

Divulgação de **RESULTADOS** 4T24

MRV&CO



MRV INCORPORAÇÃO:
EVOLUÇÃO OPERACIONAL

Resumo Indicadores Operacionais e Financeiros	2022	2023	2024	1T24	2T24	3T24	4T24
Lançamento (R\$ milhões)	7.645	5.800	9.658	1.594	2.236	2.893	2.935
Vendas Líquidas (R\$ milhões)	5.893	8.547	10.033	2.131	2.539	2.752	2.611
Preço Médio (R\$ mil)	192	233	250	248	251	245	254
Margem Bruta	19,3%	22,7%	26,4%	25,9%	26,0%	26,6%	27,0%
EBITDA	374	593	1.140	241	286	329	283
Geração de Caixa Ajustada (R\$ milhões)	(680,9)	(236,9)	419,1	24,8	7,7	124,0	262,6
Lucro Líquido Ajustado atribuível aos Acionistas (R\$ milhões)	(167)	(132)	274	54	76	66	78

EVOLUÇÃO

Guidance 2024

MRV INCORPORAÇÃO

MRV INCORPORAÇÃO:
TODOS OS GUIDANCES PROPOSTOS
PARA 2024 FORAM ALCANÇADOS.

	GUIDANCE 2024	RESULTADO 2024
ROL	R\$ 8 a 8,5 bilhões	R\$ 8,5 bilhões
Margem Bruta	26 a 27%	26,4%
Geração de Caixa*	R\$ 300 a 400 milhões	R\$ 419 milhões
Dívida Líquida/ PL**	36 a 34%	35,7%
Lucro Líquido***	R\$ 250 a 290 milhões	R\$ 274 milhões

* Geração de Caixa exclui efeitos de swaps de dívida.

** Considera os ajustes mencionados na Geração de Caixa e Lucro Líquido para o exercício de 2024.

*** Lucro Líquido exclui efeitos do Equity swap, marcações a mercado das dívidas, ganho e perda com swap de fluxo de caixa.

Guidance 2025

MRV INCORPORAÇÃO

ROL **R\$ 9,5 a 10,5 bilhões**

Margem Bruta **29 a 30%**

Geração de Caixa **R\$ 500 a 700 milhões**

Lucro Líquido **R\$ 650 a 750 milhões**

RESIA

Geração de Caixa **US\$ 270 milhões**

MRV&CO

Geração de Caixa* **R\$ 2,1 bilhões**

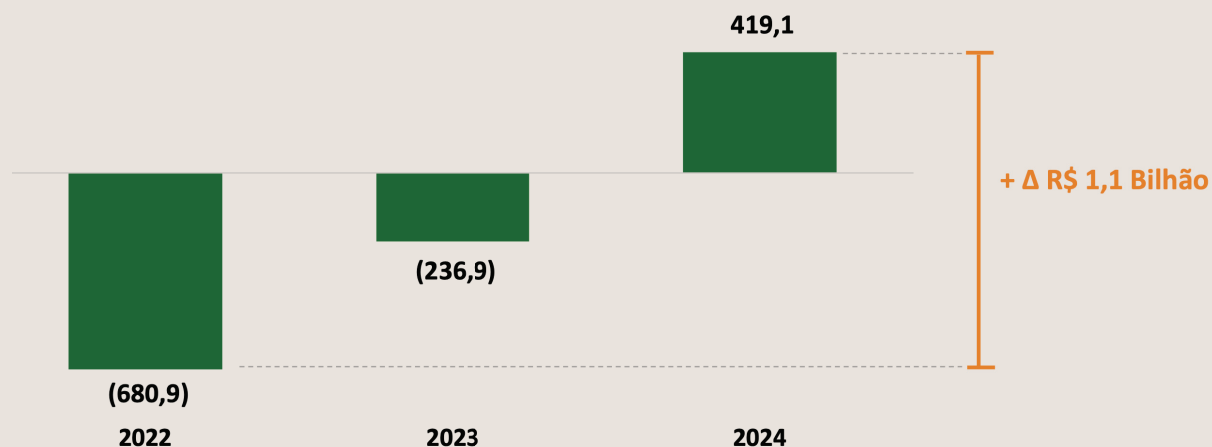
* Cálculo considera PTAX de 24/02/2025

Destques

**MRV&CO GERA
R\$ 371 MILHÕES
DE CAIXA*
NO TRIMESTRE**

Geração de Caixa MRV Incorporação*

[R\$ milhões]



*Ajuste de geração de caixa exclui R\$ 59,2 milhões referentes aos efeitos contábeis de swaps das dívidas da Companhia.

**NO 4T24, A MRV INCORPORAÇÃO
APRESENTOU GERAÇÃO DE CAIXA
DE R\$ 263 MILHÕES*.
O TOPO DO GUIDANCE DE 2024
FOI SUPERADO EM R\$ 19 MILHÕES.**

- MRV e todas as suas subsidiárias apresentaram geração de Caixa no 4T24

RECORDE HISTÓRICO DE VENDAS MRV&CO

Vendas Líquidas MRV&CO
em 2024

R\$11,3bi

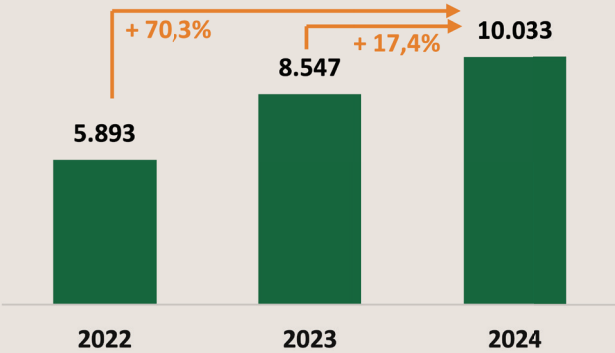
Margem Bruta de Novas
Vendas MRV Incorporação

34%

nas vendas do 4T24

Vendas Líquidas*
MRV Incorporação

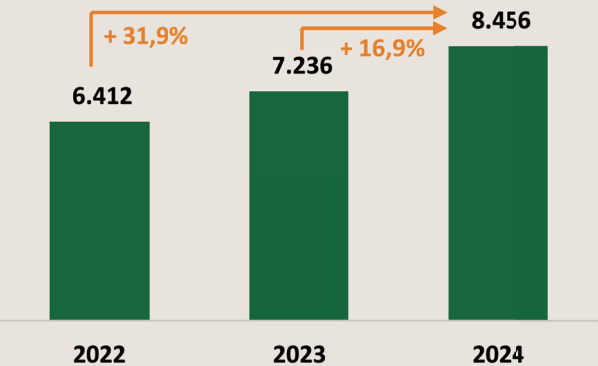
[R\$ milhões] %MRV



* Inclui Póde Entrar

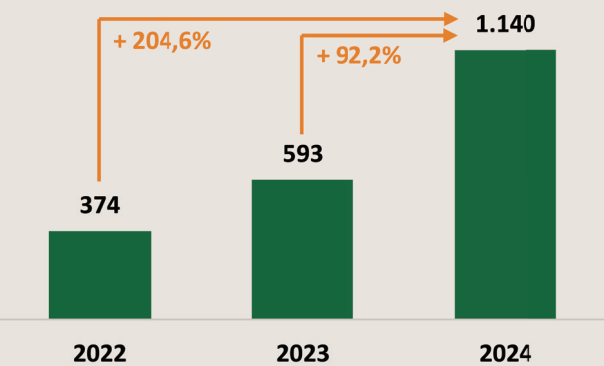
ROL
MRV Incorporação

[R\$ milhões] %MRV



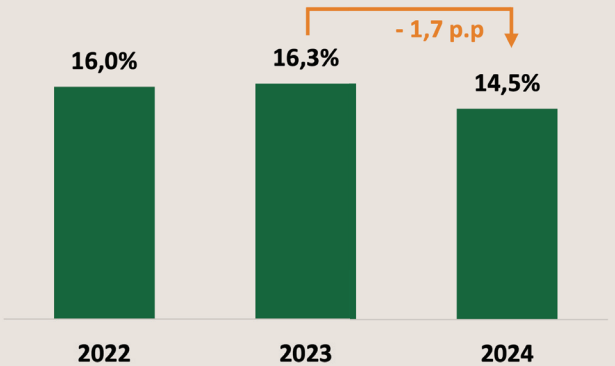
EBITDA
MRV Incorporação

[R\$ milhões] %MRV



SG&A/ROL
MRV Incorporação

%MRV



a. Dívida Líquida

Dívida Líquida (R\$ milhões)	dez/24	set/24	dez/23	Var. Dez/24 x Set/24	Var. Dez/24 x Dez/23
Operação Brasil					
Dívida Total	6.066	5.223	5.481	16,1% ↑	10,7% ↑
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa e TVMs	(3.864)	(2.641)	(3.002)	46,3% ↑	28,7% ↑
(+/-) Instrumentos Financeiros Derivativos	92	58	5	59,6% ↑	1649,4% ↑
Dívida Líquida	2.295	2.640	2.484	13,1% ↓	7,6% ↓
Dívida Líquida (ex-financiamento à construção)	835	1.365	981	38,8% ↓	14,8% ↓
Total do Patrimônio Líquido	5.728	5.745	5.899	0,3% ↓	2,9% ↓
Dívida Líquida / PL Total	40,1%	46,0%	42,1%	5,9 p.p. ↓	2,0 p.p. ↓
Dívida Líquida (ex-financiamento à construção) / PL	14,6%	23,8%	16,6%	9,2 p.p. ↓	2,0 p.p. ↓
EBITDA 12 meses	1.245	1.039	520	19,8% ↑	139,2% ↑
Dívida Líquida / EBITDA 12 meses	1,84x	2,54x	4,77x	27,5% ↓	61,4% ↓
Dívida Líquida (ex-financiamento à construção) / EBITDA 12M	0,67x	1,31x	1,89x	48,9% ↓	64,4% ↓

Exposição ao CDI			Despesas/Receitas 12 meses 13,15 % - 14,15% (Δ CDI)
	% CDI	Saldo em CDI (R\$ mil)	Δ 100 bps (R\$ mil)
(-) Dívida Corporativa	51%	2.228.776	21.282
(-) Financiamento à Construção	2%	33.649	344
(-) Passivo de Cessão	39%	1.461.025	15.080
(+) Caixa Investido*	84%	1.948.272	20.457
(+) Fundo de Reserva	100%	470.621	4.706
(-) Resultado Financeiro			11.544

*Considera saldo médio de 2024 e rentabilidade média de 105% do CDI.

Sensibilidade à
variação do CDI

A cada aumento de 100 bps no CDI médio do ano teríamos uma **variação no Resultado Financeiro** da Companhia de **4,7% ou R\$ 11,5 milhões** ao ano.

Q&A

