

Carteira Brasil – VR Turma 17



Ibovespa



Carteira Brasil – VR Turma 17

PetroRio



Alupar



SLC Agricola



SulAmérica

JHSF

Multiplan

Localiza
Rent a Car



BRMALLS



SUZANO

Itaú

Petro Rio S.A. – PRIO3

INDICADORES DE VALUATION

D.Y ‐%	P/L ‐%	PEG RATIO	P/VP ‐%	EV/EBITDA ‐%	EV/EBIT ‐%
-%	7,47	0,01	2,74	4,83	6,46
P/EBITDA ‐%	P/EBIT ‐%	VPA ‐%	P/ATIVO ‐%	LPA ‐%	P/SR ‐%
5,00	6,69	7,62	1,43	2,80	3,50

P/CAP. GIRO ‐%	P/ATIVO CIRC. LIQ. ‐%
3,12	-3,04



INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO

DÍV. LÍQUIDA/PL ‐%	DÍV. LÍQUIDA/EBITDA ‐%	DÍV. LÍQUIDA/EBIT ‐%	PL/ATIVOS ‐%	PASSIVOS/ATIVOS ‐%	LIQ. CORRENTE ‐%
-0,09	-0,17	-0,23	0,52	0,48	7,52

INDICADORES DE EFICIÊNCIA

M. BRUTA ‐%	M. EBITDA ‐%	INDICADORES DE RENTABILIDADE	INDICADORES DE CRESCIMENTO
59,99%	69,99%	ROE ‐%	CAGR RECEITAS 5 ANOS
52,28%	46,82%	ROIC ‐%	59,16%

M. EBIT ‐%	M. LÍQUIDA ‐%	GIRO ATIVOS ‐%
23,73%	0,41	

- Gera valor aos seus acionistas fazendo aquisições de campos produtores, reduzindo os custos e revitalizando a produção;
- Companhia é um Corporation e Conselho de Administração é muito forte e competente;
- Companhia com um excelente histórico de alocação de capital, aumento de produção, redução de custos e despesas, com modelo de negócios e histórico comprovado;
- Pipeline de projetos da companhia robusto e com potencial de triplicar a produção atual aumentando os resultados da companhia (lucros/geração de caixa) e com isso a cotação acompanhando;

Alupar Investimentos S.A. – ALUP11

INDICADORES DE VALUATION													
D.Y "" 4,71%	  6,26	  0,50	  1,08	  3,97	  4,12	 							
P/EBITDA "" 1,94	  2,02	  24,17	  0,29	  4,17	  1,56	 							
P/CAP. GIRO "" 3,87	  -0,35	 											
INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO													
DÍV. LÍQUIDA/PL "" 1,13	  2,03	  2,10	  0,27	  0,60	  1,78	 							
INDICADORES DE EFICIÊNCIA					INDICADORES DE RENTABILIDADE			INDICADORES DE CRESCIMENTO					
M. BRUTA "" 78,20%	  80,15%	 	  17,26%	  4,60%	  27,49%	  31,52%	 	CAGR RECEITAS 5 ANOS					
M. EBIT "" 77,23%	  24,89%	 	  15,12%	  0,18	 	 	GIRO ATIVOS ""						



- Atua no segmento de transmissão e geração de energia, não só no Brasil mas também na Colômbia e Peru;
- Atualmente controla 30 linhas de transmissão e de 12 ativos de geração (usinas hidrelétricas, PCHs e parques eólicos);
- Estimamos que em 2022 sua geração de caixa operacional aumente significativamente, resultante da entrada em operação dos projetos de transmissão e do reajuste tarifário de suas receitas (Reajuste pelo IPCA e IGP-M);

Vibra Energia S.A. – VBBR3

INDICADORES DE VALUATION

D.Y ""	P/L ""	PEG RATIO	P/VP ""	EV/EBITDA ""	EV/EBIT ""
3,56%	8,18	-0,19	1,51	8,73	10,53
P/EBITDA ""	P/EBIT ""	VPA ""	P/ATIVO ""	LPA ""	P/SR ""
5,81	7,00	10,80	0,52	2,00	0,13

P/CAP. GIRO ""	P/ATIVO CIRC. LIQ. ""
1,88	-1,06



INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO

DÍV. LÍQUIDA/PL ""	DÍV. LÍQUIDA/EBITDA ""	DÍV. LÍQUIDA/EBIT ""	PL/ATIVOS ""	PASSIVOS/ATIVOS ""	LIQ. CORRENTE ""
0,76	2,92	3,53	0,34	0,66	2,15

INDICADORES DE EFICIÊNCIA

M. BRUTA ""	M. EBITDA ""	ROE ""	ROA ""	CAGR RECEITAS 5 ANOS	CAGR LUCROS 5 ANOS
5,05%	2,30%	18,52%	6,32%	8,47%	-%
M. EBIT ""	M. LÍQUIDA ""	ROIC ""	GIRO ATIVOS ""		
1,91%	1,64%	7,90%	3,86		

- Líder no mercado brasileiro de distribuição de combustíveis e de lubrificantes e uma das maiores empresas de energia do país, caminhando neste momento para a transição energética;
- Possui mais de 8 mil postos em 1800+ municípios, nos 27 estados e DF, com expectativa de expansão para mais 600 postos em 5 anos, 30 milhões de clientes realizam transações mensalmente na rede de postos, R\$ 1,1bi/ano são transacionados nas lojas de conveniência e mais de 80 mil produtos lubrax são vendidos em todo o País. São ao total mais de 19 mil pontos de consumo em empresas clientes, 90 aeroportos clientes, 80 das 100 maiores empresas do Brasil são clientes, 38% de todo o combustível usado por empresas no país é fornecido pela Vibra e 7 em cada 10 vôos comerciais são abastecidos pela Vibra no Brasil;

SLC Agricola S.A – SLCE3



INDICADORES DE VALUATION

D.Y ""	P/L ""	PEG RATIO	P/VP ""	EV/EBITDA ""	EV/EBIT ""
5,58%	6,30	0,06	1,97	-	4,24
P/EBITDA ""	P/EBIT ""	VPA ""	P/ATIVO ""	LPA ""	P/SR ""
-	3,52	22,11	0,62	6,89	1,12

P/CAP. GIRO ""	P/ATIVO CIRC. LIQ. ""
3,03	-1,18

INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO

DÍV. LÍQUIDA/PL ""	DÍV. LÍQUIDA/EBITDA ""	DÍV. LÍQUIDA/EBIT ""	PL/ATIVOS ""	PASSIVOS/ATIVOS ""	LIQ. CORRENTE ""
0,40	-	0,72	0,31	0,67	1,73

INDICADORES DE EFICIÊNCIA

M. BRUTA ""	M. EBITDA ""
36,69%	-%
M. EBIT ""	M. LÍQUIDA ""
31,78%	17,74%

INDICADORES DE RENTABILIDADE

ROE ""	ROA ""
31,18%	9,76%
ROIC ""	GIRO ATIVOS ""
25,20%	0,55

INDICADORES DE CRESCIMENTO

CAGR RECEITAS 5 ANOS	CAGR LUCROS 5 ANOS
30,68%	117,70%

- Oferece exposição a um dos setores mais resilientes e competitivos do Brasil sob a forma de uma companhia grande e bem administrada, com um modelo de negócios comprovado que busca ser um produtor de baixo custo de soja, algodão e milho via adoção de tecnologia nas áreas mais tradicionais da agricultura;
- O seu modelo de negócios asset-light deve crescer 46% a área plantada em 2022 e permitir que a empresa se beneficie de alta alavancagem operacional e fortalecer sua posição como uma das melhores maneiras de se expor a alta dos preços das commodities agrícolas, com fundamentos sólidos;
- Os riscos associados ao aumento dos preços dos insumos agrícolas diminuíram, enquanto a estabilidade nos preços dos fertilizantes nos últimos meses também é um presságio positivo para as margens;

Lojas Renner S.A. – LREN3



INDICADORES DE VALUATION									
D.Y. „	P/L „	PEG RATIO	P/VP „	EV/EBITDA „	EV/EBIT „				
2,37%	24,27	6,64	2,45	10,39	19,13				
P/EBITDA „	P/EBIT „	VPA „	P/ATIVO „	LPA „	P/SR „				
11,33	20,87	9,73	1,12	0,98	2,03				
P/CAP. GIRO „	P/ATIVO CIRC. LIQ. „								
3,94	-3,26								
INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO									
DÍV. LÍQUIDA/PL „	DÍV. LÍQUIDA/EBITDA „	DÍV. LÍQUIDA/EBIT „	PL/ATIVOS „	PASSIVOS/ATIVOS „	LIQ. CORRENTE „				
-0,20	-0,95	-1,74	0,46	0,54	1,77				
INDICADORES DE EFICIÊNCIA									
M. BRUTA „	M. EBITDA „								
58,98%	17,95%								
M. EBIT „	M. LÍQUIDA „								
9,75%	8,38%								
INDICADORES DE RENTABILIDADE									
ROE „	ROA „								
10,10%	4,62%								
ROIC „	GIRO ATIVOS „								
7,90%	0,55								
INDICADORES DE CRESCIMENTO									
CAGR RECEITAS 5 ANOS	CAGR LUCROS 5 ANOS								
10,38%	9,24%								

- A Renner está bem posicionada para ganhar participação de mercado no fragmentado varejo de vestuário do Brasil, graças à sua:
 - (i) Estrutura de logística de última geração;
 - (ii) Execução premium, também se beneficiando de um trade-down dos consumidores e ganhos de participação de mercado em relação aos pares menores;
 - (iii) Iniciativas de omnichannel, apesar dos investimentos extras para a plataforma multicanal, que devem pressionar as margens nos próximos trimestres;
- Após um ponto de inflexão de vendas desde o 2T21, acelerando em relação aos últimos trimestres, vemos a LREN3 sendo negociado a 14x P/L em 2023

JHSF

JHSF Participações S.A. – JHSF3

INDICADORES DE VALUATION

D/Y "	P/L "	PEG RATIO	P/VP "	EV/EBITDA "	EV/EBIT "
6,26%	3,82	0,19	0,81	4,35	4,57
P/EBITDA "	P/EBIT "	VPA "	P/ATIVO "	LPA "	P/SR "
3,17	3,33	6,77	0,44	1,44	1,79

INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO

DÍV. LÍQUIDA/PL "	DÍV. LÍQUIDA/EBITDA "	DÍV. LÍQUIDA/EBIT "	PL/ATIVOS "	PASSIVOS/ATIVOS "	LIQ. CORRENTE "
0,30	1,18	1,24	0,54	0,45	2,57

INDICADORES DE EFICIÊNCIA

M. BRUTA "	M. EBITDA "	INDICADORES DE RENTABILIDADE	INDICADORES DE CRESCIMENTO
67,38%	56,56%	ROE "	ROA "
53,79%	46,94%	21,27% ROIC "	11,41% GIRO ATIVOS "

- É uma companhia líder no setor de alta renda, podendo ser dividida em 4 unidades de negócio: Incorporação (construção e lançamento de imóveis residenciais), Shoppings (varejo), Hotéis & Restaurantes e o Aeroporto Executivo;
- Pode ser vista como um ativo anti-cíclico, pelo fato de seu público-alvo serem famílias de altíssima renda, essas geralmente menos impactadas por fatores macroeconômicos;
- Olhando para 2023 e diante, a companhia possui um extenso banco de terrenos próprios, o que a permitirá continuar lançando novos empreendimentos pelos próximos 15-20 anos.

Localiza Rent a Car S.A. – RENT3



INDICADORES DE VALUATION

D.Y ''	P/L ''	PEG RATIO	P/VP ''	EV/EBITDA ''	EV/EBIT ''
1,56%	25,18	0,42	6,51	15,01	17,44
P/EBITDA ''	P/EBIT ''	VPA ''	P/ATIVO ''	LPA ''	P/SR ''
12,98	15,09	8,19	1,96	2,12	4,84

P/CAP. GIRO ''	P/ATIVO CIRC. LIQ. ''
14,24	-2,78

INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO

DÍV. LÍQUIDA/PL ''	DÍV. LÍQUIDA/EBITDA ''	DÍV. LÍQUIDA/EBIT ''	PL/ATIVOS ''	PASSIVOS/ATIVOS ''	LIQ. CORRENTE ''
1,01	2,02	2,35	0,30	0,70	1,87

INDICADORES DE EFICIÊNCIA

M. BRUTA ''	M. EBITDA ''	INDICADORES DE RENTABILIDADE	INDICADORES DE CRESCIMENTO
45,36%	37,27%	ROE '' 25,87%	ROA '' 7,78%
M. EBIT ''	M. LÍQUIDA ''	ROIC '' 11,88%	GIRO ATIVOS '' 0,40

- A companhia oferece uma relação risco-retorno interessante, depois de negociar de lado no último ano, apesar da aprovação do CADE da incorporação da Unidas;
- Projetam sinergias relevantes e esperam que o mercado as precifique gradualmente à medida que as empresas avançem com a integração;
- Tópicos adicionais para melhorar o sentimento dos investidores: (i) discussões sobre o Projeto de Lei 5.638/2020, que poderia fornecer incentivos fiscais para o setor de turismo, potencialmente reduzindo impostos federais sobre locadoras de veículos; (ii) gradativa normalização do mercado automotivo, que deverá sustentar a renovação da frota da Localiza com condições de compra mais amigáveis;
- Os fundamentos do Longo Prazo também estão muito intactos para o segmento, com baixas taxas de penetração em muitos segmentos de produtos;

Vale S.A. – VALE3



INDICADORES DE VALUATION

D.Y. "	P/L "	PEG RATIO	P/VP "	EV/EBITDA "	EV/EBIT "
15,89%	3,30	0,03	2,10	2,71	2,92
P/EBITDA "	P/EBIT "	VPA "	P/ATIVO "	LPA "	P/SR "
2,55	2,75	35,67	0,85	22,75	1,33

P/CAP. GIRO "	P/ATIVO CIRC. LIQ. "
16,50	-1,07

INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO

DÍV. LÍQUIDA/PL "	DÍV. LÍQUIDA/EBITDA "	DÍV. LÍQUIDA/EBIT "	PL/ATIVOS "	PASSIVOS/ATIVOS "	LIQ. CORRENTE "
0,13	0,16	0,17	0,40	0,59	1,33

INDICADORES DE EFICIÊNCIA

M. BRUTA "	M. EBITDA "	INDICADORES DE RENTABILIDADE	INDICADORES DE CRESCIMENTO
58,69%	52,31%	ROE "	CAGR RECEITAS 5 ANOS
48,60%	40,47%	ROIC "	25,41%

GIRO ATIVOS "
0,64

- Acredito que a ação é um grande beneficiário da reabertura e reaceleração da economia chinesa nos próximos meses, na sequência dos lockdowns muito agressivos nas últimas semanas;
- A administração continua altamente disciplinada na alocação de capital (muito pouco capex de crescimento), o que implica que a maior parte da agenda deve ser feita via retornos de caixa aos acionistas – projetam um dividend yield 15% para 2022, incluindo o recentemente anúncio de um programa de recompra de aproximadamente US\$ 8 bilhões

Itau Unibanco Holding S.A. – ITUB4



INDICADORES DE VALUATION

D.Y. ‐	2,59%	P/L ‐	7,98	PEG RATIO	0,26	P/VP ‐	1,45	EV/EBITDA ‐	4,35	EV/EBIT ‐	4,80
P/EBITDA ‐	4,68	P/EBIT ‐	5,17	VPA ‐	15,59	P/ATIVO ‐	0,11	LPA ‐	2,83	P/SR ‐	1,02
P/CAP. GIRO ‐	-	P/ATIVO CIRC. LIQ. ‐	-0,11								

INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO

DÍV. LÍQUIDA/PL ‐	-	DÍV. LÍQUIDA/EBITDA ‐	-	DÍV. LÍQUIDA/EBIT ‐	-	PL/ATIVOS ‐	0,07	PASSIVOS/ATIVOS ‐	0,92	LIQ. CORRENTE ‐	-
-------------------	---	-----------------------	---	---------------------	---	-------------	------	-------------------	------	-----------------	---

INDICADORES DE EFICIÊNCIA

M. BRUTA ‐	61,20%	M. EBITDA ‐	21,74%	INDICADORES DE RENTABILIDADE	ROE ‐	18,14%	ROA ‐	1,34%	INDICADORES DE CRESCIMENTO	CAGR RECEITAS 5 ANOS	CAGR LUCROS 5 ANOS
M. EBIT ‐	19,70%	M. LÍQUIDA ‐	12,75%	ROIC ‐	-%		GIRO ATIVOS ‐	0,11		2,26%	5,09%

- A combinação de sua rentabilidade historicamente líder do setor (decorrente de sua eficiência operacional e longo histórico de concessão de crédito) e forte exposição às linhas de crédito ao consumidor para pessoas físicas deve abrir caminho para que o Itaú lidere o setor na frente de crédito nos próximos anos
- Vemos o banco como capaz de continuar crescendo sua carteira de crédito no curto prazo, mantendo a inadimplência em níveis saudáveis, sustentada principalmente por seu sólido histórico em ciclos econômicos anteriores

Sul America S.A. – SULA11



INDICADORES DE VALUATION

D.Y ""	P/L ""	PEG RATIO	P/VP ""	EV/EBITDA ""	EV/EBIT ""
1,01%	31,41	-0,36	1,17	13,11	9,18
P/EBITDA ""	P/EBIT ""	VPA ""	P/ATIVO ""	LPA ""	P/SR ""
-26,43	-18,50	6,38	0,32	0,24	0,46

P/CAP. GIRO ""	P/ATIVO CIRC. LIQ. ""
0,87	-1,00

INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO

DÍV. LÍQUIDA/PL ""	DÍV. LÍQUIDA/EBITDA ""	DÍV. LÍQUIDA/EBIT ""	PL/ATIVOS ""	PASSIVOS/ATIVOS ""	LIQ. CORRENTE ""
-1,76	39,86	27,90	0,28	0,72	2,24

INDICADORES DE EFICIÊNCIA

M. BRUTA ""	M. EBITDA ""	INDICADORES DE RENTABILIDADE	INDICADORES DE CRESCIMENTO
5,36%	-1,74%	ROE "" 3,72%	ROA "" 1,03%
M. EBIT ""	M. LÍQUIDA ""	ROIC "" -8,10%	GIRO ATIVOS "" 0,70
-2,49%	1,47%		

- Resultado do 1T foi influenciado pelo aumento da sinistralidade em saúde com a nova variante Ômicron e a alta de procedimentos eletivos nas clínicas e hospitais, segundo informa o balanço;
- O processo de fusão com a Rede D'or, foi aprovado em abril pelos respectivos acionistas e, agora, submetido para aprovação pelos órgãos reguladores, após aval dos Conselhos das duas companhias;

Multiplan S.A. – MULT3

INDICADORES DE VALUATION

D/Y ‐	P/L ‐	PEG RATIO	P/VP ‐	EV/EBITDA ‐	EV/EBIT ‐
3,20%	24,25	-0,79	2,16	16,50	21,01
P/EBITDA ‐	P/EBIT ‐	VPA ‐	P/ATIVO ‐	LPA ‐	P/SR ‐
14,31	18,22	10,79	1,31	0,96	9,74

P/CAP. GIRO ‐	P/ATIVO CIRC. LIQ. ‐
27,39	-1,53



INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO

DÍV. LÍQUIDA/PL ‐	DÍV. LÍQUIDA/EBITDA ‐	DÍV. LÍQUIDA/EBIT ‐	PL/ATIVOS ‐	PASSIVOS/ATIVOS ‐	LIQ. CORRENTE ‐
0,33	2,20	2,80	0,60	0,40	1,48

INDICADORES DE EFICIÊNCIA

M. BRUTA ‐	M. EBITDA ‐	INDICADORES DE RENTABILIDADE	INDICADORES DE CRESCIMENTO
79,14%	68,05%	ROE ‐ 8,92%	ROA ‐ 5,38%
53,45%	40,14%	ROIC ‐ 7,68%	CAGR RECEITAS 5 ANOS 3,03% CAGR LUCROS 5 ANOS 13,14%

- Possui um portfólio premium de shoppings voltado principalmente para alta renda (Mais resiliente ao cenário econômico desafiador);
- Apresentou fortes números no resultado do 4T de 2021, inclusive na taxa de vacância que caiu 10% para 4,7%;
- Pela primeira vez desde a chegada da pandemia, as vendas nos shoppings já superam os níveis de 2019, quando a crise sanitária ainda não havia se instalado no País.

Banco BTG Pactual S.A. – BPAC11



INDICADORES DE VALUATION

D/Y "	P/L "	PEG RATIO	P/VP "	EV/EBITDA "	EV/EBIT "
1,69%	11,53	0,21	2,22	8,84	8,68
P/EBITDA "	P/EBIT "	VPA "	P/ATIVO "	LPA "	P/SR "
8,84	8,68	10,25	0,27	1,97	4,10

P/CAP. GIRO "	P/ATIVO CIRC. LIQ. "
5,50	-3,72

INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO

DÍV. LÍQUIDA/PL "	DÍV. LÍQUIDA/EBITDA "	DÍV. LÍQUIDA/EBIT "	PL/ATIVOS "	PASSIVOS/ATIVOS "	LIQ. CORRENTE "
-	-	-	0,12	0,88	1,05

INDICADORES DE EFICIÊNCIA

M. BRUTA "	M. EBITDA "	INDICADORES DE RENTABILIDADE	INDICADORES DE CRESCIMENTO
38,43%	46,42%	ROE "	CAGR RECEITAS 5 ANOS
47,30%	35,59%	ROIC "	5,25% 9,82%

M. EBIT "	M. LÍQUIDA "	GIRO ATIVOS "
-	-	0,06

- Com um lucro recorde de R\$ 6,5 bilhões em 2021, rentabilidade de 20,3% em relação ao patrimônio médio do ano e um total de R\$ 1 trilhão em recursos administrados de clientes, o BTG vive uma das melhores fases, talvez a melhor, de sua história;
- o BTG é hoje o quarto maior banco privado do País, atrás apenas de Itaú, Bradesco e Santander;

BR Malls Participações S.A. – BRML3

INDICADORES DE VALUATION

D.Y. ‐	P/L ‐	PEG RATIO	P/VP ‐	EV/EBITDA ‐	EV/EBIT ‐
0,69%	31,69	-0,20	0,59	12,41	14,03
P/EBITDA ‐	P/EBIT ‐	VPA ‐	P/ATIVO ‐	LPA ‐	P/SR ‐
8,92	10,09	13,09	0,33	0,24	5,24

P/CAP. GIRO ‐	P/ATIVO CIRC. LIQ. ‐
7,39	-0,36

BRMALLS

INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO

DÍV. LÍQUIDA/PL ‐	DÍV. LÍQUIDA/EBITDA ‐	DÍV. LÍQUIDA/EBIT ‐	PL/ATIVOS ‐	PASSIVOS/ATIVOS ‐	LIQ. CORRENTE ‐
0,23	3,49	3,95	0,56	0,42	1,85

INDICADORES DE EFICIÊNCIA

M. BRUTA ‐	M. EBITDA ‐
90,34%	58,71%
M. EBIT ‐	M. LÍQUIDA ‐
51,90%	16,52%

INDICADORES DE RENTABILIDADE

ROE ‐	ROA ‐
1,87%	1,04%
ROIC ‐	GIRO ATIVOS ‐
3,66%	0,06

INDICADORES DE CRESCIMENTO

CAGR RECEITAS 5 ANOS	CAGR LUCROS 5 ANOS
-2,54%	3,41%

- Com 100% dos shoppings abertos, apesar do cenário macro mais difícil;
- Possuí um portfólio de shoppings que atende maior gama de classes sociais;
- Os acionistas aprovaram a fusão com a Aliansce Sonae. Com o negócio, a empresa será considerada o maior conglomerado de shoppings no Brasil. A fusão ainda está sujeita à aprovação por parte do CADE

Suzano S.A. – SUZB3



INDICADORES DE VALUATION

D/Y ‐	P/L ‐	PEG RATIO	P/VP ‐	EV/EBITDA ‐	EV/EBIT ‐
2,70%	3,10	0,00	2,66	4,70	6,52
P/EBITDA ‐	P/EBIT ‐	VPA ‐	P/ATIVO ‐	LPA ‐	P/SR ‐
2,69	3,74	18,57	0,59	15,93	1,61

P/CAP. GIRO ‐	P/ATIVO CIRC. LIQ. ‐
2,79	-0,83

INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO

DÍV. LÍQUIDA/PL ‐	DÍV. LÍQUIDA/EBITDA ‐	DÍV. LÍQUIDA/EBIT ‐	PL/ATIVOS ‐	PASSIVOS/ATIVOS ‐	LIQ. CORRENTE ‐
1,97	2,00	2,78	0,22	0,78	4,12

INDICADORES DE EFICIÊNCIA

M. BRUTA ‐	M. EBITDA ‐	INDICADORES DE RENTABILIDADE	INDICADORES DE CRESCIMENTO
49,30%	59,61%	ROE ‐ 85,78%	ROA ‐ 19,20%
42,95%	51,86%	ROIC ‐ 10,03%	CAGR RECEITAS 5 ANOS 32,90%
		GIRO ATIVOS ‐ 0,37	CAGR LUCROS 5 ANOS 66,56%

- O primeiro trimestre de 2022 foi novamente marcado por significativas restrições logísticas nas cadeias globais e baixa disponibilidade de celulose de mercado, o que impulsionou os preços ao longo do período. Neste contexto, a companhia manteve sua consistência na geração de caixa, ainda que a apreciação cambial, a continuidade da elevação dos preços das commodities e as paradas programadas de manutenção tenham impactado o Ebitda em relação ao trimestre anterior

Pet Center Comercio e Participações S.A. – PETZ3



INDICADORES DE VALUATION

D.Y ""	P/L ""	PEG RATIO	P/VP ""	EV/EBITDA ""	EV/EBIT ""
0,49%	70,08	1,81	2,76	18,01	28,69
P/EBITDA ""	P/EBIT ""	VPA ""	P/ATIVO ""	LPA ""	P/SR ""
19,31	30,75	3,83	1,43	0,15	2,15

P/CAP. GIRO ""	P/ATIVO CIRC. LIQ. ""
7,99	-2,26

INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO

DÍV. LÍQUIDA/PL ""	DÍV. LÍQUIDA/EBITDA ""	DÍV. LÍQUIDA/EBIT ""	PL/ATIVOS ""	PASSIVOS/ATIVOS ""	LIQ. CORRENTE ""
-0,19	-1,29	-2,06	0,52	0,48	1,95

INDICADORES DE EFICIÊNCIA

M. BRUTA ""	M. EBITDA ""	INDICADORES DE RENTABILIDADE	INDICADORES DE CRESCIMENTO
48,38%	11,12%	ROE "" 3,94%	ROA "" 2,04%
M. EBIT ""	M. LÍQUIDA ""	ROIC "" 6,96%	CAGR RECEITAS 5 ANOS -%
6,98%	3,06%	GIRO ATIVOS "" 0,66	CAGR LUCROS 5 ANOS -%

- Petz é considerada uma empresa de high growth, ou seja, de crescimento forte, juros mais altos afetam o papel diretamente, porque aumentam o desconto nos fluxos de caixa futuro para o valuation. A empresa continua consistente num segmento que cresce de forma robusta;
- Em conjunto com a baixa penetração do mercado de pets em nosso país e a resiliência do setor pet — que cresce mesmo com a economia brasileira andando de lado (ou até descendo a ladeira), contribuem para o crescimento das operações da companhia

- Montagem da Carteira:
 - Cases para até 15% da Carteira



- Montagem da Carteira:
 - Cases para no máximo 5%

