# Resumo - transcricao

## Informações do Documento

|  |  |
| --- | --- |
| **Trimestre:** | 2T25 |
| **Tipo:** | transcricao |
| **Arquivo:** | transcricao\_2T25.pdf |
| **Status:** | Sucesso |
| **Data Processamento:** | 2025-09-08T20:24:54 |

## Resumo Executivo

Análise dos Pontos Principais da Call de Resultados do 2T25 da Positivo Tecnologia

MENSAGENS PRINCIPAIS DA GESTÃO

* Diversificação da empresa está gerando resultados positivos, com crescimento expressivo nas novas áreas de negócios (Serviços, Soluções de Pagamento, Segurança Eletrônica, Servidores e IA), consolidando a transformação estratégica iniciada há anos.
* Mantém o foco no core business de computadores, tablets e smartphones, com crescimento moderado nesse mercado mais estagnado, mas com participação de mercado preservada e até expansão em segmentos específicos.
* Expectativa de crescimento sustentável e fortalecimento de receitas, com projeção de faturamento entre R$ 4,4 e R$ 4,8 bilhões para o ano, apesar de desafios macroeconômicos, como juros altos e restrições orçamentárias no setor público.
* Investimentos em inovação e novos produtos, como tablets com IA, e expansão de canais de vendas, especialmente online, visando aumento de market share e rentabilidade.

TOM E CONFIANÇA

* Nível de confiança: Médio a Alto, demonstrando otimismo cauteloso diante de desafios macroeconômicos e do mercado público.
* Tom predominante: Otimista, com ênfase na evolução positiva dos negócios, inovação e oportunidades futuras.
* Transparência: Alta, com detalhamento das áreas de crescimento, desafios enfrentados e estratégias de expansão, além de reconhecimento de dificuldades no segmento público.

ESTRATÉGIAS E DIRECIONAMENTOS

* Diversificação de negócios, com foco em serviços, soluções de pagamento, segurança eletrônica e infraestrutura de IA, buscando sinergias entre áreas e maior valor agregado.
* Fortalecimento do canal de vendas online e de marketplaces, com produtos inovadores (ex.: tablets com IA) e aumento de participação de mercado.
* Expansão de unidades físicas (ex.: lojas SecuriCenter) e atuação direta em mercados estratégicos, eliminando intermediários.
* Integração e sinergia entre as áreas de governo, corporativo e serviços, com foco em cross-sell e maior eficiência operacional.
* Investimento em inovação tecnológica, especialmente em soluções de IA, hiperconvergência e arquitetura de referência para inteligência artificial.

PONTOS CRÍTICOS

* Desafios no segmento de instituições públicas, impactados por postergações de editais, restrições orçamentárias e contratos antigos com margens pressionadas.
* Impacto dos juros altos no resultado financeiro, especialmente no EBITDA, devido ao custo financeiro elevado.
* Mercado público ainda apresenta incertezas e sazonalidade, dificultando o crescimento consistente nesse segmento.
* Necessidade de continuar capturando oportunidades de mercado e melhorar a eficiência na execução de grandes projetos públicos.
* Cautela com o cenário macroeconômico, que pode afetar a velocidade de crescimento e a rentabilidade futura.

Resumidamente, a gestão demonstra otimismo moderado, com foco na diversificação, inovação e expansão de canais, reconhecendo os desafios macroeconômicos e setoriais, mas reforçando a confiança na capacidade de crescimento sustentável e na execução de estratégias de longo prazo.