumer

- Pandemia se estende, e percebe-se que o home Office e a digitalização do ensino passam a ser seculares.
- Demanda se mantém acelerada, câmbio médio mais alto e novas altas de preço dos insumos devido à escassez : expectativa de um ticket médio em 2021 entre 15 e 20% maior do que 2020.
- Portfolio completo com 3 marcas bem posicionadas no segmento Consumer
- Categoria de Automação Residencial deve continuar a crescer em dois dígitos y-o-y.
- Expansão do pequeno varejo para todo o Brasil.



Corporativo

- Renovação do parque e a troca por notebooks para se obter mais mobilidade pelo trabalho híbrido, leva a projeções mais otimistas para o segmento
- IDC prevê crescimento de 12,5% nas vendas y-o-y para grandes empresas (segmento cresce 13% no 1T21 vs 1T20)
- Tendência de aumento de ticket médio em 2021 entre 15% e 20% pelo câmbio e insumos.
- Continuidade do crescimento de HaaS (PaaS cresce 26% no 1T21)
- Servidores – mercado aquecido pelo contínuo aumento do fluxo de dados e pela mudança para nuvens públicas, privadas e híbridas.



Instituições Públicas

- Vários editais de grandes volumes de notebooks e tablets para educação foram lançados e outros com previsão de serem lançados
 - Forte necessidade de Prefeituras e Estados equiparem os alunos para o Homeschooling
- Nova previsão orçamentária para investimentos em tecnologia
- No 1T21 a Positivo possui uma carteira de pedidos e garantia de pedidos de R\$ 932 milhões
 - Ano pré-eleitoral trará uma demanda mais forte no segundo semestre



Q&A

As informações financeiras gerenciais contidas neste documento, bem como outras informações não contábeis da Companhia apresentadas nessa Apresentação de Resultados, não foram revisadas pelos auditores independentes. Algumas das afirmações aqui contidas se baseiam nas hipóteses e perspectivas atuais da administração da Companhia que poderiam ocasionar variações materiais entre os resultados, performance e eventos futuros. Os resultados reais, desempenho e eventos podem diferir significativamente daqueles expressos ou implicados por essas afirmações, como um resultado de diversos fatores, tais como condições gerais e econômicas no Brasil e outros países; níveis de taxa de juros e de câmbio, mudanças em leis e regulamentos e fatores competitivos gerais (em bases global, regional ou nacional).

POSITIVO TECNOLOGIA S.A.
(B3: POSI3)
Relações com Investidores



ri@positivo.com.br



www.positivotecnologia.com.br/ri