

APRESENTAÇÃO DE
RESULTADOS

4T24 e 2024

Disclaimer

No decorrer desta apresentação poderão ser feitas declarações a respeito de expectativas de nossa Administração sobre eventos ou resultados futuros. Essas declarações, se realizadas, se basearão nas melhores crenças e suposições, com base em nossa experiência e informações disponíveis na data das referidas declarações.

Nossa Administração não pode garantir sua exatidão, visto elas incluírem riscos e incertezas diversos, relativos à economia brasileira, mercado de capitais, legislação e diversos outros, sujeitos a alterações sem aviso prévio.

Para maiores detalhes sobre fatores de risco relacionados às operações da Companhia, pedimos que consultem nossos relatórios arquivados na Comissão de Valores Mobiliários (CVM).



Destaques

Follow-on

Follow-on em fevereiro,
com captação líquida de **R\$ 82 milhões**

Receita Líquida Anual pro forma

R\$ 1,2 bilhão
+17,9% vs. 2023

M&As

Aquisição da Welding Inspeções e Real Estruturas, em junho e setembro, respectivamente

EBITDA Anual pro forma

R\$ 160,6 milhões,
com margem de **13,0%**
+27,0% vs 2023

Lucro Líquido Anual pro forma

R\$ 42,3 milhões,
com margem de **3,4%**
+68,5% vs 2023

Dívida Líquida/EBITDA

**Relação Dívida Líquida/
EBITDA LTM de 1,88x**

ROIC

ROIC de 14,3%

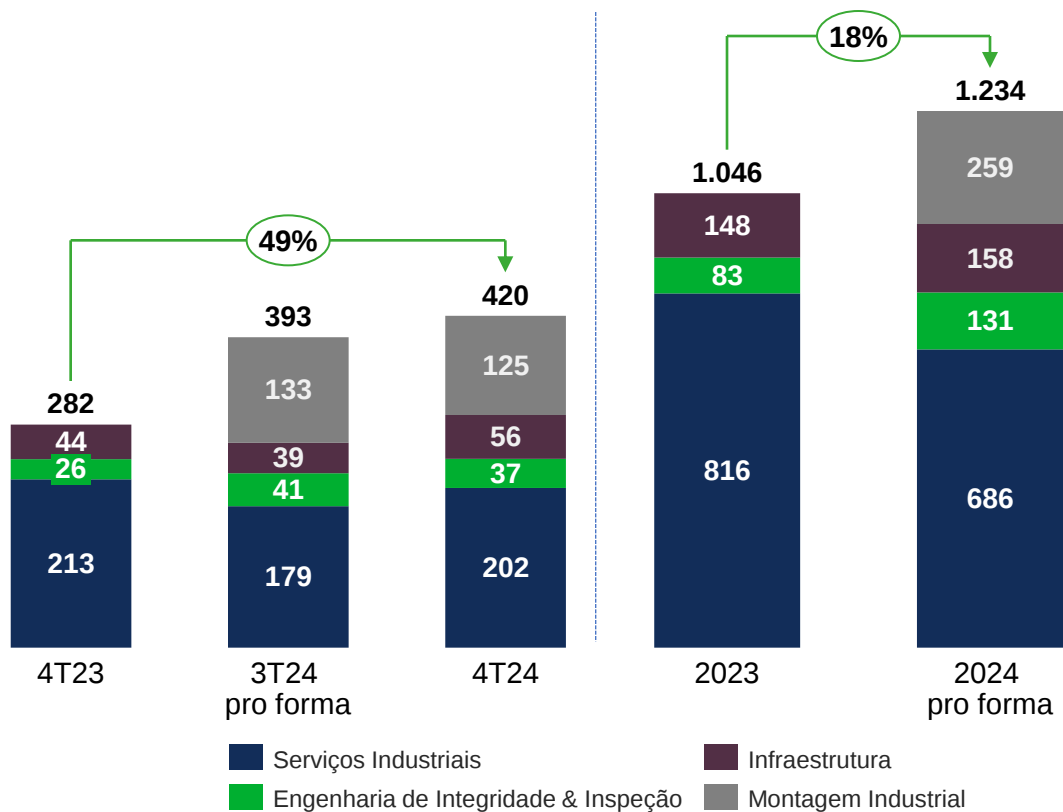
Nota: 2024 refere-se a resultados consolidados pro forma não auditados (incluindo Real Estruturas a partir de julho/24). Vide Anexo 1.



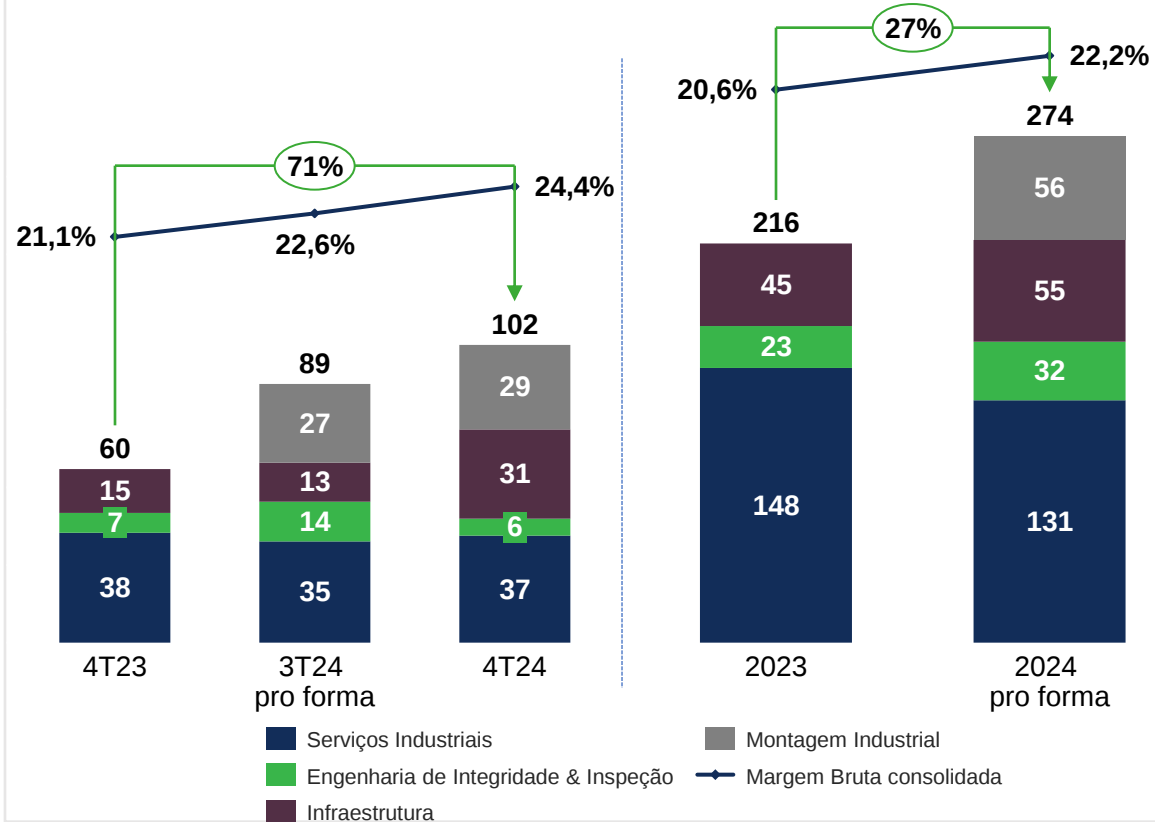
ROL com incremento de 49% e 18% vs 4T23 e 2023

ROL orgânica com crescimento de 4% vs 4T23 e queda de 7% vs 2023. Entretanto, LB orgânico apresentou incremento de 23% vs 4T23 e 1% vs 2023.

Receita Líquida por Unidade de Negócio R\$ milhões



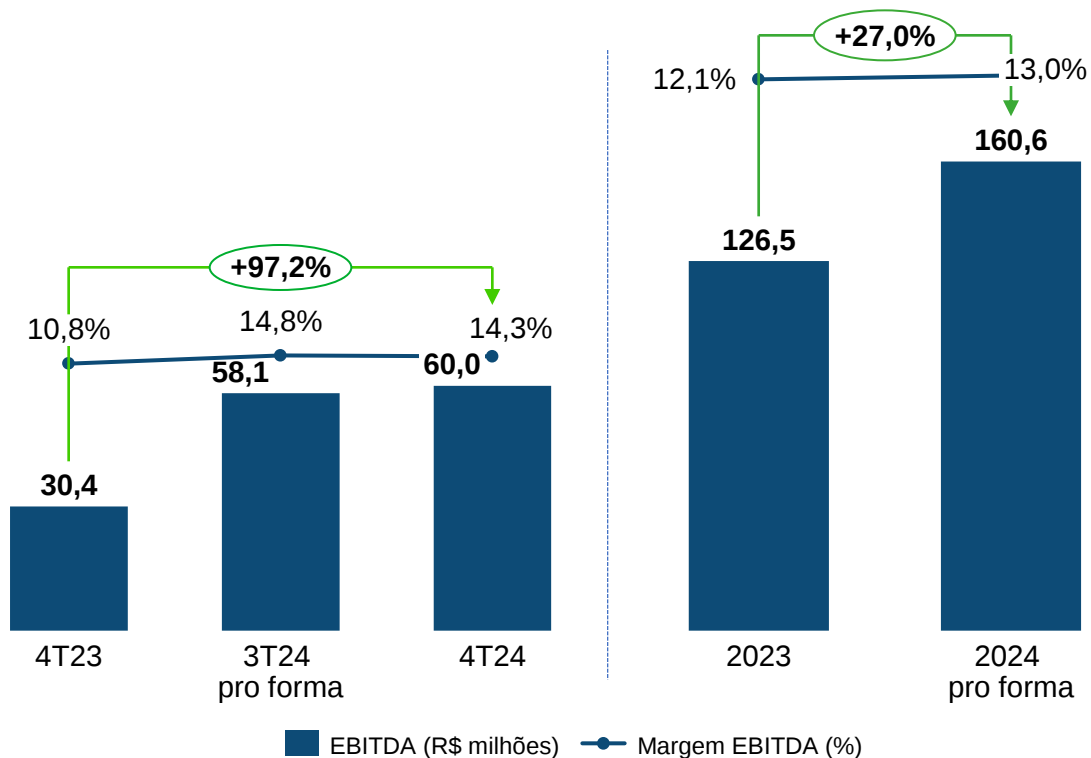
Lucro Bruto e Margem Bruta R\$ milhões



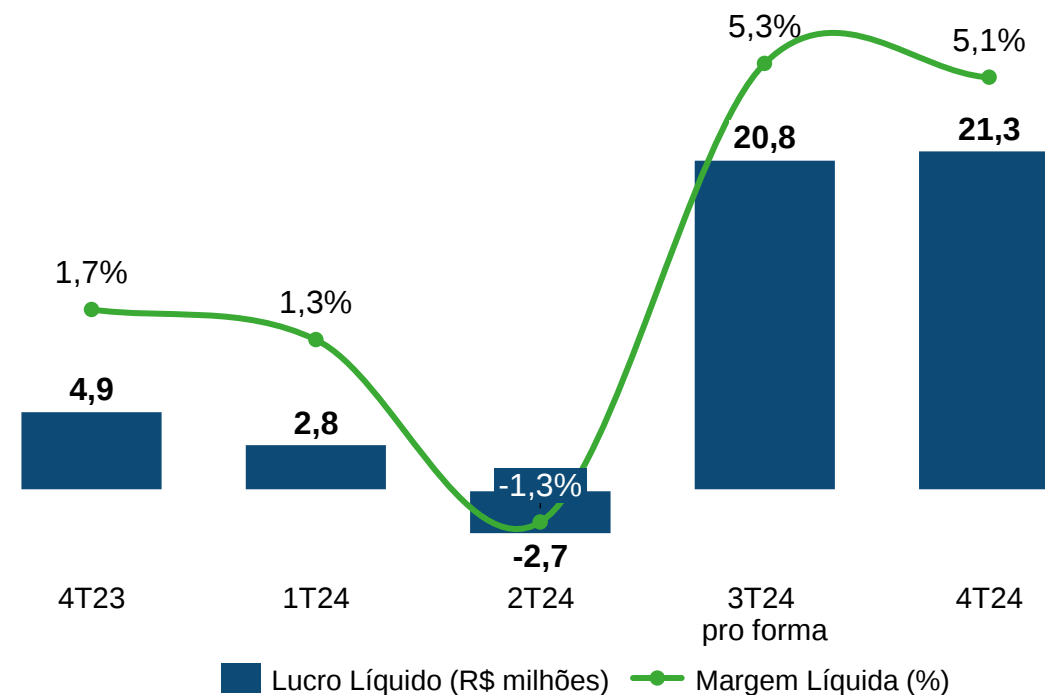
Nota: 3T24 e 2024 referem-se a resultados consolidados pro forma não auditados (incluindo Real Estruturas a partir de julho/24). Indicadores per capita são calculados utilizando a média ponderada dos meses do trimestre. Vide Anexo 1.

EBITDA e Lucro Líquido recordes, fruto de ROL e LB também recordes

EBITDA e Margem EBITDA R\$ milhões



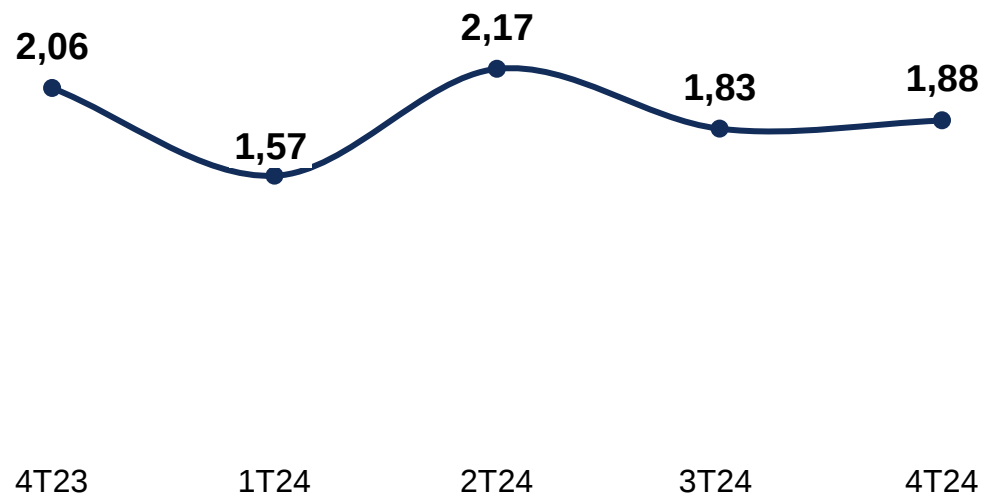
Lucro (Prejuízo) Líquido e Margem Líquida R\$ milhões



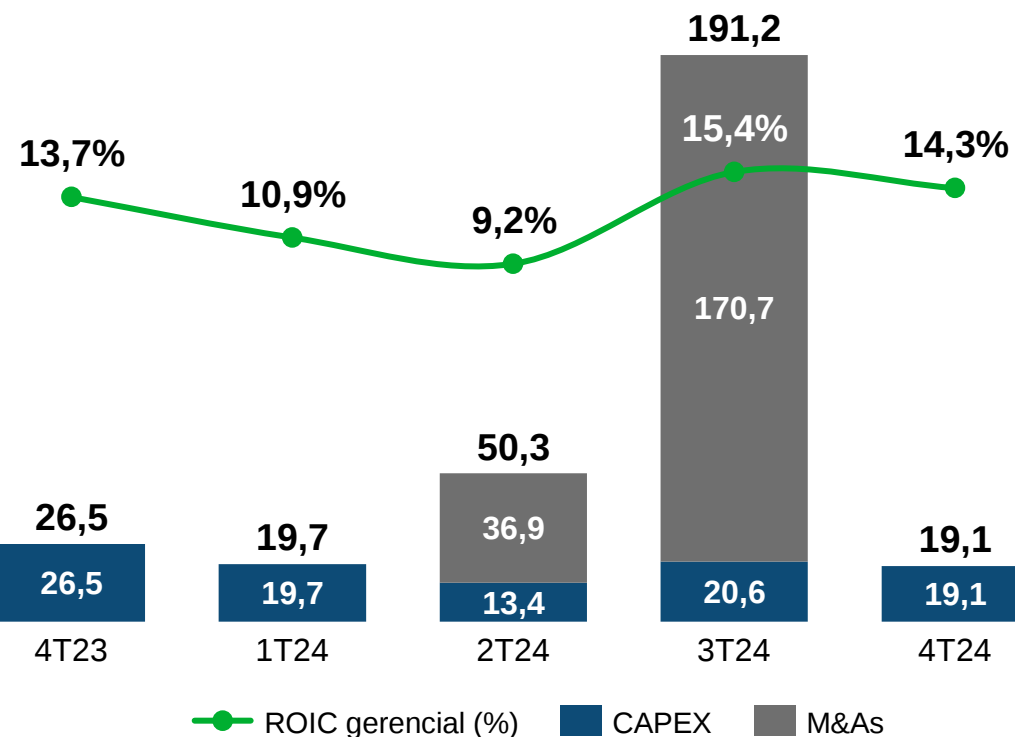
Nota: 3T24 e 2024 referem-se a resultados consolidados pro forma não auditados (incluindo Real Estruturas a partir de julho/24). Vide Anexo 1.

Alavancagem comportada e ROIC crescente

Dívida Líquida/EBITDA LTM



CAPEX, M&As e ROIC R\$ milhões



Nota 1: A partir da publicação do 4T23, alteramos o cálculo da Relação Dívida Líquida/EBITDA LTM e ROIC, retroativamente. No novo conceito, incluímos os resultados gerenciais dos últimos 12 meses das empresas adquiridas (que não transitaram pelos resultados da Companhia), visto o balanço patrimonial (dívida líquida e capital empregado) ser impactado imediatamente (no mês da aquisição). Adicionalmente, para o cálculo da alavancagem, o EBITDA é reduzido pelos juros incidentes sobre as antecipações de recebíveis.

Considerações finais

Sobre 2024

- Lançamento de nova **Unidade de negócio**.
- Ingresso no setor sucroenergético.
- Maiores receitas nos **segmentos que mais crescem** e que são **estruturalmente competitivos no Brasil**.
- Continuidade da elevação da contribuição por funcionário, ganhos consistentes de produtividade.

Sobre Orgânico 2024 vs 2023

- Lucro Bruto UN SI: **Queda de 12%**.
 - 1º Semestre: Queda de 21 %
 - 2º Semestre: Alta de 17%, sendo 59% acima do 1º semestre
- Lucro Bruto UN Infra: **Alta de 23%**.
- Lucro Bruto UNEII: **Alta de 17%**.
- Diversificação e boas escolhas tem comprovado o seu valor

Sobre 4T24 vs 3T24

- Margem **operacional recorde** de 24.4% vs 22.6%.
- **Lucro bruto recorde** de R\$ 102,2 MM vs R\$ 88,5 MM.
- SG&A mais alto, R\$ 56.3 MM x R\$ 43.8 MM.
 - **Maior parte em provisionamentos de ICP adicional**, em endereços com gatilhos de superação, e **ILP**.

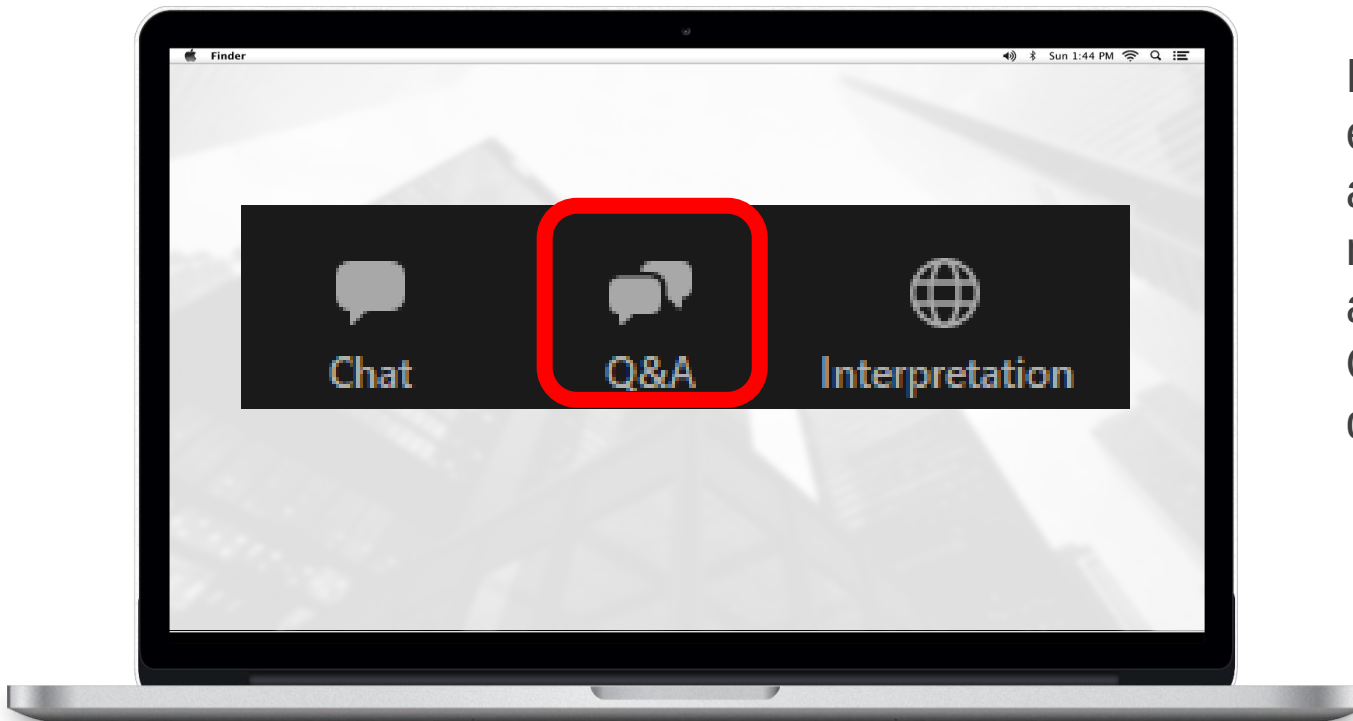
Sobre Inorgânico e 2025

- **R\$ 189 MM comprometidos em M&A**, excluindo 2024 e somando opção de compra 2026, geraram R\$ 500 MM em ROL.
- Em 2025, as operações de M&A em andamento manterão o foco na **seletividade e na crescente complexidade dos serviços oferecidos**
- Não visualizamos arrefecimento nos setores de mineração e offshore.
- **Infraestrutura vem aumentando investimentos.**

Desafios & Concentração ciclo 2025



Q&A



Para fazer perguntas: clique no ícone Q&A e escreva sua pergunta, para entrar na fila. Ao ser anunciado, uma solicitação para ativar seu microfone aparecerá na tela e, então, você deve ativar o seu microfone para fazer perguntas. Orientamos que as perguntas sejam feitas todas de uma única vez.



Anexo 1

Reconciliação de resultados contábil e pro forma de 2024

Grupo Priner (R\$ milhões)	Priner consolidado contábil 2024 (A)	Real Estruturas contábil 3T24 (B)	Priner consolidado pro forma 2024 (A+B)
Receita Líquida	1.100,6	133,5	1.234,1
Lucro Bruto	246,5	27,1	273,6
Margem Bruta	22,4%	20,3%	22,2%
Lucro Operacional (EBIT)	89,8	21,6	111,5
Margem Operacional (EBIT)	8,2%	16,2%	9,0%
Lucro Líquido	27,8	14,4	42,3
Margem Líquida	2,5%	10,8%	3,4%
Ebitda	138,6	22,0	160,6
Margem EBITDA	12,6%	16,5%	13,0%

Nota:

Em 20 de agosto de 2024, a Priner Serviços Industriais celebrou com a Real Estruturas e Construções Ltda ("Real"), Contrato de Compra e Venda de Quotas para aquisição de 100% do capital social da Real.

Na data do contrato, a transação estava condicionada a algumas condições usuais em transações desta natureza, tais como (i) a obtenção da aprovação dos acionistas da Companhia, reunidos em Assembleia Geral Extraordinária; e (ii) a aprovação da Operação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE. A conclusão da operação era esperada para o exercício de 2024.

Em 29 de agosto de 2024 foi emitido o Despacho SG no 971/2024 pela Superintendência Geral do CADE ("SG"), com a recomendação de aprovação da aquisição da Real pela Companhia, sem restrições.

Em 25 de setembro de 2024, ocorreu a Assembleia Geral Extraordinária, e posteriormente, em 26 de setembro de 2024, ocorreu a conclusão de aquisição da Real pela Companhia, através da assinatura do contrato social e pagamento de parte da dívida da aquisição.

Apesar da conclusão da operação ter ocorrido em setembro de 2024, durante as negociações, foi acordado entre a Companhia e os vendedores que, os resultados apurados pela Real nos meses de julho, agosto e setembro de 2024 seriam de propriedade da Companhia.

Por esse motivo, com o intuito de prestar informações relevantes e precisas ao mercado em geral, a Companhia optou por também divulgar informações financeiras consolidadas pro forma, considerando a consolidação dos resultados da Real Estruturas a partir de 01 de julho de 2024.

No quadro acima mostramos, de forma resumida, reconciliação entre as principais linhas do DRE contábil de 2024 e o DRE pro forma de 2024, onde as variações referem-se exclusivamente aos resultados da Real Estruturas no 3T24.



Priner

PRNR
B3 LISTED NM



Relações com Investidores:

 Tel (21) 3544-3100  ri@priner.com.br