

4T23 e 2023

Apresentação de Resultados



Disclaimer

Disclaimer

Esta apresentação pode incluir declarações que apresentem expectativas da Administração da Mills Locação, Serviços e Logística S/A (“Mills”) sobre eventos ou resultados futuros. Tais declarações têm como base crenças e suposições de nossa Administração tomadas dentro do nosso melhor conhecimento e informações a que a Mills atualmente tem acesso. Todas as declarações, quando baseadas em expectativas futuras e não em fatos históricos, envolvem vários riscos, incertezas e não são garantias de desempenho. A Mills e seus empregados não podem garantir que tais declarações venham a ser corretas. Tais riscos e incertezas incluem fatores relativos à economia brasileira, ao mercado de capitais, aos setores de infraestrutura imobiliário, de óleo e gás, pressões da concorrência, entre outros, e a regras governamentais, que estão sujeitos à mudança sem prévio aviso. Para obter informações adicionais sobre fatores que possam originar resultados diferentes daqueles estimados pela Mills, favor consultar os relatórios arquivados na Comissão de Valores Mobiliários – CVM.



Destques

4T23

E 2023

Receita bruta total consolidada:
R\$ 1,5 bilhão em 2023
(+25,2% em relação a 2022) e
R\$ 402,1 milhões no 4T23
(+11,6% em relação ao 4T22)

Aumento da frota de Linha
Amarela em 4x desde o início
da operação



EBITDA ajustado¹

Consolidado de **R\$ 190,9 MM**
no 4T23, com margem de
52,0% (R\$ 700,8 MM em 2023,
com margem de 50,9%)



Lucro líquido

Consolidado de **R\$ 81,0 MM**
no 4T23, com margem de
22,1% (R\$ 278,2 MM em 2023
com margem de 20,2%)



Lucro líquido caixa²

Consolidado de **R\$ 105,2 MM**
no 4T23, com margem de **28,6%**
(R\$ 376,4 MM em 2023 com
margem de 27,3%)



ROIC³ de 25,6%
Consolidado (4T23LTM)



Investimentos

Os investimentos totalizaram
R\$ 63,3 MM no 4T23
(R\$ 598,5 MM em 2023)



JCP

Aprovação de distribuição de
R\$ 17,1 MM no 4T23
(R\$ 70,7 MM YTD) referente
ao exercício fiscal de 2023



Sustentabilidade

Primeira empresa do setor
de aluguel de máquinas e
equipamentos no Brasil a se
comprometer com o **SBTi**

¹Excluindo itens não recorrentes. Não auditado.

²Considera compensação de crédito de PIS/Cofins sobre insumos e compensações de outros tributos

³ROIC calculado com alíquota caixa de imposto de renda

One-stop-shop: a estratégia para o crescimento

DIVERSIFICAÇÃO



Uma frota ampla e oferta multiprodutos é um diferencial: a Mills oferece a melhor solução para os clientes, com equipamentos *premium*, soluções sustentáveis e atendimento diferenciado



Temos mais de 70 anos no mercado e estamos sempre evoluindo: temos expertise em transformar o complexo em simples

RESILIÊNCIA



Exposição a diversos segmentos e contratos de longo prazo mitigam oscilações nos ciclos econômicos e trazem maior previsibilidade do fluxo de caixa



Balanço nos dá conforto para explorar novas avenidas de crescimento



Ser referência em sustentabilidade no setor nos permite olhar para os desafios globais sociais e as mudanças climáticas com responsabilidade integrado à estratégia.

Assumimos compromissos e preparamos nosso negócio para os desafios atuais e futuros.



OPORTUNIDADE

No Brasil o conceito de locação ainda tem muito espaço para avançar, **fortalecendo a economia circular e compartilhada.**



Mercados de máquinas e equipamentos sub penetrados, fragmentados e com oportunidades de crescimento



Nossos 10 mil clientes, nossa experiência e nosso time reforçam nosso posicionamento no mercado de locação

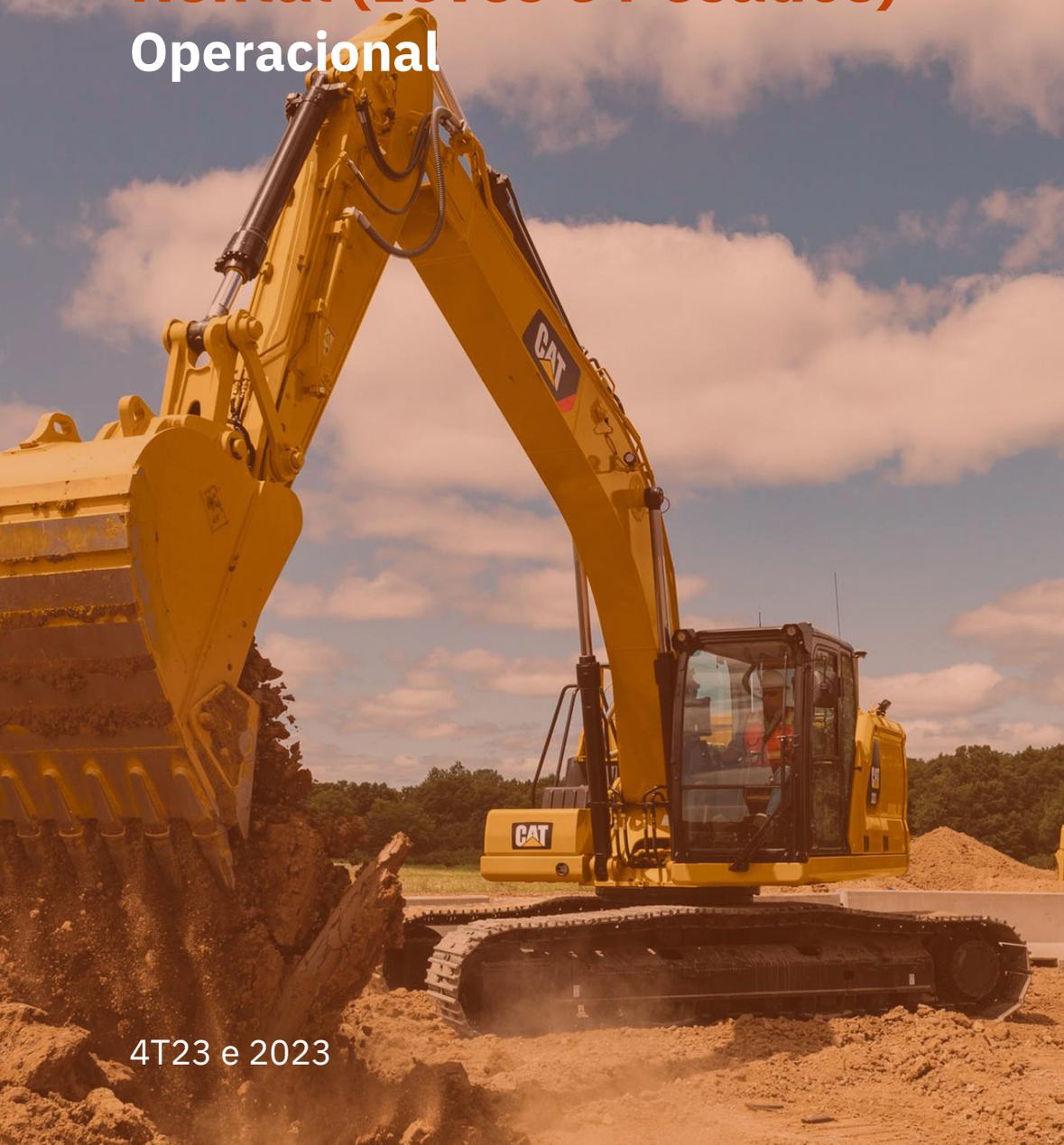


The image features several scissor lifts in silhouette against a dramatic sky at sunset or sunrise. The sun is a bright, glowing orb near the horizon, creating a lens flare effect. The sky is filled with soft, wispy clouds. The lifts are of various heights and are positioned at different angles, creating a sense of depth and scale. The overall mood is industrial and serene.

mills

Resultado
Rental (Leves e Pesados)

Rental (Leves e Pesados) Operacional



4T23 e 2023



m'

Crescimento contínuo

Em valor de reposição do ativo, houve um **aumento de 22%** ano contra ano.



A Companhia encerrou o 4T23 com 11.446 máquinas e equipamentos e **valor de reposição de R\$ 4,2 bi (versus R\$ 3,4 bi em dez/22)**.

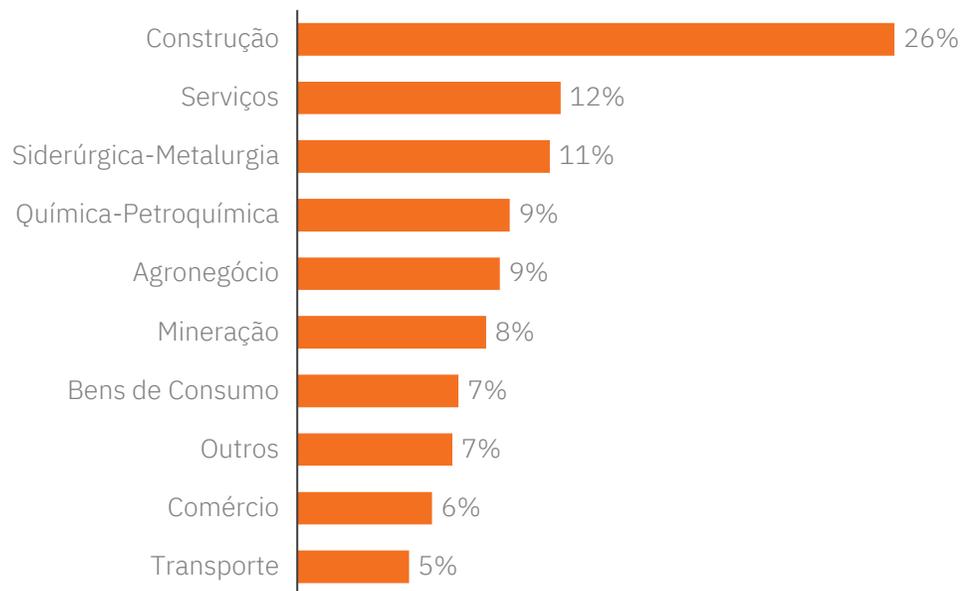
Rental (Leves e Pesados) Operacional

Clientes

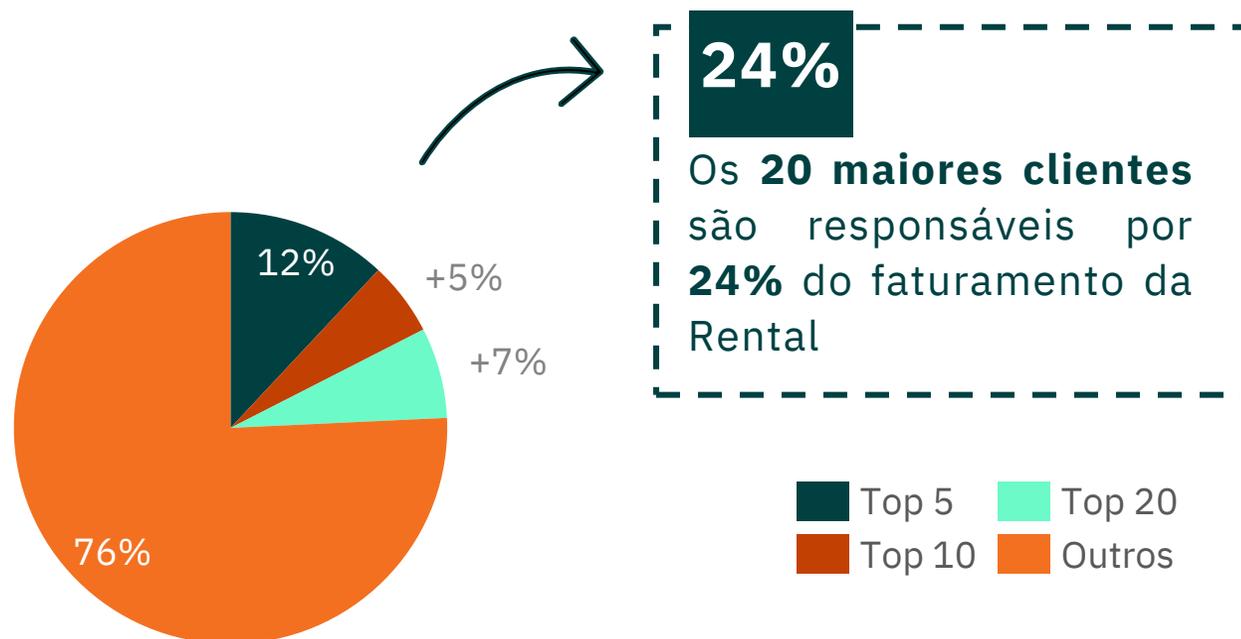
A diversificação de nossa base de clientes nos torna menos expostos a oscilações do ciclo econômico

Receita líquida de locação por segmento

4T23



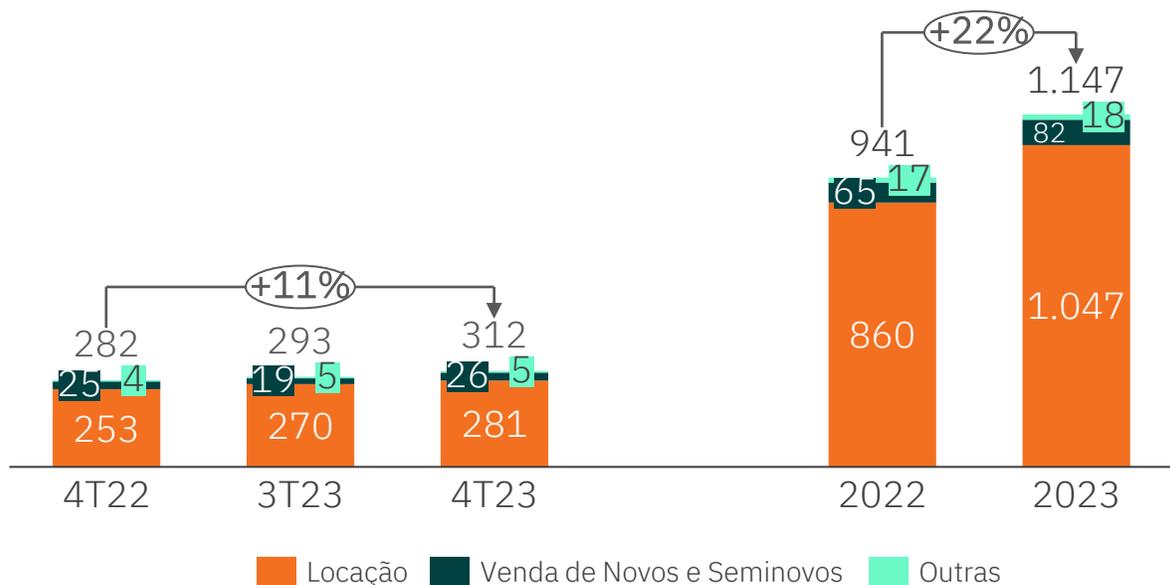
Diversificação da carteira



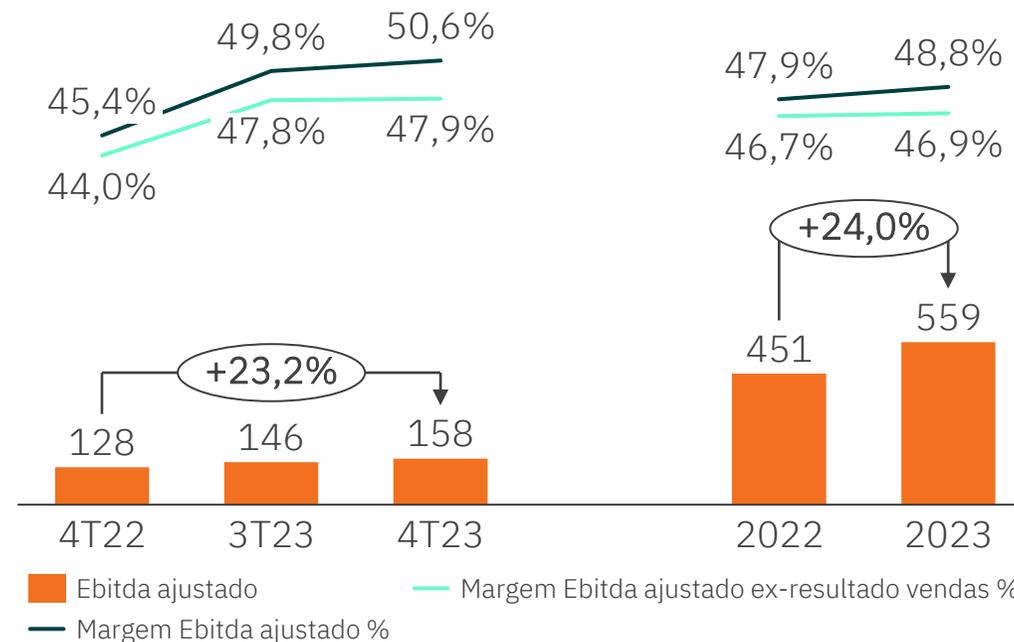
Rental (Leves e Pesados)

Financeiro

Receita Líquida (por tipo)
R\$ MM



Ebitda Ajustado¹
R\$ MM



Crescimento de receita em relação ao 4T22, principalmente em função do crescimento de Pesados ao longo do período e melhor mix de equipamentos em Leves.

O crescimento foi acompanhado de melhoria de margens. A Companhia segue seu plano de expansão, com diligência e responsabilidade.

Resultado

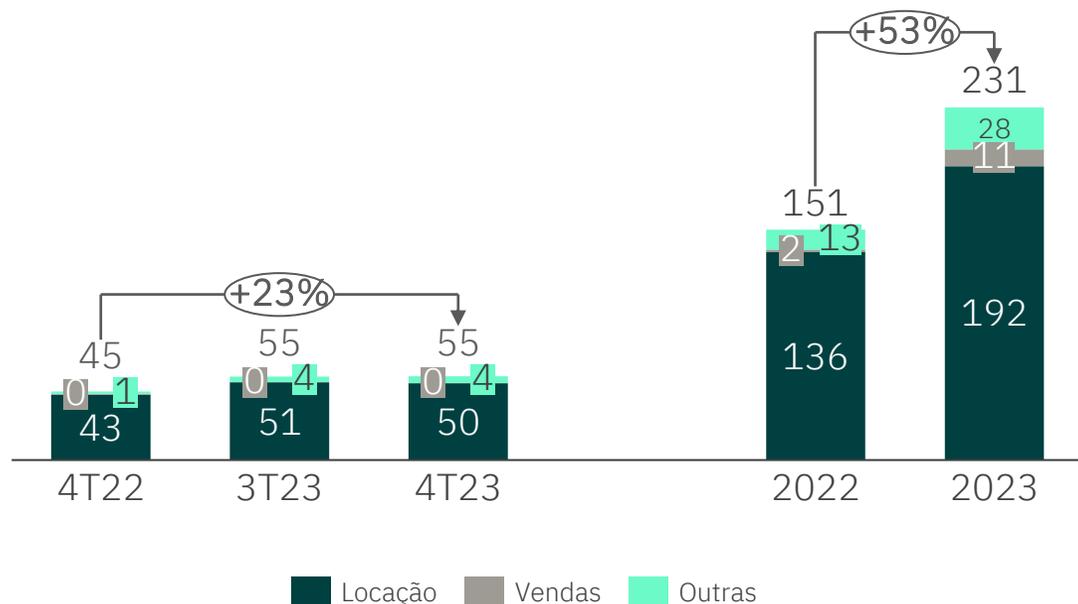
Formas e Escoramentos

Formas e Escoramentos

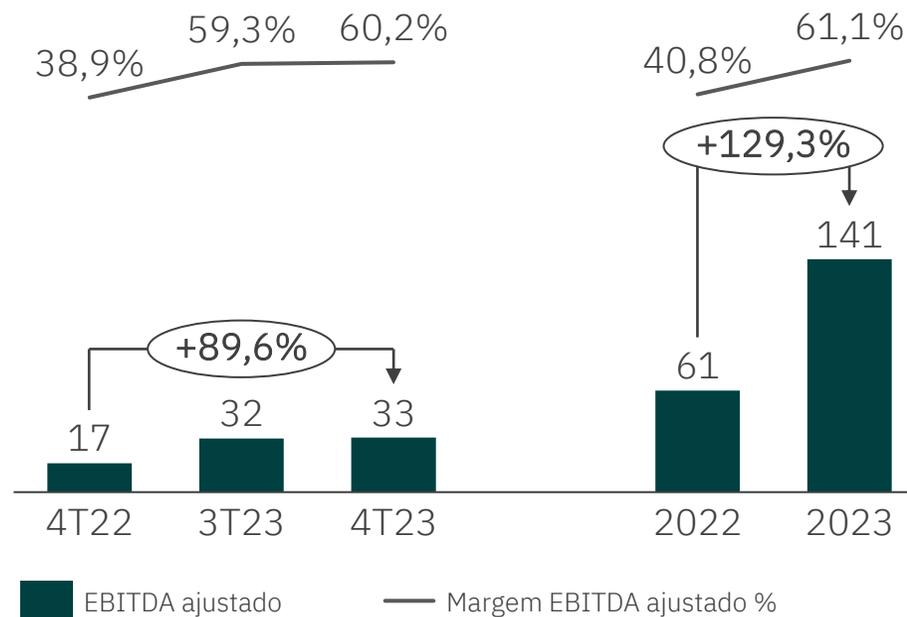
Financeiro



Receita Líquida (por tipo)
R\$ MM



Ebitda Ajustado¹
R\$ MM



Maior demanda dos segmentos de infraestrutura e construção civil possibilitaram recuperação de preços na unidade de negócios.

Melhores margens de locação, com diluição de SG&A e custos. O bom momento do ciclo está sendo aproveitado pela Companhia.

4T23 e 2023

10

¹Excluindo itens não recorrentes. Non-GAAP – Informação não revisada pelos auditores independentes



RESULTADO CONSOLIDADO

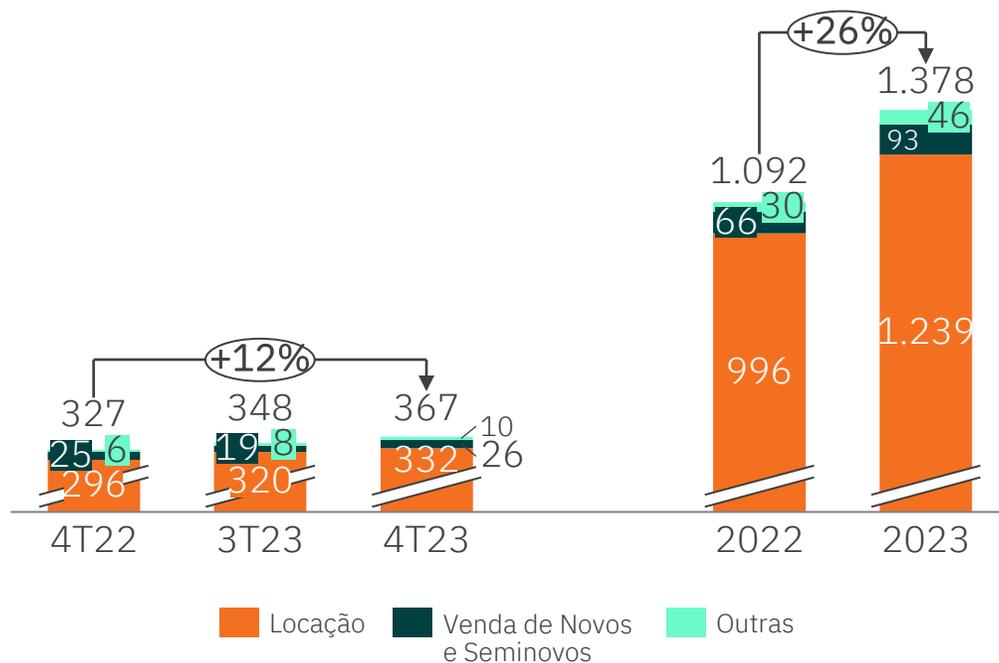


Consolidado - Financeiro

Crescimento da Mills em todas as unidades de negócio



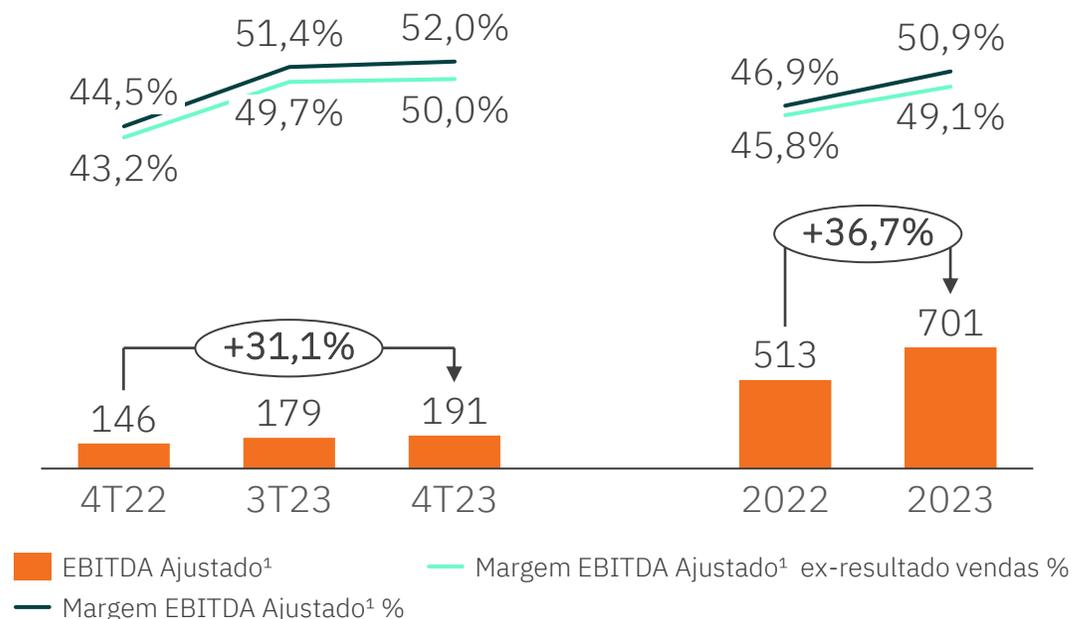
Receita Líquida (por tipo)



Crescimento em todas as unidades de negócio da Companhia, com destaque para Rental Pesados, que representa uma nova avenida de crescimento para a Mills.

4T23 e 2023

Ebitda Ajustado¹ R\$ MM



A eficiência no atendimento, buscando serviço de qualidade, segurança, confiabilidade e a disponibilização de uma frota premium trazem resultados aos clientes e à Mills.

12

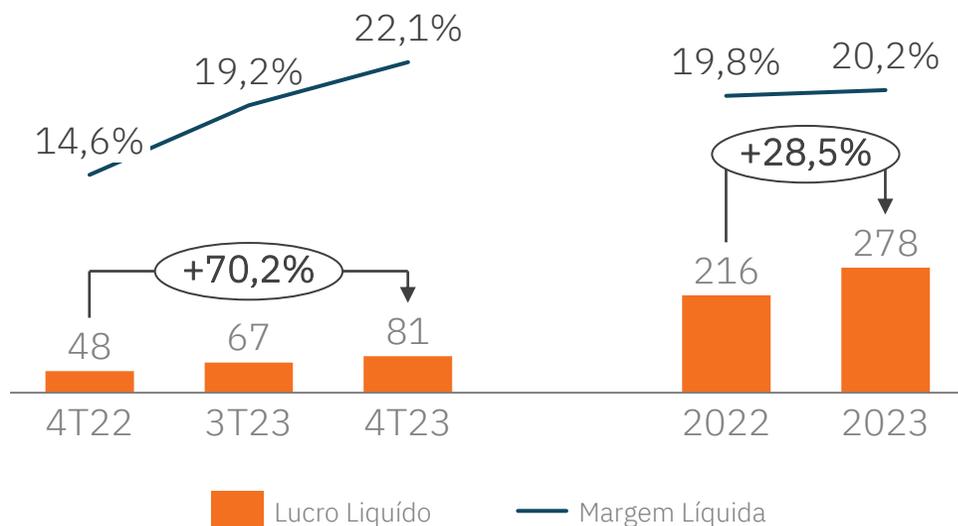
¹Excluindo itens não recorrentes. Non-GAAP – Informação não revisada pelos auditores independentes

Consolidado - Financeiro

A Mills mostra uma trajetória de disciplina na alocação de capital



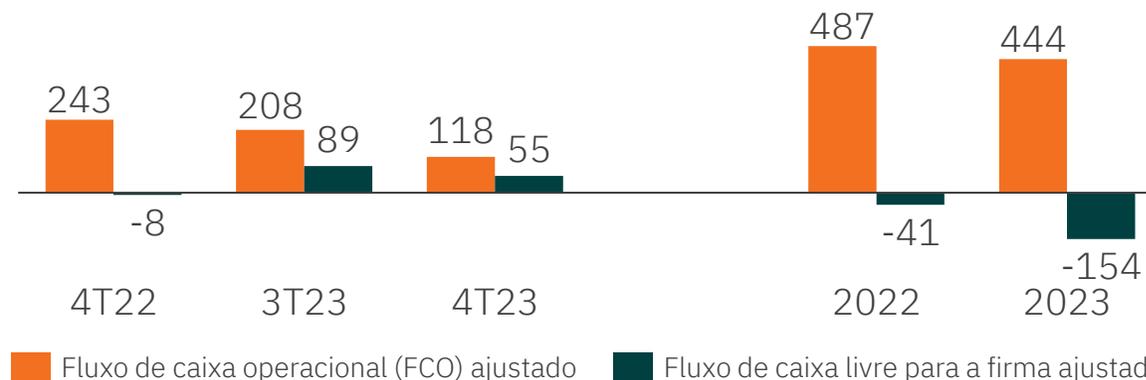
Lucro Líquido
R\$ MM



Aumento expressivo do Lucro Líquido é resultado principalmente do crescimento do EBITDA no período.

4T23 e 2023

Fluxo de Caixa
R\$ MM



A Companhia permanece forte geradora de caixa, com flexibilidade para investir. Os cronogramas de registro dos investimentos e dos seus respectivos pagamentos causam flutuações no Fluxo de Caixa.

¹ Para o fluxo de caixa operacional ajustado desconsideram-se os juros pagos, investimento em locação, juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas. Para o fluxo de caixa livre para a firma desconsideram-se também o fluxo de caixa das atividades de investimento e as aquisições de bens de locação.

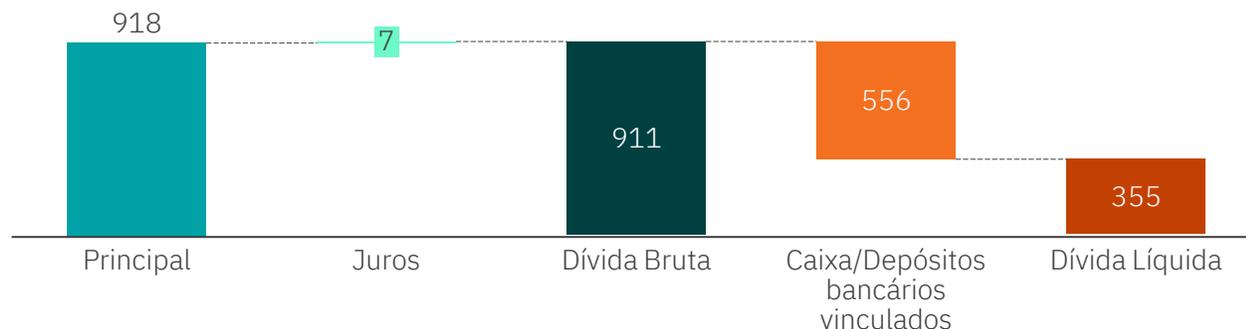
Dívida – 31/12/2023



Reperfilamento das dívidas e alavancagem consciente e responsável

Dívida Líquida

R\$ MM



Endividamento

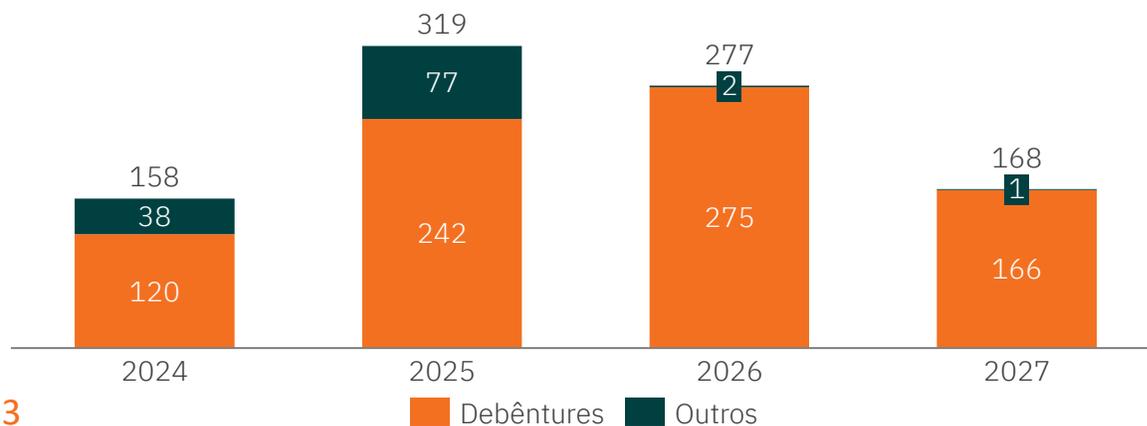
- 8ª emissão de debêntures em jan/24: reperfilamento das dívidas da Companhia.
- Resgate antecipado facultativo total das Debêntures da 4ª Emissão em mar/24: redução do custo médio da Companhia.

Alavancagem

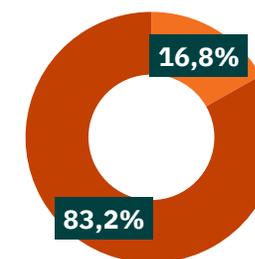
- Dívida Líquida/EBITDA Ajustado LTM = 0,5x
- Dívida Líquida de CP/EBITDA Ajustado LTM = -0,6x

R\$ MM

Amortização

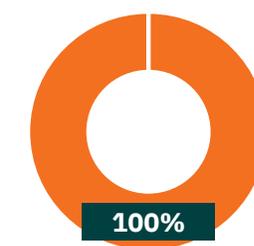


Prazo Médio
2,3 anos



■ Curto Prazo ■ Longo Prazo

Custo Médio
CDI + 2,31% a.a.



■ CDI

International Awards for Powered Access 2024



O prêmio contou com
130 inscrições em
13 categorias

A **Mills** recebeu a maior premiação:

ACCESS RENTAL COMPANY OF THE YEAR

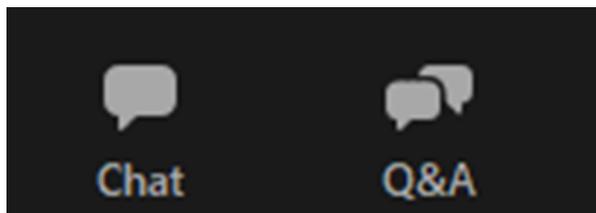
Agradecemos a todos os nossos clientes, parceiros e colaboradores por fazerem parte dessa história de sucesso!



Q&A

Para fazer perguntas: clique no ícone Q&A, na parte inferior e escreva o seu NOME, empresa e idioma. Ao ser anunciado, uma solicitação para ativar seu microfone, aparecerá na tela e então você deve ativar o seu microfone para fazer perguntas.

Faça sua pergunta:





ANEXOS



Anexo I

DRE

R\$ milhões	4T22	3T23	4T23	2022	2023	4T23/4T22	4T23/3T23	2023/2022
Receita Bruta	375.6	384.6	415.4	1.264.3	1.570.9	10.6%	4.8%	24.2%
Receita líquida de vendas e serviços	327.1	347.8	367.3	1.092.1	1.377.8	12.3%	5.6%	26.2%
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(101.8)	-126.0	-128.9	-397.0	-489.9	26.6%	2.3%	23.4%
Lucro bruto	225.3	221.8	238.4	695.1	887.8	5.8%	7.5%	27.7%
Despesas com vendas, gerais e administrativas	(117.1)	-96.8	-101.9	-355.4	-397.8	-13.0%	5.3%	11.9%
PCE	(7.0)	-7.5	-4.6	-26.3	-27.0	-33.7%	-38.4%	2.7%
Outras receitas	(3.8)	0.9	1.3	9.1	6.2	-134.9%	55.4%	-29.6%
Lucro antes do resultado financeiro	97.4	118.3	133.2	322.2	469.2	36.7%	12.6%	45.6%
Despesas financeiras	(24.8)	-53.8	-43.9	-78.4	-177.7	77.3%	-18.2%	126.6%
Receitas financeiras	16.8	29.8	25.1	66.5	100.5	49.3%	-15.8%	51.2%
Resultado financeiro	(8.0)	-23.9	-18.8	-11.9	-77.2	136.5%	-21.3%	548.6%
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	89.5	94.4	114.4	310.3	392.1	27.8%	21.2%	26.3%
Imposto de renda e contribuição social	(41.9)	-27.7	-33.4	-93.9	-113.8	-20.4%	20.5%	21.3%
Lucro do período	47.6	66.7	81.0	216.5	278.2	70.2%	21.4%	28.5%

Anexo II

Balanço Patrimonial



R\$ milhões	4T22	3T23	4T23
Ativo			
Ativo Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	780,1	570,1	546,9
Depósitos bancários vinculados	16,0	9,3	9,5
Contas a receber de clientes	247,1	292,4	319,8
Estoques	75,2	69,4	72,1
IRPJ e CSLL a compensar	16,2	13,7	-
Tributos a recuperar	14,0	22,4	36,3
Adiantamento a fornecedores	5,8	3,1	4,7
Instrumentos financeiros derivativos	0,0	7,5	0,0
Outros ativos	8,4	16,4	16,4
Sub total	1.162,9	1.004,3	1.005,8
Ativos mantidos para venda	19,1	8,5	9,5
Total Ativo Circulante	1.182,0	1.012,8	1.015,3
Ativo Não Circulante			
IRPJ e CSLL diferido	268,3	234,6	223,5
Tributos a recuperar	28,6	50,6	48,7
Depósitos judiciais	12,2	12,6	13,0
Outros ativos	0,2	0,2	0,2
Sub total	309,2	297,9	285,3
Imobilizado	912,6	1.250,8	1.238,8
Intangível	184,6	193,9	201,0
Sub total	1.097,2	1.444,6	1.439,8
Total Ativo Não Circulante	1.406,4	1.742,6	1.725,1
Total do Ativo	2.588,4	2.755,3	2.740,4

R\$ milhões	4T22	3T23	4T23
Passivo			
Passivo Circulante			
Contas a pagar	224,8	135,6	103,2
Contas a pagar - aquisições de controladas	0,5	3,1	1,1
Empréstimos, financiamentos e debêntures	112,0	140,6	152,9
Arrendamento Direito de Uso (IFRS 16)	28,3	30,1	28,7
Instrumentos financeiros derivativos	0,0	6,4	2,1
Salários e encargos sociais	37,3	42,4	40,9
Imposto de renda e contribuição social	6,5	2,7	-
Programa de recuperação fiscal (REFIS)	1,6	1,2	0,8
Tributos a recolher	9,6	10,0	14,8
Participação nos resultados a pagar	27,2	19,0	26,2
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	1,2	15,3	15,6
Outros passivos	0,8	1,0	1,0
Total Passivo Circulante	449,7	407,4	387,2
Passivo Não Circulante			
Contas a pagar	13,7	6,2	9,3
Contas a pagar - aquisições de controladas	12,5	22,1	24,8
Empréstimos, financiamentos e debêntures	772,6	820,2	758,2
Arrendamento Direito de Uso (IFRS 16)	59,3	63,9	57,9
Programa de recuperação fiscal (REFIS)	0,9	0,0	0,0
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	16,2	17,2	16,7
Tributos a recolher	11,5	12,2	12,4
Provisão Benefícios pós-emprego	11,2	12,2	11,3
Outros passivos	1,4	0,9	0,9
Total Passivo Não Circulante	899,3	954,9	891,6
Total Passivo	1.349,0	1.362,3	1.278,8
Patrimônio Líquido			
Capital social	1.091,6	1.091,6	1.091,6
Reservas de capital	1,5	13,8	17,7
Reservas de lucros	203,6	196,2	403,4
Ações em tesouraria	-41,5	-36,2	-36,2
Ajuste de avaliação patrimonial	-18,0	-18,0	-17,2
Lucros e Prejuízos acumulados	0,0	143,4	0,0
Sub total	1.237,2	1.390,7	1.459,2
Participação dos não controladores	2,2	2,3	2,5
Total Patrimônio Líquido	1.239,4	1.393,0	1.461,6
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	2.588,5	2.755,3	2.740,4

4T23 e 2023

Anexo III

Fluxo de Caixa



R\$ milhões	4T22	3T23	4T23
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro do período	47,5	66,7	81,0
Ajustes não caixa:	121,8	129,1	120,1
Depreciação e amortização	37,2	56,7	55,6
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22,2	9,9	10,7
Provisão (reversão) para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	-0,4	1,0	-2,8
Provisão para despesa com opções de ações	8,2	3,9	3,9
Benefício Pós-emprego	0,2	0,3	0,3
Valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis vendidos e baixados	6,1	2,3	7,0
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas	19,7	40,0	34,7
Juros sobre arrendamentos	2,1	2,0	2,1
Provisão para perdas de créditos esperadas - PCE	7,0	7,5	4,6
Provisão por perdas estimadas por valor não recuperável	0,3	0,0	-1,0
Provisão (reversão) para estoques de giro lento	0,2	-1,1	0,1
Provisão para participação no resultado	12,6	6,6	7,2
Resultado de compra vantajosa em investimentos	1,9	0,0	0,0
Outras provisões (reversões)	4,3	-0,1	-2,3
Variações nos ativos e passivos:	-69,6	-55,0	-87,7
Contas a receber	-33,1	-31,4	-32,1
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação	-210,0	-76,9	-48,9
Aquisições de bens de locação por meio de redução de capital em controlada	12,6	0,0	0,0
Estoques	2,5	3,5	-2,8
Aquisições de estoques por meio de redução de capital em controlada	12,6	0,0	0,0
Tributos a recuperar	-19,1	7,6	1,7
Depósitos judiciais	-0,5	0,0	-0,8
Outros ativos	-2,6	1,1	-2,2
Fornecedores	138,4	21,7	-25,9
Salários e encargos sociais	-2,2	3,0	-1,6
Participação no resultado	0,0	0,0	0,0
Tributos a pagar	32,5	10,1	21,1
Outros passivos	0,0	6,4	3,6
Imposto de renda e contribuição social pagos	-30,0	-16,3	-19,3
Processos judiciais liquidados	-1,1	-0,2	-0,2
Juros pagos	-17,8	-16,5	-49,7
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	38,2	107,7	44,2

R\$ milhões	4T22	3T23	4T23
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de controlada	0,6	0,0	0,0
Aporte de capital em controlada	-18,4	0,0	0,0
Aquisição de caixa decorrente de incorporação de controlada	0,0	0,0	0,0
Aquisições de bens do ativo imobilizado bens de uso próprio e Intangível	-23,2	-7,3	-10,7
Venda de participação em investimento	0,0	0,0	0,0
Juros s/ capital próprio recebidos	0,0	0,0	0,0
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento	-41,0	-7,3	-10,7
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Arrendamentos pagos	-9,3	-10,1	-9,9
Aumento/redução de capital	18,4	0,0	0,0
Depósitos bancários vinculados	3,2	-0,3	-0,3
Captação de empréstimos e debêntures	425,0	0,0	0,0
Amortização de empréstimos e debêntures	-20,6	-13,9	-29,7
Aquisição de ações em tesouraria	-17,3	0,0	0,0
JCP pagos	-14,0	-19,9	35,6
Dividendos pagos	0,0	0,0	0,0
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	385,3	-44,2	-4,3
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	382,5	56,2	29,1
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	397,6	514,0	570,1
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	780,1	570,1	546,9
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	382,5	56,2	-23,3
Fluxo de Caixa Operacional¹	38,2	107,7	44,2
Juros Pagos	17,8	16,5	49,7
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação (bruto de PIS COFINS)	210,0	112,3	52,6
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa)	-13,9	-18,1	-18,1
Arrendamento (IFRS16)	-9,3	-10,1	-9,9
Fluxo de Caixa Operacional Ajustado¹	242,7	208,3	118,5
Fluxo de Caixa Operacional Ajustado¹	242,7	208,3	118,5
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação (bruto de PIS COFINS)	-210,0	-112,3	-52,6
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento	-41,0	-7,3	-10,7
Fluxo de Caixa Livre para a Firma Ajustado¹	-8,3	88,7	55,2

4T23 e 2023

*Informações e reconciliações não auditadas pelos auditores independentes.



Relações com Investidores

 <http://ri.mills.com.br>

 ri@mills.com.br

 Millsbr

 @millsoficial

