

Relatório de Administração 2023



As informações financeiras e operacionais contidas neste documento, exceto quando de outra forma indicado, estão de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil, que estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards - IFRS).

Mensagem do Presidente	3
Descrição Geral do Negócio	6
Dividendos e Programa de Recompra	7
Estrutura Organizacional	9
Desempenho Operacional e Financeiro Consolidado	10
Rental	11
Formas e Escoramentos	13
Desempenho Operacional e Financeiro	14
Comportamento das Ações (B3: MILS3)	20
Governança Corporativa	21
ESG	25
Gestão de Pessoas	28
Cultura e Propósito	30
Relacionamento com Auditores	30
Eventos Subsequentes	30

1. Mensagem do Presidente

Rio de Janeiro, 19 de março de 2024 - A Mills Locação, Serviços e Logística S.A. (Mills) apresenta os seus resultados referentes ao quarto trimestre e ano de 2023.

2023 foi mais um ano de crescimento para a Mills, que apresentou fortes resultados operacionais em todas as unidades de negócio. A Mills atingiu recorde de R\$ 1,4 bi de receita líquida, crescimento anual de 25%, com expansão de margem. Comprovamos a tese de investimento no mercado de Pesados, trazendo maior diversificação, previsibilidade de caixa e uma nova avenida de crescimento para a Companhia. Quadruplicamos a frota de Pesados em 2023 e hoje já nos posicionamos como um dos maiores locadores de linha amarela no Brasil.

A nossa estratégia é focada em buscar a melhor experiência para nossos clientes por meio de soluções inovadoras e atendimento diferenciado. A eficiência no atendimento, buscando serviço de qualidade, segurança, confiabilidade e a disponibilização de uma frota *premium* trazem resultados aos clientes e à Mills, que gerou R\$ 444 milhões de fluxo de caixa operacional ajustado no ano. Em 2023, registramos EBITDA Ajustado de R\$ 701 milhões, com margem de 51%.

O investimento de aproximadamente R\$ 600 milhões realizado ao longo de 2023 foi direcionado para o crescimento da Companhia. Investimos principalmente na compra de ativos em Rental Pesados para suportar o crescimento expressivo que tivemos neste segmento ao longo do último ano. Renovamos todos os contratos pré-existentes da Triengel, empresa adquirida em nosso movimento de entrada, com aumento de escopo, e fechamos contratos importantes principalmente através do *cross-sell* com os clientes das demais unidades de negócio.

Nossa busca constante por excelência e relacionamentos de longo prazo, juntamente com a nossa base de mais de 10 mil clientes, são fatores de diferenciação para oferecer nosso portfólio de produtos e serviços e aumentar o *share of wallet*.

A combinação de negócios em diversos segmentos e maior exposição a contratos de longo prazo mitigam eventuais oscilações nos ciclos econômicos, seja pela região do país ou pelo setor de atuação, além de proporcionar maior previsibilidade do nosso fluxo de caixa.

No dia 14 de março de 2024 recebemos o prêmio IAPA Awards 2024 como Empresa de Locação do Ano de Plataforma Elevatória. É uma honra recebermos esse prêmio, que é o resultado do trabalho árduo e dedicação de toda a nossa equipe. Essa conquista não só reafirma o nosso compromisso em sermos a melhor parceira na locação como também o nosso compromisso com o futuro, a segurança, a ética e a transparência.

O foco no longo prazo é o nosso diferencial. Nosso DNA e cultura nos sustentam como uma empresa sólida, que inspira confiança pela resiliência e transformação já comprovada ao longo da nossa história de muito orgulho, desde 1952.

Nossa consistência também é demonstrada através dos nossos valores e princípios ESG. Nos tornamos a primeira empresa do setor de aluguel de máquinas e equipamentos no Brasil a se comprometer com o SBTi (Science Based Targets initiative), uma iniciativa que mobiliza empresas a liderar ações climáticas, visando a redução de emissões de gases do efeito estufa. Em outubro de 2023 conquistamos o selo ouro no programa brasileiro do GHG Protocol, por apresentar o

inventário completo e auditado referente ao ano de 2022, incluindo o mapeamento das emissões de Escopo 3.

Estamos com os motores aquecidos para 2024 e acreditamos que este ano será mais um ano de crescimento com rentabilidade, reforçando nosso posicionamento estratégico e vantagens competitivas. Nossas unidades de negócio estão estruturadas para suportar o avanço da Mills e maximizar o valor a todos os nossos *stakeholders*, trazendo retornos significativos e bases sólidas rumo à expansão dos nossos negócios.

O ano de 2023 realmente foi um ano excelente e apresentamos nossos resultados orgulhosos do que já foi realizado, mas sei que nosso time não descansará para fazermos um 2024 ainda melhor, porque vejo em cada colaborador o desejo de superação. Podem contar com o nosso esforço para continuarmos a crescer, encantar e transformar, **juntos**.

Boa leitura!

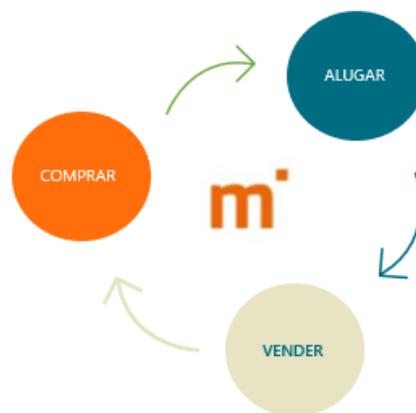
Sergio Kariya
Presidente da Mills

2. Descrição Geral do Negócio

Pioneira e líder no mercado de locação de plataformas elevatórias, soluções de engenharia para o mercado de formas e escoramentos para projetos de infraestrutura no Brasil e importante player no segmento de Linha Amarela, a Mills investe continuamente para ser o melhor parceiro de serviços de locação e vendas, tanto de equipamentos leves, quanto de pesados. A Companhia possui um modelo transformador de negócio que, há 71 anos é reconhecido pela qualidade e excelência de seus produtos, serviços e operações. A Mills busca continuamente parcerias de longo prazo com clientes e fornecedores.

Estamos presentes em todo o território nacional, proporcionando uma relação mais próxima do cliente e rapidez no atendimento para prover a solução mais adequada para cada tipo de desafio. A qualidade diferenciada da formação do nosso time, aliada à experiência diversificada e parcerias nacionais e internacionais com empresas líderes de mercado, nos permitem entregar soluções customizadas e com a mais avançada tecnologia.

Nosso ciclo de negócio consiste em uma ótima alocação de capital e gestão de frota, que inclui as seguintes etapas:



Comprar: A escala na aquisição de equipamentos é uma grande vantagem competitiva e nos possibilita melhores condições comerciais na negociação com os fornecedores;

Alugar: otimização da taxa de utilização e retorno sobre o capital investido, através de uma maior eficiência operacional e base de clientes diversificada, atendendo diversos segmentos de mercado, reduzindo nossa ciclicidade e buscando maior rentabilidade;

Vender: os equipamentos são vendidos no mercado secundário, no momento certo e com o preço ideal para substituição, fechando o ciclo de rentabilidade.

Na unidade de negócios Rental Leves, possuímos vários tipos de equipamentos, tais como: plataformas elevatórias, geradores, compressores de ar e torres de iluminação. Na unidade de negócios Rental Pesados nosso portfólio também abrange diversas linhas de equipamentos, tais como: escavadeiras, pá carregadeiras, motoniveladoras, caminhões *off-road*, dentre outros. Atuamos na locação e venda dos equipamentos, bem como de suas peças e componentes e na assistência técnica para diversos segmentos do mercado, como indústria, agronegócio, comércio, infraestrutura, serviços e entretenimento. Sempre maximizando benefícios e produtividade.

Já a nossa unidade de negócios Formas e Escoramentos atua basicamente na locação de formas e escoramentos para construções de alta complexidade, com fornecimento dos projetos de engenharia relacionados, supervisão e opção de montagem.

Nós desfrutamos de forte reputação em função da prestação de serviços de maneira consistente, confiável e com qualidade, observando todas as normas técnicas de segurança.

Entregamos a melhor experiência para os nossos clientes, sempre preocupados com o impacto ao meio ambiente e com a responsabilidade de levar segurança para os colaboradores e operadores. Com todo esse legado e história, mantemos o compromisso de ser uma empresa ética, transparente e confiável.

3. Dividendos e Programa de Recompra

De acordo com o Estatuto Social da Companhia, as ações representativas do capital social receberão como dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício social, 25% do lucro líquido ajustado, deduzido de: i) 5% da reserva legal; ii) importância que poderá ser destinada à formação de reserva para contingências e reversão das mesmas reservas formadas em exercícios anteriores. Uma parcela do lucro líquido também poderá ser retida com base em um orçamento de capital de outras reservas de lucros estatutárias.

O montante a ser efetivamente distribuído é aprovado na Assembleia Geral Ordinária (AGO) que aprova as contas dos administradores referentes ao exercício anterior, com base na proposta apresentada pela Diretoria e aprovada pelo Conselho de Administração. Os dividendos são distribuídos conforme deliberação da AGO, realizada nos primeiros quatro meses de cada ano. O Estatuto Social da Companhia permite, ainda, distribuições de dividendos intercalares e intermediários, podendo ser imputados ao dividendo obrigatório.

Foram realizadas quatro distribuições intermediárias no ano, totalizando um montante de R\$70,7 milhões em JCP aprovados e distribuídos referentes ao exercício fiscal de 2023:

- Em Reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 28 de março de 2023, os membros do Conselho de Administração aprovaram a distribuição de juros sobre o capital próprio no montante total de R\$18,4 milhões, referentes ao resultado do primeiro trimestre de 2023. O montante declarado foi pago em 27 de abril de 2023, *ad referendum* da AGO.
- Em Reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 21 de junho de 2023, os membros do Conselho de Administração aprovaram a distribuição de juros sobre o capital próprio nos montantes total de R\$18,3 milhões, referentes ao resultado do segundo trimestre de 2023. Os montantes declarados foi liquidado em 14 de julho de 2023, *ad referendum* da AGO.
- Em Reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 21 de setembro de 2023, os membros do Conselho de Administração aprovaram a distribuição de juros sobre o capital próprio no montante total de R\$16,7 milhões, referentes ao resultado do terceiro trimestre de 2023. O montante declarado foi pago em 27 de outubro de 2023, *ad referendum* da AGO.
- Em Reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 21 de dezembro de 2023, os membros do Conselho de Administração aprovaram a distribuição de juros sobre o capital próprio no montante total de R\$17,1 milhões, referentes exercício fiscal de 2023. O montante declarado foi pago em 19 de janeiro de 2024, *ad referendum* da AGO.

Em 18 de março de 2022, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o terceiro Programa de Recompra de Ações, com prazo para realização da operação até 23 de setembro de 2023. Neste período ficou autorizada a aquisição de até 14.917.035 ações ordinárias, representativas de

aproximadamente 6,06% da quantidade total de ações em circulação na data do anúncio.

Desde a criação do programa até o dia 22 de setembro de 2023, a Companhia recomprou 5.355.420 ações ordinárias de sua emissão, equivalentes a 2,2% do capital social atual da Companhia, adquiridas em Bolsa de Valores a preço de mercado.

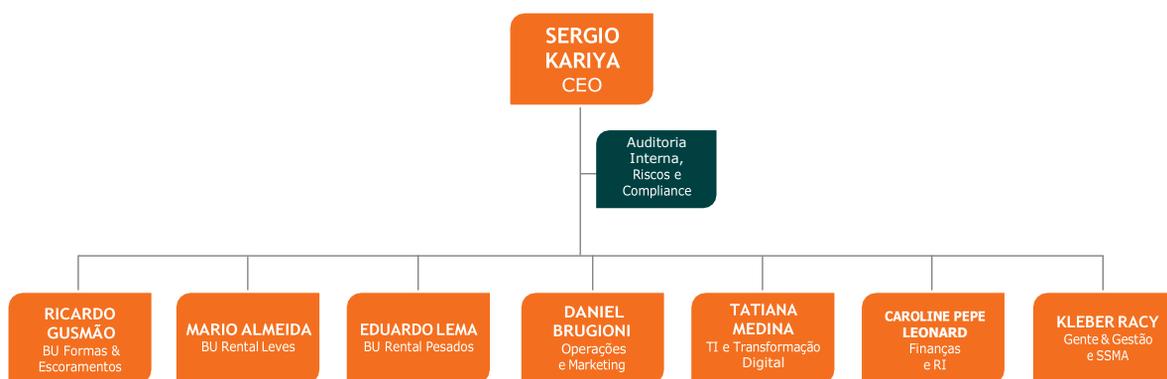
Em 19 de março de 2024, a Companhia divulgou o 4º programa de recompra de ações em que poderão ser compradas até 7.874.016 ações, que correspondem a 3,20% da quantidade total de ações nesta data. O prazo máximo para a realização da operação é de 18 meses.

As ações adquiridas com base no Programa de Recompra permanecerão em tesouraria, com o objetivo de utilizar: (i) para os Programas de Incentivo de Longo Prazo da Companhia, (ii) como instrumento de negociação com potenciais targets (M&As) e/ou (iii) para cancelamento de parte das ações recompradas para maximizar a geração de valor para os acionistas e melhorar a estrutura de capital da Companhia.

4. Estrutura organizacional

A diretoria executiva é representada por profissionais experientes e que contribuem fortemente para o sucesso da Companhia, conforme demonstrado no organograma abaixo. Nosso CEO, Sérgio Kariya, possui mais de 24 anos de experiência, sendo 15 anos dentro da Mills.

Estrutura organizacional em 31 de dezembro de 2023:



5. Desempenho Operacional e Financeiro Consolidado

- Recorde da Receita Bruta total consolidada de R\$1.510,0 milhões em 2023, sendo 25,2% superior a 2022;
- EBITDA Ajustado Consolidado recorde de R\$700,8 milhões em 2023, com margem de 50,9%;
- Lucro líquido de R\$ 278,2 milhões no ano, aumento de 28,5% em relação a 2022 com margem líquida de 20,2%;

R\$ milhões	2022 (A)	2023 (B)	(B)/(A)	(B)-(A)
Receita Bruta	1.206,1	1.510,0	25,2%	303,9
Receita líquida de vendas e serviços	1.092,1	1.377,8	26,2%	285,7
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(397,0)	(489,9)	23,4%	(92,9)
Lucro bruto	695,1	887,8	27,7%	192,7
Despesas com vendas, gerais e administrativas	(355,4)	(397,8)	11,9%	(42,4)
Provisão para perdas de crédito esperadas	(26,3)	(27,0)	2,7%	(0,7)
Perdas estimadas por valor não recuperável e valor justo	(0,3)	-	-100,0%	0,3
Outras receitas	9,2	6,2	-31,8%	(2,9)
Lucro antes do resultado financeiro	322,2	469,2	45,6%	147,0
Resultado financeiro	(11,9)	(77,2)	548,6%	(65,3)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	310,3	392,1	26,3%	81,7
Imposto de renda e contribuição social corrente	(50,8)	(69,5)	36,7%	(18,6)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(43,1)	(44,4)	3,1%	(1,3)
Lucro líquido do período	216,5	278,2	28,5%	61,8
EBITDA CVM	489,8	689,7	40,8%	199,8
Margem EBITDA CVM (%)	44,9%	50,1%	11,6%	
EBITDA Ajustado¹	512,6	700,8	36,7%	188,2
Margem EBITDA Ajustado(%)	46,9%	50,9%	8,4%	
Fluxo de Caixa Operacional Ajustado²	487,5	444,1	-8,9%	(43,4)
Fluxo de Caixa Livre para a Firma Ajustado²	(40,8)	(154,2)	-	-

¹Excluindo itens não recorrentes. Informação não auditada.

²FCO ajustado: desconsidera os juros referente a debêntures e Finame, investimento em locação, juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa). FCF Ajustado: desconsidera o fluxo de caixa das atividades de investimento e a aquisição de bens de locação. Informações não auditadas.

6. Rental

R\$ milhões	2022	2023	2023/2022
Receita Bruta	1.027,7	1.260,9	22,7%
Receita Líquida Total	941,4	1147,1	21,8%
Locação	860,0	1047,2	21,8%
Vendas	64,7	81,9	26,5%
Outras	16,7	18,0	8,2%
CPV Total, ex-depreciação	-240,8	-289,1	20,1%
Locação	-217,2	-266,6	22,8%
Vendas	-23,5	-22,5	-4,5%
Outros	-0,1	0,0	-77,1%
Lucro Bruto, ex-depreciação	700,6	858,0	22,5%
Margem Bruta	74,4%	74,8%	0,4 p.p.
Margem Bruta - Locação	74,7%	74,5%	-0,2 p.p.
Margem Bruta - Vendas	63,6%	72,5%	8,9 p.p.
SG&A, ex-depreciação, e PCE	-252,0	-287,5	14,1%
Despesas	-232,8	-278,7	19,7%
Itens não recorrentes	-19,1	-8,8	-54,1%
PCE	-16,8	-19,8	18,4%
EBIT	299,3	357,8	19,5%
Margem EBIT (%)	31,8%	31,2%	-0,6 p.p.
EBITDA CVM	431,9	550,6	27,5%
Margem EBITDA CVM (%)	45,9%	48,0%	4,6%
EBITDA ajustado¹	451,0	559,4	24,0%
Margem EBITDA ajustado (%)	47,9%	48,8%	0,9 p.p.
Depreciação	-132,6	-192,8	45,4%

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

A receita líquida da unidade de negócio Rental aumentou em relação ao ano anterior 21,8%, ou R\$205,7 milhões sendo que a receita de locação foi responsável por 91,0% desse aumento. Os principais fatores que levaram a esse crescimento foram: (i) a entrada no setor de linha amarela realiza em setembro de 2022 e o crescimento de Pesados ao longo do período e (ii) do aumento da receita de locação em Leves como resultado do melhor mix de equipamentos.

A receita de vendas atingiu R\$81,9 milhões em 2023, o que representa um aumento de 26,5% comparado ao ano anterior. O aumento é resultado do maior volume de vendas de equipamentos seminovos no período, como reflexo da estratégia da adequação de frota de Leves

Em 2023 os custos (excluindo depreciação) na unidade Rental alcançaram R\$289,1 milhões, sendo 20,1% superior a 2022 e abaixo do crescimento da receita líquida no período. A margem bruta ex-depreciação passou de 74,4% em 2022 para 74,8% em 2023, refletindo a manutenção da eficiência operacional da Companhia.

O aumento dos custos ocorreu principalmente em função da entrada em Linha Amarela em setembro de 2022 e o crescimento de Pesados ao longo do período.

Em 2023, as despesas (ex-depreciação, não recorrentes e PCE) totalizaram R\$ 278,7 milhões,

representando um aumento de 19,7% em relação ao ano de 2022, explicado principalmente pela entrada e estruturação do segmento de Pesados.

No ano houve aumento de PCE de R\$3,1 milhões, que ao final de 2023 representava 1,7% da receita líquida de Rental ante 1,8% da receita líquida em 2022.

Em 2023, o EBITDA Ajustado atingiu R\$559,4 milhões com margem de 48,8%, crescimento de 24,0% em relação a 2022.

7. Formas e Escoramentos

R\$ milhões	2022	2023	2023/2022
Receita Bruta	166,7	249,0	49,4%
Receita Líquida Total	150,7	230,7	53,1%
Locação	135,9	192,2	41,4%
Vendas	1,7	11,0	526,9%
Outras	13,0	27,5	111,7%
CPV Total, ex-depreciação	-40,1	-44,9	11,8%
Locação	-40,1	-44,1	10,0%
Vendas	-0,5	-0,8	59,4%
Outros	0,5	0,0	-89,6%
Lucro Bruto, ex-depreciação	110,6	185,8	68,1%
Margem Bruta	73,4%	80,6%	7,2 p.p.
Margem Bruta - Locação	70,5%	77,1%	6,5 p.p.
Margem Bruta - Vendas	71,5%	92,8%	21,2 p.p.
SG&A, ex-depreciação e PCE	-41,9	-38,6	-7,9%
Despesas	-39,4	-37,7	-4,3%
Itens não recorrentes	-2,5	-0,9	-64,0%
PCE	-9,7	-7,2	-25,9%
EBIT	23,9	112,3	370,7%
Margem EBIT (%)	15,8%	48,7%	32,9 p.p.
EBITDA CVM	58,9	140,0	137,6%
Margem EBITDA (%)	39,1%	60,7%	21,6 p.p.
EBITDA ajustado¹	61,5	140,9	129,3%
Margem EBITDA ajustado (%)	40,8%	61,1%	20,3 p.p.
Depreciação	-35,1	-27,7	-21,0%

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

A receita líquida da unidade de negócio Formas e Escoramentos atingiu R\$230,7 milhões em 2023, um aumento de 53,1% em relação ao ano anterior, como resultado de melhores preços praticados, reflexo da maior demanda dos segmentos de infraestrutura e construção civil.

Os custos da unidade de negócio Formas e Escoramentos, excluindo depreciação, tiveram em 2023 um aumento de 11,8% em relação ao ano anterior, principalmente devido a maiores custos com pessoal para novos projetos e abaixo do crescimento da receita líquida no período.

A margem bruta em 2023 foi 80,6% ante 73,4% em 2022, apresentando um crescimento de 7,2 p.p.

Já as despesas (ex-depreciação, não recorrentes e PCE) totalizaram R\$37,7 milhões, uma redução de 4,3% comparado a 2022.

No ano houve queda de PCE de 25,9%, que ao final de 2023 representava 3,1% da receita líquida ante 6,4% da receita líquida em 2022.

Em 2023, o EBITDA Ajustado totalizou R\$140,9 milhões, crescimento de 129,3% em relação a 2022, com margem de 61,1%, ante 40,8% em 2022.

8. Itens Não-recorrentes

Em 2023, registramos R\$11,1 milhões de despesas relacionados a itens não recorrentes, compostos principalmente por readequação da frota e despesas com mudanças de filiais, como pode ser visto na tabela abaixo.

O projeto de readequação de frota (Fênix) está 92% concluído, tendo recuperado 743 máquinas até o momento. A previsão da conclusão do projeto é até o final de 2024.

Os gastos referentes a mudanças de filiais são explicados pelo aumento da demanda por locação de máquinas e equipamentos em algumas das filiais existentes, o que exige a realização de adequações e eventuais mudanças de endereços, para otimizar espaço do pátio e acomodar uma frota maior.

R\$ milhões	2022	2023	2022/2023
Total itens não recorrentes	-22,6	-11,1	-50,9%
Readequação da Frota	-12,3	-2,9	-76,4%
Mudanças filiais	-7,0	-7,4	-6,6%
Projetos M&A	-2,4	-0,8	-67,2%
Despesas Mills SI	-1,0	0,0	0,6%

Informação não auditada.

9. EBITDA e Margem EBITDA

Dados consolidados em R\$ milhões	2022	2023	2023/2022
Lucro Líquido	216,4	278,2	28,5%
Imposto de renda e contribuição social	-93,9	-113,8	21,3%
Lucro antes do IRCS	310,3	392,1	26,3%
Resultado Financeiro	-11,9	-77,1	548,2%
Depreciação e Amortização	-167,6	-220,5	31,5%
EBITDA CVM	489,8	689,7	40,8%
Não recorrentes	22,6	11,1	-50,9%
EBITDA ajustado¹	512,6	700,8	36,7%

¹ Excluindo itens não recorrentes. Informação não auditada.

10. Fluxo de Caixa Operacional Ajustado

R\$ milhões	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais	
Lucro do período	278,2
Ajustes não caixa:	492,8
Depreciação e amortização	220,5
Imposto de renda e contribuição social diferidos	44,4
Provisão (reversão) para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	-1,2
Provisão para despesa com opções de ações	16,2
Benefício Pós-emprego	1,2
Valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis vendidos e baixados	14,4
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas	145,8
Juros sobre arrendamentos	8,5
Provisão para perdas de créditos esperadas - PCE	26,6
Provisão por perdas estimadas por valor não recuperável	-1,0
Provisão (reversão) para estoques de giro lento	2,5
Provisão para participação no resultado	25,4
Resultado de compra vantajosa em investimentos	0,0
Outros	-10,6
Variações nos ativos e passivos:	-694,8
Contas a receber	-99,0
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação	-505,8
Aquisições de bens de locação por meio de redução de capital em controlada	0,0
Estoques	0,6
Aquisições de estoques por meio de redução de capital em controlada	0,0
Tributos a recuperar	-28,9
Depósitos judiciais	-0,8
Outros ativos	-4,4
Fornecedores	-104,1
Fornecedores aquisições controladas	0,0
Salários e encargos sociais	1,4
Participação no resultado	-26,4
Tributos a pagar	62,9
Outros passivos	9,7
Imposto de renda e contribuição social pagos	-66,6
Processos judiciais liquidados	-1,9
Juros pagos	-132,1
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	-124,4
Fluxos de caixa das atividades de investimentos	
Aquisição de controlada	0,0
Aporte de capital em controlada	0,0
Aquisição de caixa decorrente de incorporação de controlada	0,2
Aquisições de bens do ativo imobilizado bens de uso próprio e Intangível	-44,6
Venda de participação em investimento	0,0
Juros s/ capital próprio recebidos	0,0
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento	-44,6
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	
Arrendamento (IFRS16)	-40,2
Aumento/redução de capital	0,0
Depósitos bancários vinculados	6,5
Captação de empréstimos e debêntures	100,0
Custo com emissão de ações	0,0
Amortização de empréstimos e debêntures	-75,8
Ingressos de empréstimos	0,0
Aquisição de ações em tesouraria	0,0
JCP pagos	-1,2
Dividendos pagos	-1,2
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	-11,9
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	-180,9
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	2.395,2
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	2.162,0
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	-233,2

R\$ milhões	2023
Fluxo de Caixa Operacional¹	-124,4
Juros Pagos	132,1
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação	553,8
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa)	-77,1
Arrendamento (IFRS16)	-40,2
Fluxo de Caixa Operacional Ajustado¹	444,1

11. Resultado Financeiro

O resultado financeiro foi negativo em R\$11,9 milhões em 2022 e negativo de R\$77,2 milhões em 2023. Um aumento proveniente de maior dívida bruta após captações realizadas em dezembro/22 e junho/23, parcialmente compensado pela maior posição média de caixa ao longo de 2023.

em R\$ milhões	2022	2023	2023/2022
Resultado financeiro líquido	-11,9	-77,2	548,4%
Receitas financeiras	66,5	100,5	51,2%
Despesas financeiras	-78,4	-177,7	126,7%

12. Endividamento

A dívida bruta foi de R\$ 911,1 milhões no 4T23, já desconsiderando o custo de emissão das debêntures no período, sendo que 86% desse montante é de longo prazo. O prazo médio para o pagamento do endividamento total da Mills é de 2,3 anos, a um custo médio de CDI + 2,31% a.a.

O caixa da Companhia em 31 de dezembro de 2023 era de R\$ 556,4 milhões e a dívida líquida de R\$ 354,7 milhões.

Em 31 de dezembro de 2023, a Mills cumpriu com seus covenants financeiros considerando seus resultados IFRS 16 e ex-IFRS 16.

Ao longo de 2024 a Companhia seguirá com sua estratégia de de buscar constantemente a melhoria na estrutura de capital e gestão de passivos, além do foco no crescimento orgânico e inorgânico, pautados em: i) captações estratégicas; ii) forte geração de caixa da Companhia e iii) alavancagem consciente e responsável.

Cronograma de amortização da dívida
R\$ milhões



Em 31 de dezembro de 2023 a Mills apresentou uma relação Dívida Líquida/Ebitda Ajustado de 0,5x e Dívida Líquida curto prazo / EBITDA Ajustado de -0,7x.

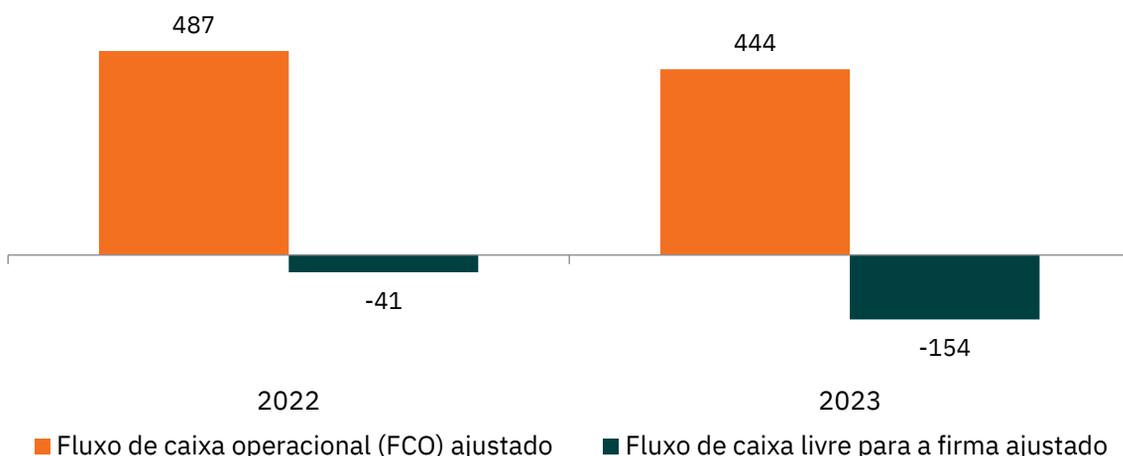
13. Resultado do Exercício

Em 2023, a Companhia registrou lucro líquido de R\$278,2 milhões, frente a um lucro líquido de R\$216,4 milhões em 2022, como reflexo do forte crescimento da Companhia e seu comprometimento com a alocação de capital de forma eficiente, gerando e distribuindo valor.

A Companhia continua seu trabalho de identificação e aproveitamento de oportunidades tributárias. O saldo de prejuízo fiscal acumulado totalizou R\$221,5 milhões em dezembro de 2023. Trimestralmente compensamos o limite de 30% do lucro antes do imposto de renda, ajustado pelas adições e exclusões previstas ou autorizadas pela legislação.

14. Fluxo de Caixa Ajustado¹

O fluxo de caixa operacional consolidado ajustado¹ foi positivo em R\$444,1 milhões no ano, refletindo as ações da Companhia para crescimento e expansão balanceadas pelo crescimento de receita e melhora da margem bruta observados no período. O fluxo de caixa livre para a firma foi significativamente impactado pelos elevados investimentos em máquinas e equipamentos realizados nesse ano para seu crescimento.



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.

15. Investimentos

Em 2023, o valor total de investimentos totalizou R\$ 598,5 milhões, sendo 92,5% para ativos de locação.

Para o ano de 2024, continuaremos investindo em ativos de locação para o crescimento das nossas unidades de Leves e Pesados. Adicionalmente, estamos constantemente analisando oportunidades de M&As para acelerar o crescimento.

R\$ milhões	2022	2023	2023/2022
M&As	210,1	0,0	-
Ativos para locação	328,5	553,8	68,6%
Corporativo e bens de uso	61,6	44,7	-27,5%
Capex total	600,2	598,5	-0,3%

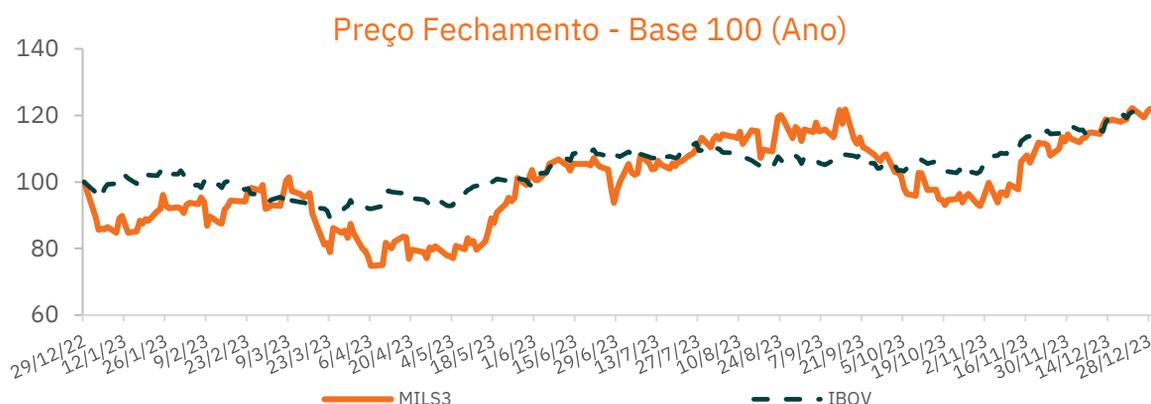
16. Desempenho das Ações (B3: MILS3)

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social votante e total da Mills era constituído de 246.308.856 ações ordinárias, sendo que os acionistas controladores detinham, em conjunto, 55,0% do capital social votante e total. Nesse mesmo período, a Companhia mantinha 4.808.817 ações em tesouraria. O *free float* era de 42,6%.

O preço de fechamento da ação da Mills na B3 em 28 de dezembro de 2023 foi de R\$13,58 com aumento de 18,8% em relação ao preço de fechamento do ano de 2022, enquanto o índice IBOVESPA teve uma variação positiva de 22,3% no mesmo período e o índice de *small caps* apresentou um aumento de 17,1%. No final de 2023, o valor de mercado (market cap) da Mills era igual a R\$3,2 bilhões.

As distribuições de dividendos realizadas em 2023 foram detalhadas no item a esse respeito, no início do documento.

Performance da ação: Mills versus Ibovespa
Base 100 em 29 de dezembro de 2022



Fonte: Refinitiv



Fonte: Refinitiv

17. Governança Corporativa

A governança corporativa é um valor importante para a Mills, que, por isso, busca o seu aperfeiçoamento constante, em um processo contínuo e de longo prazo, voltado para a performance sustentável da Companhia. Para tanto, a Companhia adota as melhores práticas de governança corporativa, além daquelas exigidas para empresas listadas no segmento Novo Mercado da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”), agregando valor aos acionistas e ao mercado em geral.

A criação de valor de longo prazo traduz-se, por exemplo: (i) da prática de condutas éticas e sustentáveis; (ii) da manutenção de uma Área de Governança Corporativa, a qual tem por objetivo auxiliar os órgãos de administração e os comitês/fóruns de assessoramento da Mills e suas controladas, bem como garantir a observância das melhores práticas de governança corporativa; (iii) da avaliação formal de desempenho do Conselho de Administração, seus Comitês de Assessoramento e Diretoria Executiva, de forma colegiada e individual; (iv) da presença de pessoas distintas ocupando os cargos de Presidente do Conselho de Administração e Diretor-Presidente; (v) da troca de informações através do Portal Eletrônico de Governança Corporativa; (vi) da existência de Política de Transações com Partes Relacionadas; (vii) da existência do Código de Conduta de adesão obrigatória por todos os colaboradores e administradores, o qual define os princípios básicos que deverão nortear as relações e atividades na Mills, além de reforçar a necessidade de cumprir a legislação vigente, amplamente disseminado na Companhia e publicamente divulgado em seu site de Relações com Investidores; e (viii) da existência do Programa de Integridade, que como objetivo consolidar as iniciativas da Companhia para a promoção da integridade, da ética e da mitigação de riscos abrangendo um conjunto de ações que reforçam o comprometimento com condutas transparentes e íntegras, e aplicável a todos os colaboradores da Mills e pessoas com quem nos relacionamos, sejam clientes, fornecedores e demais parceiros de negócios.

Em relação aos órgãos de governança, o Conselho de Administração, com atuação colegiada, é composto por 8 membros, sendo 2 independentes. Os membros do Conselho não exercem função executiva na Mills e tem como competência, dentre outras atribuições, fixar a orientação geral dos negócios da Mills, eleger os membros da Diretoria Executiva e fiscalizar sua gestão. Para tornar sua atuação mais eficiente, o Conselho possui Comitês de Assessoramento, com caráter não permanente e com suas competências atribuídas em Regimentos próprios.

Atualmente, estão instalados o (i) Comitê de Auditoria, Finanças e Riscos, composto por 5 membros dentre eles um Conselheiro Independente e um Conselheiro com conhecimento de contabilidade societária; e (ii) o Comitê de Gente, Gestão e Sustentabilidade, composto por 4 membros, dentre eles um Conselheiro Independente.



A Companhia ainda possui um Conselho Fiscal não permanente, com instalação anual, composto por três membros efetivos e seus respectivos suplentes, sendo um deles indicado pelos acionistas minoritários.

Em 31 de dezembro de 2023, o Conselho de Administração e o Conselho Fiscal eram compostos pelos membros abaixo identificados:

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Nome	Cargo
Francisca Kjellerup Nacht	Co-Presidente
Roberto Pedote	Co-Presidente
Ana Lúcia Caltabiano	Conselheira Independente
Pedro Henrique Chermont de Miranda	Conselheiro Independente
Eduardo Luiz Wurzmann	Conselheiro
Marise Barroso	Conselheira
Sebastian Agustin Villa	Conselheiro
Jack Oxenford	Conselheiro

CONSELHO FISCAL

Nome	Cargo
Rubens Branco da Silva	Presidente
Rodrigo Fagundes Rangel	Membro efetivo
Luciana Doria Wilson	Membro efetivo
Daniel Oliveira Branco Silva	Membro suplente
Henry Stanley de Oliveira Carpenter	Membro suplente
Melissa Munari Magnus	Membro suplente

Na busca constante pelo aprimoramento de iniciativas que visam assegurar o alinhamento e a uniformidade dos padrões éticos e morais, a Companhia possui uma área de Auditoria, Riscos e Compliance, independente e com reporte ao Comitê de Auditoria, Finanças e Riscos, que tem como missão (i) implementar e monitorar o Programa de Integridade através dos princípios: Prevenir, Detectar e Responder; (ii) identificar e minimizar os Riscos do Negócio; (iii) melhorar os processos de negócio, controles internos, políticas e procedimentos internos; e (iv) consolidar os valores éticos adotados pela Mills, por meio da cultura, estilo de gestão e controle da organização.

A Companhia possui, ainda, um canal de denúncia ativo, administrado por uma empresa especializada, e pode ser utilizado por todos os colaboradores e demais stakeholders para denunciar situações antiéticas e/ou ilegais, de maneira confidencial e anônima. Todos os relatos são apurados e direcionados de acordo com as políticas internas e a legislação vigente.

Desde 2022 fazemos parte da carteira do índice TEVA, Mulheres na Liderança, que seleciona as empresas com maior representatividade de mulheres na governança, já em 2023, passamos do 9º lugar para a 5ª posição do ranking. Isso reforça a importância da diversidade na cultura e DNA da Mills. Atualmente, o Conselho de Administração possui três conselheiras, incluindo sua co-

presidente Francisca Kjellerup Nacht, neta do Sr. José Nacht, um dos fundadores da Companhia. A Mills atua para promover cada vez mais a diversidade e equidade dentro e fora da companhia.

A diretoria estatutária da Mills é composta por sete membros, conforme demonstrado anteriormente, incluindo o Diretor Presidente.

18. Sustentabilidade

Ao longo de 2023 concentramos nossos esforços na evolução da nossa jornada de sustentabilidade, com foco no desenvolvimento de ações que reforçam nosso compromisso como líder de mercado, com o objetivo não só de evoluir internamente nos temas ESG, mas também de ampliar nosso impacto positivo nas comunidades e influenciar nossa cadeia de valor às práticas mais sustentáveis.

O 4T23 foi marcado pelo avanço em nossa estratégia climática, com a submissão de nossas metas de redução de emissões ao **Science Based Targets (SBTi)**, após firmar compromisso com a iniciativa global no trimestre anterior. O envio das metas aconteceu após um extenso trabalho realizado ao longo do ano, que passou pela revisão do inventário de emissões de gases de efeito estufa, com o mapeamento de todas as emissões de Escopo 3 e estudo de projetos de descarbonização. Para a Mills, o compromisso com o SBTi traz protagonismo e reforça nossos objetivos em sustentabilidade, sendo um incentivo para outras companhias e buscando continuamente engajar nossa cadeia.

Para continuar avançando na frente ambiental, alguns projetos que contribuem diretamente para o atingimento da meta de redução de emissões começaram a ser implementados, como a substituição da matriz energética em nossas filiais, com a compra de energia limpa e renovável para abastecimento de nossas plantas e início de projeto piloto para uso de biocombustíveis em nossa frota de veículos leves de apoio técnico.

Em nossa frente social, um importante destaque foi a nova edição do **programa Partilhar**, em que a Companhia compartilha seus resultados financeiros com as comunidades locais onde atua, para contribuir com a redução das desigualdades e gerar impacto positivo, a partir de doações a instituições indicadas por nossos colaboradores. Na quarta edição do programa, alcançamos 81 instituições distribuídas por 54 cidades brasileiras e somamos mais de 120 mil itens doados que beneficiaram cerca de 21.280 pessoas.

Outra ação de relevância foi a adesão voluntária da Mills ao programa **Empresa Cidadã**, estendendo a licença maternidade e paternidade, que passam a ser respectivamente de 180 e 20 dias. Esta iniciativa está alinhada ao nosso compromisso de impactar positivamente a vida de nossos colaboradores e suas famílias.

Avançamos também na promoção da **diversidade, equidade e inclusão**, iniciamos uma nova trilha de desenvolvimento com a liderança técnica que será concluída em 2024 para letramento e maior engajamento no tema. Toda a liderança da Companhia passará por esses treinamentos, com o objetivo de tracionar uma mudança de comportamento na prática, uma vez identificado que este grupo é o que exerce maior influência no processo de desenvolvimento de pessoas e precisam estar preparados para lidar com os desafios em seus times cada vez mais diversos. Além disso, toda a diretoria participou de uma roda de conversa para fomentar ainda mais o engajamento deste grupo e reforçar o papel da alta liderança como patrocinador do tema.

Já na frente de **governança, ética e transparência** intensificamos nossa atuação interna para desdobramento do tema em todos os níveis da Companhia, incluindo alta liderança e Conselho de

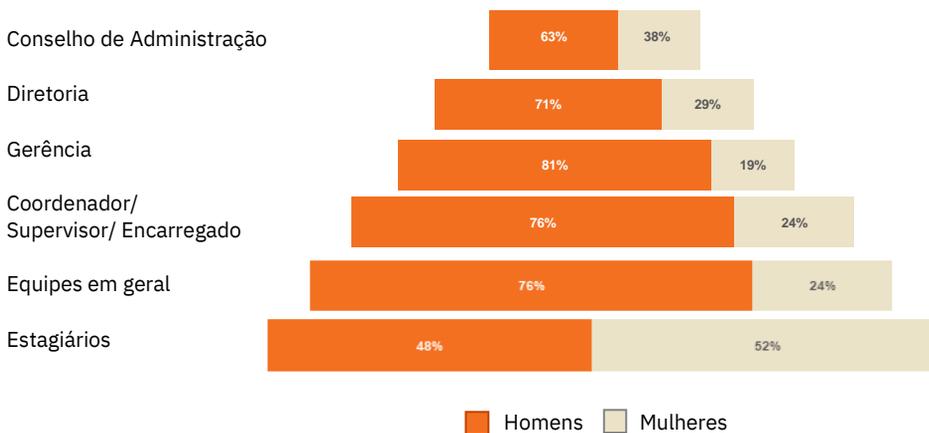
Administração. Temos evoluído com o Programa de Integridade no que se refere à inclusão do Risco Específico de Integridade na Matriz de Riscos, lançamos o treinamento contra assédio, que alcançou adesão acima de 90% dos colaboradores e demos continuidade aos treinamentos de *Compliance*. Estas iniciativas fortalecem nosso compromisso com a ética e integridade e nos aproxima do objetivo de obter o Selo Pro Ética.

Encerramos a primeira metade do ciclo estratégico de 2025 com avanços significativos na nossa jornada de sustentabilidade, mas sabemos que ainda temos grandes desafios a serem enfrentados. Em 2024, aprofundaremos nossa estratégia com a Unidade de Negócio Rental Pesados, que ampliará nossos esforços especialmente na promoção de diversidade de gênero e na busca por soluções mais ecoeficientes para nossas operações.

Indicadores sociais

Indicadores de diversidade	Homens	Mulheres
Negro/Preto (a)*	173	61
Pardo(a)*	585	199
Caucasiano/ Branco (a)*	760	283
Asiático/Amarelo (a)*	17	11
Indígena*	3	0
Não informado	5	4
TOTAL	1543	558
Pessoas com deficiência	7	1
Refugiados	14	0
Idade média (anos)	35	32
Tempo médio de empresa (anos)	4	2

Distribuição de gênero por nível hierárquico



Indicadores ambientais (2023)

3.599 m³
consumo médio mensal de água nas filiais
1,72 m³ mensais
consumo médio de água por Colaborador

248 mil kwh
consumo médio mensal de energia elétrica
118 kW/mês
consumo médio relativo por colaborador

2.008 toneladas
descarte total de resíduos em 2023
1.018 toneladas
destinadas à reciclagem em 2023

19. Gestão de Pessoas

As práticas de gestão de pessoas da Companhia visam promover um ambiente de trabalho diverso, inclusivo e saudável para estimular o desenvolvimento humano, gerar resultados para a Mills e impactar positivamente a vida dos colaboradores e suas famílias contribuindo para a redução de desigualdades através da geração de empregos em condições dignas.

A Companhia possui diversos programas para atração, formação, desenvolvimento e retenção com destaque para o Programa de Estágio com 240 estagiários, dos quais 107 foram efetivados em 2023 representando um excelente nível de aproveitamento e a boa capacidade de formação da Companhia.

Em 2021 e 2022 a Mills recebeu a certificação pela Great Place To Work e esteve entre as melhores empresas para se trabalhar no Brasil, com ótimos índices de favorabilidade. A próxima avaliação ocorrerá no ano de 2024 para dar continuidade no processo estruturado de escuta dos colaboradores e apoio à gestão nas estratégias de Capital Humano.

Acreditamos que a Educação e a Diversidade & Inclusão são fatores essenciais para nossa diferenciação de longo prazo, e por isso promovemos continuamente o aprimoramento profissional de nossos colaboradores. Em 2023 foram investidos R\$3,9 milhões em treinamentos, totalizando 66.571 horas no ano. Nossas iniciativas de educação corporativa utilizam diversos formatos para atender e respeitar as necessidades de cada colaborador em sua trilha de aprendizado, como: a Escola Mills, Programa Multiplica, Treinamentos técnicos e legais, Programas de Desenvolvimento Individuais e Corporativos e o Evoluir – que concede subsídio para educação em cursos técnicos e de graduação/pós-graduação universitária.

Anualmente, os ocupantes de posições-chave da Mills passam por um processo de avaliação de desempenho 360 graus com resultados debatidos em Comitês de Carreira que apoiam a liderança da Companhia no desenvolvimento deste grupo e no fortalecimento do capital humano da empresa, bem como elaboração de planos de sucessão para subsidiar as estratégias de expansão dos negócios. Também é nosso compromisso difundir a cultura de segurança, saúde e bem-estar com todos os nossos públicos de relacionamento, através de ações que influenciem o mercado para o aumento da segurança com a utilização de nossos equipamentos e treinamentos adequados para minimizar o risco de acidentes. Neste sentido em 2023 qualificamos mais de 20 mil pessoas para a operação das plataformas elevatórias e mantivemos em nosso quadro cerca de 50 profissionais (entre eles, técnicos de segurança e instrutores de treinamentos) para estas atividades de capacitação. No âmbito interno, fechamos o ano com uma taxa de frequência de acidentes de 7,1, com uma queda de 15% no coeficiente de gravidade desses acidentes em relação à 2022. Na promoção da saúde e bem-estar dos colaboradores, o Programa Viva Bem (que oferece suporte e orientação nas áreas psicológica, jurídica, social e financeira) teve 188 atendimentos, sendo 42% de natureza psicológica, 24% de cunho jurídico, 18% de cunho informativo e 12% para apoio financeiro-social.

O Programa de Participação nos Resultados, assegurado a todos os colaboradores da Companhia, foi baseado em modelo usual de mercado, no qual múltiplos salariais de premiação individual são definidos no início do ciclo com base na estratégia de remuneração que anualmente é revisada por

pesquisas de mercado. Visando beneficiar a base da pirâmide e reconhecer de maneira diferenciada a contribuição deste público para os resultados da Mills, no último ano definimos um valor mínimo de premiação, desta forma aqueles com menor valor de remuneração receberam premiação equivalente a múltiplos superiores. Neste programa a premiação está atrelada a indicadores e metas de desempenho econômicas, satisfação de clientes e indicadores socioambientais integrados. Além disso, são utilizados gatilhos e travas que asseguram que só ocorram pagamentos caso haja geração de recursos financeiros necessários. Em 2024, haverá distribuição referente ao resultado do ano de 2023.

Desde 2018, a Companhia possui um Programa de Incentivo de Longo Prazo baseado em ações restritas, destinado a todos os executivos e a alguns cargos chave. Esse programa tem como principal objetivo tornar o pacote de remuneração competitivo junto ao mercado, alinhar interesses e expectativas, motivar os colaboradores e alavancar o desempenho operacional e estratégico do negócio. Cada programa possui ciclos de três anos, atrelando metas de geração de valor no longo prazo para a empresa. As outorgas realizadas nos termos do plano poderão conferir, durante todo o prazo de vigência do plano, um número de ações que não exceda 8.779.322, correspondentes a 5% do capital social da Companhia na data de sua aprovação. Com o propósito de satisfazer a concessão das ações restritas outorgadas nos termos do Plano de Ações Restritas, a Companhia utilizará, obrigatoriamente, ações mantidas em tesouraria, uma vez que não haverá emissão de novas ações a serem subscritas.

O turnover médio mensal foi de 2,85% em 2023, ligeiramente menor que o ano anterior refletindo as diversas melhorias implantadas em nosso ambiente de trabalho, dentre elas foram adotadas novas estratégias de remuneração fixa e variável e a implantação de novos benefícios, manutenção dos formatos de trabalho, incluindo o modelo híbrido, onde os colaboradores administrativos podem trabalhar até três vezes por semana de suas residências, otimizando deslocamentos e aumentando a produtividade e o bem-estar dos nossos times.

20. Cultura e Propósito

Nosso propósito:

A Mills existe para oferecer segurança para sonhar mais alto.

A Companhia se consolidou como uma empresa transparente, confiável e líder no segmento, assumindo a responsabilidade com o meio ambiente e sociedade. A nossa prioridade é a segurança: segurança da melhor escolha, do melhor equipamento e da equipe mais especializada. Como resultado, nossos clientes têm o melhor desempenho possível nos serviços realizados.

Nossa cultura:

Queremos que todos estejam engajados com uma visão e perspectiva de futuro. Para isso, buscamos **encantar, crescer e transformar**.

Encantar: Queremos encantar os nossos clientes, fornecedores e colaboradores a partir da experiência que proporcionamos.

Crescer: Queremos crescer e queremos que os nossos colaboradores evoluam conosco.

Transformar: A partir da transformação, geramos impactos positivos para todos os colaboradores, sociedade e meio ambiente.

Valores:

Definimos cinco princípios que reforçam o nosso DNA, além de elementos que aspiramos conquistar a cada dia:

Trabalhamos juntos: Nós podemos chegar mais longe quando trabalhamos em conjunto, por isso, a Mills te acompanha em todas as necessidades.

Estamos sempre presentes: Nos envolvemos e conhecemos bem o negócio dos nossos clientes, garantindo uma melhor tomada de decisões.

Cumprimos nossas promessas: Confiança e compromisso são a base de qualquer relação. Portanto, nos comprometemos com a experiência do cliente, com as nossas entregas e com a excelência dos resultados.

Lideramos mudanças: Somos empreendedores e temos o pioneirismo como nossa principal característica: com entusiasmo e coragem, nos reinventamos para liderar as mudanças do nosso setor.

Temos compromisso com o futuro: Sabemos que a nossa prosperidade vem do compromisso em gerar valor de forma sustentável.

21. Relacionamento com Auditores Independentes

Em 2023 contratamos junto à Deloitte Touche Tohmatsu, nossos auditores independentes, serviços de consultoria relacionados a planejamento tributário e operações de aquisições, com prazo inferiores a um ano, no montante de R\$0,1 milhão, à parte dos honorários de auditoria das demonstrações financeiras, usualmente prestados por ela (representando 10% do valor total dos serviços contratados).

Cumpramos ressaltar que a contratação de auditores externos requer uma aprovação prévia do nosso Conselho de Administração e segue as regras estabelecidas pela legislação. Segundo a própria Deloitte, a prestação de serviço acima descrita não afeta a independência nem a objetividade na condução dos exames de auditoria externa efetuados à Mills.

Em reunião realizada em 5 de março de 2024, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a contratação da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, CNPJ nº 61.562.112/0002-01, para a prestação de serviços de auditoria independente da Companhia a partir do primeiro trimestre de 2024, em substituição à Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, cujos serviços se encerraram com a auditoria das Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social de 2023.

22. Eventos subsequentes

8ª emissão de debêntures

Em 3 de janeiro de 2024, o Conselho de Administração aprovou a realização da 8ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, no valor de R\$ 200.000.000,00, com prazo de 72 meses e amortização anual de principal a partir do 48º mês.

Foram emitidas em janeiro de 2024, 200.000 (duzentas mil) Debêntures, que contarão com remuneração correspondente à Taxa DI + 2,00% (dois inteiros por cento) ao ano.

Pagamento de juros da 5ª emissão de debêntures

Em 12 de janeiro de 2024, a Companhia efetuou o pagamento, aos detentores da 5ª Emissão de debêntures simples, de juros no valor unitário de R\$ 0,01727285 atribuídos a cada uma das 84.000.000 debêntures, totalizando R\$ 1.450.919,40.

Resgate antecipado da 4ª emissão de debêntures

Em 04 de março de 2024, a Companhia realizou o resgate antecipado facultativo da 4ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, datada de 03 de março de 2020, conforme cláusula 6.2 da escritura de emissão.

Nos termos da escritura, por ocasião do resgate antecipado facultativo total, os debenturistas fizeram jus ao pagamento do valor nominal unitário ou do saldo do valor nominal unitário, conforme o caso, acrescido da remuneração, calculada pro rata temporis desde a primeira data de

integralização ou a data de Pagamento da remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento do resgate antecipado facultativo total, acrescido de um prêmio flat incidente sobre o valor nominal unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme o caso.

4º Programa de recompra de ações

Em 19 de março de 2024, a Companhia divulgou o 4º programa de recompra de ações em que poderão ser compradas até 7.874.016 ações, que correspondem a 3,20% da quantidade total de ações nesta data. O prazo máximo para a realização da operação é de 18 meses.

Mills Locação, Serviços e Logística S.A.

Demonstrações Financeiras
Individuais e Consolidadas
Referentes ao Exercício Findo em
31 de Dezembro de 2023 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Administradores e Acionistas da
Mills Locação, Serviços e Logística S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Mills Locação, Serviços e Logística S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Mills Locação, Serviços e Logística S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (“International Financial Reporting Standards - IFRS”), emitidas pelo “International Accounting Standards Board - IASB”.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e a suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte www.deloitte.com/about

A Deloitte fornece serviços de auditoria e asseguração, consultoria tributária, consultoria empresarial, assessoria financeira e consultoria em gestão de riscos para quase 90% das organizações da lista da Fortune Global 500® e milhares de outras empresas. Nossas pessoas proporcionam resultados mensuráveis e duradouros para ajudar a reforçar a confiança pública nos mercados de capitais e permitir aos clientes transformar e prosperar, e lideram o caminho para uma economia mais forte, uma sociedade mais equitativa e um mundo sustentável. Com base nos seus mais de 175 anos de história, a Deloitte abrange mais de 150 países e territórios. Saiba como os cerca de 457 mil profissionais da Deloitte em todo o mundo causam um impacto importante em www.deloitte.com.

Reconhecimento de receita de prestações de serviços de locação de equipamentos

Porque é um PAA (Principal Assunto de Auditoria)

Conforme descrito na nota explicativa nº 23 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a receita da Companhia decorre substancialmente da receita de prestação de serviços de locação de equipamentos (“receita de locação”).

A Companhia contabiliza suas receitas de locação (R\$ 1.214.981 mil na controladora e R\$ 1.363.260 mil no consolidado em 31 de dezembro de 2023) de acordo com o período de locação, considerando as condições contratuais e o cumprimento das obrigações de desempenho conforme os termos contratuais estabelecidos com seus clientes, e preconizado pelo CPC 47/IFRS 15 - Receita de contrato com cliente.

Pelo reconhecimento da receita de locação de equipamentos envolver julgamento na determinação do momento de reconhecimento da receita, considerando premissas tais como período de locação, considerando as condições contratuais entre as partes, o cumprimento das obrigações de desempenho conforme os termos contratuais estabelecidos com seus clientes, e preconizado pelo CPC 47/IFRS 15 - Receita de contrato com cliente, e pela sua relevância no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, consideramos esse assunto como significativo para nossa auditoria.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros: (i) entendimento e avaliação do desenho e implementação das atividades de controles internos relevantes relacionados ao reconhecimento da receita de locação de equipamentos; (ii) testes em base amostral por meio de análise de documentação suporte das receitas de prestação de serviços ocorridas no exercício, considerando suas especificidades contratuais, evidências da efetiva locação dos equipamentos e cumprimento das obrigações de desempenho conforme cláusulas contratuais; (iii) testes em base amostral por meio de análise de documentação suporte dos registros contábeis de devoluções e/ou cancelamentos de vendas ocorridas em período subsequente as demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023; (iv) inspeção em base amostral da liquidação financeira por parte dos clientes dos recebíveis reconhecidos decorrentes da locação de ativos no exercício findo; (v) análise de documentação suporte quanto à medição do consumo do benefício de uso dos ativos de locação para a respectiva receita registrada próxima da data de encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 (“corte” da receita), e (vi) avaliação da adequação das divulgações realizadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas a luz do CPC 47/IFRS 15.

Como resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, identificamos deficiências de controles internos no processo de reconhecimento das receitas de locação, que nos levaram a alterar a nossa abordagem de auditoria e ampliar a extensão e natureza de nossos procedimentos inicialmente planejados para obtermos evidências de auditoria suficientes e apropriadas, bem como identificamos ajustes de auditoria que afetaram o reconhecimento e a divulgação da receita de locação para o exercício, que não foram registrados pela Companhia por terem sido considerados imateriais.

Consideramos como resultado desses procedimentos de auditoria que os valores contabilizados de receitas de prestação de serviços de locação de equipamentos e as respectivas divulgações são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individuais e consolidadas do valor adicionado (“DVA”), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da Diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia.

Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão reconciliadas com as demonstrações financeiras e os registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A Diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração, e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a esse respeito.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A Diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo IASB, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Diretoria pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e de suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e de suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e de suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, pela supervisão e pelo desempenho da auditoria do Grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 19 de março de 2024

Deloitte Touche Tohmatsu
DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8 "F" RJ

Fernando de S. Leite
Fernando de Souza Leite
Contador
CRC nº 1 PR 050422/O-3

mills



Mills Locação, Serviços e Logística S.A.

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas Referentes ao Exercício Findo em 31 de dezembro de 2023 e Relatório do Auditor Independente

2023



MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
 (Em milhares de reais - R\$)

ATIVO	Nota	Individual		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	4	538.862	746.359	546.889	780.131
Depósitos bancários vinculados	4	9.531	16.041	9.531	16.041
Contas a receber de terceiros	5	276.953	219.123	319.815	247.109
Contas a receber de partes relacionadas	16.3	6.779	1.154	-	-
Estoques	6	64.631	64.989	72.065	75.188
Tributos a recuperar	7	14.975	14.926	36.350	30.243
Adiantamento a fornecedores		3.080	5.498	4.699	5.812
Outros ativos		15.994	8.124	16.437	8.394
Ativos mantidos para venda	8	9.518	19.105	9.518	19.105
		940.323	1.095.319	1.015.304	1.182.023
NÃO CIRCULANTE					
Impostos diferidos	18	159.618	191.898	223.509	268.289
Tributos a recuperar	7	24.600	17.572	48.665	28.574
Depósitos judiciais	19	11.886	11.074	12.999	12.208
Outros ativos		158	171	158	171
		196.262	220.715	285.331	309.242
Investimentos	10	708.172	381.324	1	1
Imobilizado	11	722.881	668.009	1.238.802	912.602
Intangível	12	110.186	94.260	200.967	184.572
		1.541.239	1.143.593	1.439.770	1.097.175
TOTAL DO ATIVO		2.677.824	2.459.627	2.740.405	2.588.440

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais - R\$)

PASSIVO	Nota	Individual		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
CIRCULANTE					
Contas a pagar a terceiros	13.1	76.964	175.106	103.198	224.801
Contas a pagar - aquisições de controladas	13.2	1.102	452	1.102	452
Contas a pagar a partes relacionadas	16.3	1.235	1.041	-	-
Obrigações sociais e trabalhistas		39.146	36.432	40.878	37.262
Provisão para participação nos resultados	17.4	25.632	27.193	26.202	27.193
Empréstimos, financiamentos e debêntures	14	143.905	49.165	152.922	79.194
Arrendamentos a pagar	15	27.930	27.890	28.722	28.307
Instrumentos financeiros derivativos	27.6	2.079	-	2.079	-
Programas de recuperação fiscal		756	1.567	756	1.567
Tributos a recolher	20	14.371	13.550	14.786	16.114
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	21	15.591	1.211	15.591	1.211
Outros passivos		573	471	972	828
		349.284	334.078	387.208	416.929
NÃO CIRCULANTE					
Contas a pagar a terceiros	13.1	9.320	3.676	9.320	3.676
Contas a pagar - aquisições de controladas	13.2	13.083	12.524	24.815	22.524
Empréstimos, financiamentos e debêntures	14	753.576	776.121	758.203	805.451
Arrendamento a pagar	15	54.966	59.182	57.930	59.286
Provisão para riscos	19	13.809	11.958	16.689	16.153
Programas de recuperação fiscal		-	894	-	894
Tributos a recolher	20	12.418	11.520	12.418	11.520
Provisão para benefícios pós-emprego	17.1	11.318	11.249	11.318	11.249
Outros passivos		884	1.220	884	1.381
		869.374	888.344	891.577	932.134
TOTAL DO PASSIVO		1.218.658	1.222.422	1.278.785	1.349.063
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Capital social	21	1.091.560	1.091.560	1.091.560	1.091.560
Ações em tesouraria	21	(36.241)	(41.467)	(36.241)	(41.467)
Reservas de capital	21	17.693	1.485	17.693	1.485
Reservas de lucros	21	403.382	203.632	403.382	203.632
Ajuste de avaliação patrimonial		(17.228)	(18.005)	(17.228)	(18.005)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO ATRIBUÍVEL AOS:					
Acionistas controladores		1.459.166	1.237.205	1.459.166	1.237.205
Acionistas não controladores		-	-	2.454	2.172
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		1.459.166	1.237.205	1.461.620	1.239.377
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		2.677.824	2.459.627	2.740.405	2.588.440

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais - R\$, exceto lucro líquido por ação)

	Nota	Individual		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receita líquida	23	1.233.872	1.007.773	1.377.756	1.092.097
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	24	(415.986)	(349.278)	(489.929)	(397.019)
LUCRO BRUTO		817.886	658.495	887.827	695.078
Despesas com vendas, gerais e administrativas	24	(358.332)	(336.220)	(397.825)	(355.404)
Provisão para perdas de crédito esperadas	5	(24.856)	(27.145)	(27.029)	(26.315)
Reversão (perdas) estimadas por valor não recuperável e valor justo		-	(286)	-	(286)
Resultado de participações em investimentos	10	9.793	15.140	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		5.541	2.076	6.250	9.160
LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO E IMPOSTOS		450.032	312.060	469.223	322.233
Receitas financeiras	25	97.513	58.737	100.520	66.503
Despesas financeiras	25	(169.524)	(72.678)	(177.687)	(78.404)
Resultado financeiro, líquido		(72.011)	(13.941)	(77.167)	(11.901)
LUCRO ANTES DOS IMPOSTOS		378.021	298.119	392.056	310.332
Imposto de renda e contribuição social corrente	18	(68.211)	(43.055)	(69.464)	(50.826)
Imposto de renda e contribuição social diferido	18	(31.880)	(38.552)	(44.380)	(43.053)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		277.930	216.512	278.212	216.453
LUCRO (PREJUÍZO) ATRIBUÍVEL AOS:					
Acionistas Controladores		277.930	216.512	277.930	216.512
Acionistas Não Controladores		-	-	282	(59)
LUCRO BÁSICO E DILUÍDO POR AÇÃO - R\$	27	1,34	1,04	1,34	1,04

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS ABRANGENTES
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
 (Em milhares de reais - R\$)

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	277.930	216.512	278.212	216.453
Itens que não serão reclassificados subsequentemente para o resultado:				
Provisão para benefícios pós-emprego, líquido de impostos	(777)	(956)	(777)	(956)
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	277.153	215.556	277.435	215.497
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL ATRIBUÍDO AOS:				
Acionistas controladores	277.153	215.556	277.153	215.556
Acionistas não controladores	-	-	282	(59)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022 (Em milhares de reais - R\$)

	Capital social	Ações em tesouraria	Reservas de capital		Reservas de lucros		Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros Acumulados	Atribuível aos Acionistas Controladores	Participação de não Controladores	Total
			Custo com Emissão de ações	Opções de ações outorgadas	Legal	Retenção de lucros					
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	1.090.336	(70.155)	(18.448)	61.625	5.985	38.437	(17.050)	-	1.090.730	2.231	1.092.961
Aumento de capital social	1.224	-	-	-	-	-	-	-	1.224	-	1.224
Opções de ações outorgadas	-	4.859	-	7.227	-	-	-	-	12.086	-	12.086
Resultado na entrega de ações restritas	-	-	-	-	-	(6.575)	-	-	(6.575)	-	(6.575)
Alienação de ações	-	17.299	-	-	-	696	-	-	17.995	-	17.995
Recompra de ações	-	(42.389)	-	-	-	-	-	-	(42.389)	-	(42.389)
Cancelamento de ações	-	48.919	-	(48.919)	-	-	-	-	-	-	-
Benefícios pós-emprego	-	-	-	-	-	-	(956)	-	(956)	-	(956)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	216.512	216.512	(59)	216.453
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(50.214)	(50.214)	-	(50.214)
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(1.208)	(1.208)	-	(1.208)
Constituição de reservas	-	-	-	-	10.826	154.264	-	(165.090)	-	-	-
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022	1.091.560	(41.467)	(18.448)	19.933	16.810	186.822	(18.005)	-	1.237.205	2.172	1.239.377
Opções de ações outorgadas	-	5.226	-	16.208	-	(7.455)	-	-	13.979	-	13.979
Benefícios pós-emprego	-	-	-	-	-	-	777	-	777	-	777
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	277.930	277.930	282	278.212
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(70.725)	(70.725)	-	(70.725)
Constituição de reservas	-	-	-	-	13.896	193.309	-	(207.205)	-	-	-
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023	1.091.560	(36.241)	(18.448)	36.141	30.706	372.676	(17.228)	-	1.459.166	2.454	1.461.620

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXO DE CAIXA

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Lucros do exercício	277.930	216.512	278.212	216.453
AJUSTES POR:				
Depreciação e amortização	174.253	141.519	220.478	167.613
Imposto de renda e contribuição social diferido	31.880	38.552	44.380	43.053
Provisão (reversão) para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	580	(4.952)	(1.183)	(6.186)
Provisão para despesa com opções de ações	16.208	12.086	16.208	12.086
Benefícios Pós-Emprego	1.246	881	1.246	881
Valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis vendidos e baixados	14.057	8.403	14.438	8.891
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas	138.473	52.584	145.801	55.727
Juros sobre arrendamentos	8.390	6.376	8.509	6.453
Provisão para perdas esperadas no contas a receber	38.801	27.145	26.638	26.315
Provisão por perdas estimadas por valor não recuperável e valor justo	(1.036)	286	(1.036)	286
Provisão para estoques de giro lento	5.687	920	2.499	1.115
Provisão para participação nos resultados	24.874	26.564	25.448	26.555
Resultado de participação em investimentos	(9.793)	(15.140)	-	-
Resultado de compra vantajosa em investimentos	-	-	14	(8.484)
Outras provisões (reversões)	(7.447)	3.215	(10.731)	4.525
VARIAÇÃO NOS ATIVOS E PASSIVOS OPERACIONAIS:				
Contas a receber	(93.742)	(100.941)	(98.953)	(116.579)
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação	(191.556)	(265.452)	(505.850)	(368.191)
Estoques	1.094	3.515	625	(1.644)
Tributos a recuperar	(7.078)	(27.155)	(28.937)	(44.117)
Depósitos judiciais	(812)	(1.628)	(791)	(1.640)
Outros ativos	(2.773)	(3.185)	(4.252)	(316)
Fornecedores	(83.853)	144.732	(104.140)	183.870
Obrigações sociais e trabalhistas	484	12.122	1.387	11.545
Participação nos resultados	(26.434)	(13.339)	(26.434)	(13.478)
Tributos a pagar	61.569	65.543	62.857	72.677
Outros passivos	9.804	974	9.710	349
Processos judiciais liquidados	(1.899)	(5.178)	(1.899)	(5.567)
CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	378.907	324.959	74.244	272.192
Juros pagos	(126.290)	(51.341)	(132.078)	(53.713)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(63.107)	(67.093)	(66.568)	(73.630)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS (UTILIZADO NAS) ATIVIDADES OPERACIONAIS	189.510	206.525	(124.402)	144.849
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS:				
Aquisição de controlada	-	(18.476)	-	(44.853)
Obtenção de caixa decorrente de incorporação de controlada	-	18.929	-	1.837
Aporte de Capital em Controlada	(334.300)	(62.000)	-	(62.000)
Aquisições de bens do ativo imobilizado, bens de uso próprio e intangível	(43.695)	(60.375)	(44.564)	(61.614)
Venda de participação em investimento	-	4.936	-	4.936
JCP recebidos	-	1.582	-	1.582
CAIXA LÍQUIDO UTILIZADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(377.995)	(115.404)	(44.564)	(160.112)

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXO DE CAIXA

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO:				
Aumento de capital	-	1.224	-	63.224
Captação de empréstimos e debêntures	100.000	721.384	100.000	727.384
Depósitos bancários vinculados	6.510	(4.130)	6.510	(4.130)
Aquisição de ações em tesouraria	-	(42.389)	-	(42.389)
JCP pagos	(53.587)	(46.288)	(53.587)	(46.288)
Dividendos pagos	(1.208)	(12.812)	(1.208)	(12.812)
Amortização de empréstimos e debêntures	(31.119)	(46.661)	(75.780)	(63.399)
Arrendamento pagos	(39.608)	(28.087)	(40.211)	(28.915)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS (UTILIZADO NAS) ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(19.012)	542.241	(64.276)	592.675
AUMENTO/(REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA, LÍQUIDO	(207.497)	633.362	(233.242)	577.412
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	746.359	112.997	780.131	202.719
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	538.862	746.359	546.889	780.131
AUMENTO/(REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA, LÍQUIDO	(207.497)	633.362	(233.242)	577.412

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

DEMONSTRAÇÕES DE VALORES ADICIONADOS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
RECEITAS:				
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	1.351.747	1.109.296	1.510.263	1.206.480
Descontos	(261)	(2.383)	(257)	(2.701)
Outras receitas	5.935	2.318	6.645	9.930
Provisão para perda de créditos esperadas	(24.856)	(27.145)	(27.029)	(26.315)
	1.332.565	1.082.086	1.489.622	1.187.394
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS:				
Custo dos produtos vendidos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(9.887)	(1.917)	(14.196)	(17.960)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(298.079)	(294.826)	(345.681)	(310.143)
Provisão por perdas estimadas por valor não recuperável	-	(286)	-	(286)
Baixa de ativos	(9.672)	(8.403)	(10.053)	(9.941)
Valor adicionado bruto	1.014.927	776.654	1.119.692	849.064
Depreciação, amortização e exaustão	(174.253)	(141.519)	(220.478)	(167.613)
Valor adicionado líquido produzido pela companhia	840.674	635.135	899.214	681.451
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA:				
Receitas financeiras	97.513	58.737	100.520	66.503
Resultado de equivalência patrimonial	9.793	15.140	-	-
Valor adicionado total a distribuir	947.980	709.012	999.734	747.954
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
Pessoal e encargos				
Remuneração direta	174.511	155.740	183.389	160.243
Benefícios	40.514	31.061	42.577	31.979
FGTS	11.570	9.571	13.374	9.986
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	264.722	213.085	293.355	235.230
Estaduais	3.283	1.015	4.218	4.693
Municipais	2.108	2.264	2.266	2.357
Remuneração sobre o capital de terceiros				
Juros e variações cambiais	164.959	69.909	172.892	75.143
Aluguéis	8.383	9.855	9.451	11.870
Remuneração de capitais próprios				
Juros sobre capital próprio	70.725	50.214	70.725	50.214
Dividendos	-	1.208	-	1.208
Lucros retidos	207.205	165.090	207.205	165.090
Participação de acionistas não controladores	-	-	282	(59)
Valor adicionado distribuído	947.980	709.012	999.734	747.954

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Mills Locação, Serviços e Logística S.A. ("Mills" ou "Companhia"), é uma sociedade anônima de capital aberto desde abril de 2010, registrada no novo mercado da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3"), está sediada no Estado do Rio de Janeiro - Brasil. A Companhia atua nos mercados de infraestrutura, imobiliário e industrial, e possui como principais atividades:

- a) Locação e vendas, inclusive importação e exportação, de estruturas tubulares, escoramentos e equipamentos de acesso em aço e alumínio para construção civil, bem como formas de concretagem reutilizáveis, com fornecimento dos projetos de engenharia relacionados, supervisão e opção de montagem;
- b) Comércio, locação e distribuição de plataformas aéreas de trabalho e manipuladores telescópicos de carga, bem como suas peças e componentes, e assistência técnica e manutenção destes equipamentos;
- c) Participação como acionista ou cotista em outras Companhias ou Sociedades.

A Companhia possui atualmente 57 filiais localizadas em 21 estados e 57 municípios.

Essas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, foram aprovadas e autorizadas para divulgação pela Diretoria e pelo Conselho de Administração em 19 de março de 2024.

As operações da Companhia estão segmentadas de acordo com o modelo de organização e gestão aprovado pela Administração e monitorados pelo pessoal chave, contendo as seguintes unidades de negócio: Rental e Formas e Escoramentos (nota explicativa nº 26).

1.1. Reforma tributária

O Congresso Nacional promulgou em dezembro de 2023 a emenda constitucional 132/2023, que institui a reforma tributária. A proposta foi apresentada em 2019 e aprovada pela Câmara dos Deputados em 15 de dezembro de 2023. A reforma tributária simplificará e unificará os tributos sobre o consumo e sua principal mudança será a extinção de cinco tributos (PIS, COFINS, IPI, ICMS e ISS), que serão fundidos em dois: (i) Contribuição sobre Bens e Serviços (CBS), que será administrada pelo governo federal; e (ii) Imposto sobre Bens e Serviços (IBS), que estará sob gestão dos estados e municípios.

A Companhia, levando-se em consideração as informações divulgadas até o momento, mantém monitoramento e acompanhamento contínuo do tema, e aguarda andamento para avaliar potenciais cenários e impactos da reforma em suas operações.

2. BASES DE ELABORAÇÃO, APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

2.1. Base de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e as práticas contábeis adotadas no Brasil.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira, as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A Administração da Companhia confirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram preparadas com base no custo histórico, exceto para determinados ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos financeiros derivativos) que são mensurados pelo valor justo.

2.2. Base de elaboração

As mesmas práticas contábeis, métodos de cálculo, julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas foram seguidos nestas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 tais como foram aplicadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022, divulgadas nas notas explicativas nº 2 e nº 3.

Tais demonstrações foram publicadas na CVM no dia 19 de março de 2024 e serão divulgadas no dia 25 de março de 2024 nos jornais Valor Econômico e Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro.

2.3. Base de consolidação

As informações consolidadas compreendem as demonstrações financeiras da controladora e de suas controladas, utilizando-se a mesma data base e as mesmas práticas contábeis entre a controladora e a controlada.

O controle é obtido quando a companhia detém, direta ou indiretamente, a maioria dos direitos de voto ou estiver exposta ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar esses retornos por meio do poder exercido em relação à investida.

Os investimentos da Companhia em Companhias contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial compreendem suas participações em empresas controladas.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

A seguir são apresentados os detalhes das controladas da Companhia no encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2023:

Nome da controlada	Principal atividade	Controle	Participação - %	
			31/12/2023	31/12/2022
Mills Pesados - Locação, Serviços e Logística S.A.	Venda e locação de equipamentos e prestação de serviços de manutenção e assistências técnica.	Direto	100%	100%
Nest Locação e Revenda de Máquinas Ltda.	Locação de Plataformas "Low Level" Access (até 6 metros de altura)	Indireto (*)	51%	51%
Triengel Locação e Serviços Ltda.	Locação de equipamentos de linha amarela	Indireto (*) (**)	-	100%

(*) Controle direto pela subsidiária Mills Pesados - Locação, Serviços e Logística S.A.

(**) Em 1 de abril de 2023, ocorreu a incorporação da Triengel Locação e Serviços Ltda. pela Mills Pesados - Locação, Serviços e Logística S.A.

No processo de consolidação das demonstrações financeiras são contempladas as seguintes eliminações:

- (i) Participações da controladora no capital, reservas e resultados acumulados das empresas consolidadas.
- (ii) Saldos de contas do ativo e do passivo mantidos entre as empresas consolidadas.
- (iii) Saldos de receitas e despesas decorrentes de transações realizadas entre empresas consolidadas.

2.4. Principais práticas contábeis

2.4.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e outros afins. Incluem depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez com vencimento original de três meses ou menos, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e com risco insignificante de mudança de valor.

2.4.2. Depósitos bancários vinculados

Depósitos bancários vinculados são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de liquidação ou reposição de garantias das debêntures. Esses depósitos são bloqueados ou com restrição de movimentação por força de cláusula contratual.

2.4.3. Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando a Companhia for parte das disposições contratuais do instrumento financeiro.

Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou à emissão de ativos e passivos financeiros (exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo no resultado) são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, se aplicável, após o reconhecimento inicial. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição de ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos imediatamente no resultado.

Ativos financeiros

Ativos financeiros são geralmente classificados como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou ao valor justo por meio do resultado com base no modelo de negócios da Companhia para a gestão dos ativos financeiros; quanto nas características de fluxo de caixa contratual do ativo financeiro.

A classificação depende da finalidade dos ativos financeiros e é determinada na data do reconhecimento inicial. Todas as aquisições ou alienações normais de ativos financeiros são reconhecidas ou baixadas com base na data de negociação. A receita é reconhecida com base nos juros efetivos para os instrumentos não caracterizados como ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

a. Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

São classificados nessa categoria os ativos mantidos para negociação. Esses ativos financeiros são demonstrados ao valor justo, e quaisquer ganhos ou perdas resultantes são reconhecidos no resultado. Um ativo financeiro é classificado como mantido para negociação se: (i) for adquirido principalmente para ser vendido em curto prazo; ou (ii) no reconhecimento inicial é parte de uma carteira de instrumentos financeiros identificados que a Companhia administra em conjunto e possui um padrão real recente de obtenção de lucros a curto prazo; ou (iii) for um derivativo que não tenha sido designado como um instrumento de hedge efetivo.

b. Custo amortizado

Ativo financeiro (instrumento financeiro de dívida) cujo fluxo de caixa contratual resulta somente do pagamento de principal e juros sobre o principal em datas específicas e, cujo modelo de negócios objetiva manter o ativo com o fim de receber seus fluxos de caixa contratuais.

c. Valor justo por meio de outros resultados abrangentes

Ativo financeiro (instrumento financeiro de dívida) cujo fluxo de caixa contratual resulta somente do recebimento de principal e juros sobre o principal em datas específicas e, cujo modelo de negócios objetiva tanto o recebimento dos fluxos de caixa contratuais do ativo quanto sua venda, bem como investimentos em instrumentos patrimoniais não mantidos para negociação nem contraprestação contingente, que no reconhecimento inicial, a companhia elegeu de forma irrevogável por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em outros resultados abrangentes.

Passivos financeiros

Um passivo financeiro é reconhecido quando a Companhia se tornar parte das disposições contratuais do instrumento e inicialmente mensurado a valor justo. Caso não seja classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis a sua aquisição ou emissão reduzem ou aumentam esse valor.

a. Outros passivos financeiros

Os outros passivos financeiros (incluindo empréstimos e financiamentos e debêntures) são mensurados pelo valor de custo amortizado.

Quando passivos financeiros mensurados a custo amortizado tem seus termos contratuais modificados e tal modificação não for substancial, seus saldos contábeis refletirão o valor presente dos seus fluxos de caixa sob os novos termos, utilizando a taxa de juros efetiva original. A diferença entre o saldo contábil do instrumento remensurado quando da modificação não substancial dos seus termos e seu saldo contábil imediatamente anterior a tal modificação é reconhecida como ganho ou perda no resultado do exercício.

2.4.4. Contas a receber de clientes

As contas a receber são reconhecidas pelo regime de competência quando da prestação dos serviços e/ou venda para os clientes. Todas as contas a receber têm origem os serviços prestados ou as vendas de mercadorias pelas unidades de negócio da Companhia.

As contas a receber de clientes são reconhecidas pelo valor justo no momento da venda, ajustado pela redução ao valor recuperável sobre as contas a receber (provisão para perdas com créditos esperadas). A provisão para perdas com créditos esperadas é constituída quando há evidência objetiva de que a Companhia não conseguirá receber o montante total de acordo com os termos originais das contas a receber.

A provisão para perdas com créditos esperadas (PCE) sobre os recebíveis comerciais, é feita por meio da matriz de provisão, onde são utilizadas as taxas de inadimplência históricas sobre o fluxo de caixa esperado do contas a receber.

2.4.5. Estoques

Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. O custo é determinado pelo método de custo médio. O valor realizável líquido é o preço de venda estimado para o curso normal dos negócios, deduzidos os custos de execução e as despesas de venda.

Mensalmente, é feita a apuração e a contabilização da provisão para estoques de giro lento. São considerados como passíveis de provisionamento todos os itens do estoque sem movimentação, há mais de um ano.

2.4.6. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício compreendem os impostos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

A despesa de imposto de renda e contribuição social corrente é calculada de acordo com as bases legais tributárias vigentes no Brasil, na data da apresentação das demonstrações financeiras, que são 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para o imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para a contribuição social sobre o lucro líquido.

Periodicamente a Administração avalia posições tomadas em relação a questões tributárias que estão sujeitas à interpretação e reconhece provisão quando há expectativa de pagamento de imposto de renda e contribuição social conforme as bases tributárias.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre as diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras e sobre prejuízos fiscais e bases negativas. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação desses créditos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável seja suficiente para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.



A recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada no final de cada exercício findo em 31 de dezembro e, quando não for mais provável que lucros tributáveis futuros sejam suficientes para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele, o saldo do ativo é ajustado pelo montante que se espera que seja recuperado. A Companhia não identificou a necessidade de se registrar provisões para valores não recuperados ou reverter o saldo de impostos diferidos ativos.

2.4.7. Ativos mantidos para venda

Os ativos não circulantes ou grupos (contendo ativos e passivos) mantidos para venda ou distribuição são classificados como mantidos para venda se for altamente provável que serão recuperados primariamente por meio de venda ao invés do seu uso contínuo.

Os ativos, ou grupo de ativos, mantidos para venda, são geralmente mensurados pelo menor valor entre o valor contábil e o valor justo menos as despesas de venda. As perdas por redução ao valor recuperável apuradas na classificação inicial como mantidos para venda ou para distribuição e os ganhos e perdas de remensurações subsequentes, são reconhecidos no resultado prospectivamente.

2.4.8. Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais estão apresentados em valores atualizados monetariamente e estão apresentados no ativo não circulante (nota explicativa 19).

2.4.9. Imobilizado: uso próprio e locação e uso operacional

Do imobilizado de locação e uso operacional provém a maior parte das receitas da Companhia, quer via aluguel somente, ou aluguel combinado com montagem e desmontagem.

O imobilizado de uso próprio consiste principalmente nas instalações para guarda dos equipamentos, escritório, benfeitorias, mobiliário e equipamentos necessários ao funcionamento dessas instalações.

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens.

Custos subsequentes são incorporados ao valor residual do imobilizado ou reconhecidos como item específico, conforme apropriado, somente se os benefícios econômicos associados a esses itens forem prováveis e os valores mensurados de forma confiável. O saldo residual do item substituído é baixado. Demais reparos e manutenções são reconhecidos diretamente no resultado quando incorridos.

A depreciação é calculada pelo método linear, às taxas apresentadas na nota explicativa 11, que levam em consideração a estimativa de vida útil-econômica dos bens. Terrenos não são depreciados.

Ganhos e perdas em alienações são determinados pela comparação dos valores de alienação com o valor contábil e são incluídos no resultado operacional. O valor residual e a vida útil estimada dos bens são revisados a cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

2.4.10. Intangíveis

Programas de computador (Softwares)

São avaliados ao custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável.

Custos associados aos desenvolvimentos desses softwares são capitalizados e os referentes à manutenção são reconhecidos como despesas quando incorridos.

Os softwares possuem vida útil definida e são amortizados no prazo de dez anos (nota explicativa 12). A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no fim de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

2.4.11. Ágio

O ágio resultante de uma combinação de negócios é demonstrado ao custo na data da combinação do negócio, líquido da perda acumulada no valor recuperável, se houver.

O ágio é alocado a Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) para fins de teste de *impairment*. A alocação é feita para as Unidades Geradoras de Caixa ou para os grupos de Unidades Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, e são identificadas de acordo com o segmento operacional.

2.4.12. Redução ao valor recuperável de ativos não circulantes

No fim de cada exercício, a Companhia revisa o valor contábil de seus ativos tangíveis e intangíveis para determinar se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo é estimado com a finalidade de mensurar o montante dessa perda, se houver. Quando não for possível estimar o montante recuperável de um ativo individualmente, a Companhia calcula o montante recuperável da unidade geradora de caixa à qual pertence o ativo, para esse fim a Companhia considera suas divisões como unidades geradoras de caixa. Quando uma base de alocação razoável e consistente pode ser identificada, os ativos corporativos também são alocados às unidades geradoras de caixa individuais ou ao menor grupo de unidades geradoras de caixa para o qual uma base de alocação razoável e consistente possa ser identificada.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida ou ainda não disponíveis para uso, e ágios são submetidos ao teste de redução ao valor recuperável, pelo menos, uma vez ao ano e sempre que houver qualquer indicação de que o ativo possa apresentar perda por redução ao valor recuperável.

O montante recuperável é o maior valor entre o valor justo menos os custos na venda ou o valor em uso, sendo este último o método usado pela Companhia em seu teste de recuperação dos saldos de ágio reconhecidos nas unidades geradoras de caixa Rental e Formas e Escoramentos.

Na avaliação do valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao valor presente pela taxa de desconto, antes dos impostos, que reflita uma avaliação atual de mercado do valor da moeda no tempo e os riscos específicos do ativo ao qual a estimativa de fluxos de caixa futuros não foi ajustada. Se o montante recuperável de um ativo (ou unidade geradora de caixa) calculado for menor que seu valor contábil, o valor contábil do ativo (ou unidade geradora de caixa) é reduzido ao seu valor recuperável. A perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

Quando a perda por redução ao valor recuperável é revertida subsequentemente (exceto para perdas por redução ao valor recuperável de ágios os quais quando registradas não são revertidas), ocorre o aumento do valor contábil do ativo (ou unidade geradora de caixa) para a estimativa revisada de seu valor recuperável, desde que não exceda o valor contábil que teria sido determinado, caso nenhuma perda por redução ao valor recuperável tivesse sido reconhecida para o ativo (ou unidade geradora de caixa) em exercícios anteriores. A reversão da perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

2.4.13. Contas a pagar aos fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.



2.4.14. Provisões

As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

Determinadas provisões são mensuradas pelo valor estimado dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, com o uso de uma taxa antes do imposto que reflita as avaliações atuais do mercado para o valor do dinheiro no tempo e para os riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa no resultado.

As provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas estão registradas pelo montante das perdas prováveis, observada a natureza de cada provisão (nota explicativa 19). A Administração, apoiada na opinião dos seus consultores jurídicos, entende que as provisões constituídas são suficientes para cobrir eventuais perdas com processos em andamento em 31 de dezembro.

2.4.15. Benefícios concedidos a empregados

Provisão para participação nos lucros e resultados

O acordo de participação nos lucros e resultados foi estruturado com o intuito de premiar os empregados, com pelo menos 90 dias trabalhados no ano base de 2023, em função do desempenho geral da Mills, dentro de sua respectiva área de atuação e cargo ocupado.

O Programa de Participação Resultados de 2023 é baseado no atingimento do EBITDA ajustado, e metas corporativas.

O reconhecimento dessa participação, quando há, é realizado durante o exercício e o desembolso, quando devido, até o mês de abril do exercício subsequente (nota explicativa 17.4)

Planos de opção de compra de ações

A Companhia oferece a determinados empregados e executivos planos de opção de compra de ações.

O valor justo das opções concedidas é reconhecido como despesa, durante o exercício no qual o direito é adquirido; exercício durante o qual as condições específicas de aquisição de direitos devem ser atendidas. Na data do balanço, a Companhia revisa suas estimativas da quantidade de opções cujos direitos devem ser adquiridos com base nas condições (nota explicativa 17.3).

A Companhia reconhece o impacto das estimativas iniciais, se houver, na demonstração do resultado, em contrapartida da reserva de capital no patrimônio líquido. Os valores recebidos, líquidos de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis, são creditados no capital social, quando as opções são exercidas.

Programa de incentivo com ações restritas

A Companhia oferece a determinados empregados e executivos um programa de incentivo com ações restritas. As outorgas realizadas nos termos do plano poderão conferir durante todo o prazo de vigência do plano, um número de ações que não exceda 8.779.322, correspondentes a 5% do capital social da Companhia na data de sua aprovação.

Com o propósito de satisfazer a concessão das ações restritas outorgadas nos termos do Plano de Ações Restritas, a Companhia utilizará, obrigatoriamente, ações mantidas em tesouraria, uma vez que não haverá emissão de novas ações a serem subscritas.

O valor justo das ações é reconhecido como despesa. Na data do balanço, a Companhia revisa suas estimativas da quantidade de ações cujos direitos devem ser adquiridos com base nos termos do contrato do plano (nota explicativa 17.4).

A Companhia reconhece o impacto das estimativas iniciais, se houver, na demonstração do resultado, em contrapartida da reserva de capital no patrimônio líquido.

Benefícios pós-emprego

Os benefícios pós-emprego concedidos e a conceder a ex-empregados são provisionados com base em cálculo atuarial elaborado por atuário independente, por meio de projeções futuras relacionadas a diversos parâmetros dos benefícios avaliados, como inflação e juros, entre outros aspectos. As hipóteses atuarias adotadas para o cálculo atuarial foram formuladas considerando-se o longo prazo das projeções às quais se destinam (vide nota explicativa nº 17.2). Os ganhos e perdas atuariais são reconhecidos em outros resultados abrangentes na conta “Ajustes de avaliação patrimonial” e apresentados no patrimônio líquido.

2.4.16. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, e são, subsequentemente, demonstrados pelo valor de custo amortizado. A metodologia do cálculo para cada empréstimo segue as condições particulares de cada contrato, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

As taxas e os tributos pagos para contratação do empréstimo são reconhecidas como custos da transação do empréstimo, e também são registrados na rubrica de despesas financeiras pela taxa efetiva de juros.

A Administração controla mensalmente os saldos de cada dívida através de controles gerenciais, no qual atualiza os indicadores financeiros (taxas de juros) conforme acordado em cada contrato.

Empréstimos e financiamentos são classificados no passivo circulante exceto pelas parcelas que podem incondicionalmente ser liquidadas após 12 meses da data de encerramento das demonstrações financeiras.

2.4.17. Conversão em moeda estrangeira

As transações em moeda estrangeira são convertidas para reais usando-se as taxas de câmbio em vigor nas datas das transações. Os saldos das contas de balanço são convertidos pela taxa cambial da data do balanço. Ganhos e perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão de ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado.

2.4.18. Capital social

O capital social da Companhia é composto de ações ordinárias e sem valor nominal.

Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquida de impostos.

2.4.19. Recompra de ações (ações em tesouraria)

As ações recompradas são classificadas como ações em tesouraria e são apresentadas como dedução do patrimônio líquido até que as ações sejam canceladas ou reemitidas. Quando da venda ou da reemissão subsequente, o valor recebido é reconhecido como aumento no patrimônio líquido, e o excedente ou déficit resultantes são reconhecidos como reserva de capital.

2.4.20. Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia, quando há, é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras da Companhia ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral.

O benefício fiscal dos juros sobre o capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado na rubrica imposto de renda e contribuição social.

2.4.21. Reconhecimento de receitas

A receita pela prestação de serviços é reconhecida tendo como base a medição das etapas de execução dos serviços realizados até a data-base do balanço.

A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente. A Companhia reconhece a receita quando transfere o controle sobre os bens ou serviços ao cliente e quando é provável que venha a receber a contraprestação a qual terá direito em troca dos bens ou serviços que serão transferidos ao cliente.

São consideradas obrigações de performance as promessas de transferir ao cliente bem ou serviço (ou grupo de bens ou serviços) que seja distinto, ou uma série de bens ou serviços distintos que sejam substancialmente os mesmos e que tenham o mesmo padrão de transferência para o cliente.

A Companhia identificou que suas receitas têm uma única obrigação de desempenho, conforme os contratos com clientes.

A receita de locação é reconhecida pro rata *temporis* no resultado mensalmente de forma linear de acordo com os contratos de locação de equipamentos, classificados como arrendamento operacional, não tendo recebimentos contingentes ou não canceláveis reconhecidos como receita durante a vigência do contrato.

A Companhia quando aplicável, separa os componentes identificáveis de um único contrato ou de um grupo de contratos, a fim de refletir a substância de um contrato ou de um grupo de contratos, reconhecendo a receita de cada um dos elementos de forma proporcional ao seu valor justo. Dessa forma, a receita da Companhia se divide em locação, assistência técnica, vendas, indenizações, vendas de seminovos e recuperações de despesas.

A receita de juros é reconhecida em base proporcional ao tempo, levando em consideração o principal em aberto e a taxa efetiva ao longo do período até o vencimento, quando se determina que essa receita será apropriada à Companhia.

Dividendos (incluindo JCP) de investimentos é reconhecida quando o direito do acionista de receber tais dividendos é estabelecido (desde que seja provável que os benefícios econômicos futuros deverão fluir para a Companhia e o valor da receita possa ser mensurado com confiabilidade).

Receitas, quando aplicáveis, são reconhecidas líquidos dos impostos sobre as vendas e prestações de serviços, abatimentos e descontos.

2.4.22. Resultado por ação

O resultado por ação básico é calculado por meio do resultado do exercício da Companhia e a média ponderada das ações ordinárias em circulação no respectivo exercício. O resultado por ação diluído é calculado por meio da referida média das ações em circulação, ajustada pelos instrumentos potencialmente conversíveis em ações, com efeito diluidor, nos exercícios apresentados findos em 31 de dezembro, nos termos do CPC 41 e na IAS 33.

2.4.23. Combinações de negócios

As aquisições de negócios são contabilizadas pelo método de aquisição. A contraprestação transferida em uma combinação de negócios é mensurada ao valor justo, que é calculado pela soma dos valores justos dos ativos transferidos pelo Grupo na data de aquisição, dos passivos incorridos pelo Grupo com relação aos antigos controladores da entidade adquirida e das participações emitidas pelo Grupo em troca do controle da entidade adquirida. Os custos relacionados à aquisição são reconhecidos no resultado, quando incorridos.

Na data de aquisição, os ativos adquiridos e os passivos assumidos identificáveis são reconhecidos pelo valor justo na data da aquisição, exceto por:

- Ativos ou passivos fiscais diferidos e ativos e passivos relacionados a acordos de benefícios aos empregados são reconhecidos e mensurados de acordo com a IAS 12 e IAS 19, respectivamente (equivalentes aos CPC 32 – Impostos sobre a Renda e CPC 33 (R1) – Benefícios aos empregados);
- Passivos ou instrumentos patrimoniais relacionados a acordos de pagamento baseado em ações da entidade adquirida ou acordos de pagamento baseado em ações do Grupo celebrados em substituição aos acordos de pagamento baseado em ações da entidade adquirida são mensurados de acordo com a IFRS 2 (CPC 10 (R1)) – Pagamentos Baseados em Ações - na data de aquisição (vide a seguir); e
- Ativos (ou grupos para alienação) classificados como mantidos para venda conforme a IFRS 5 (CPC 31 – Ativos Não Circulantes Mantidos para Venda e Operações Descontinuadas) são mensurados conforme essa norma.

O ágio é mensurado como o excesso da soma da contraprestação transferida, do valor das participações de não-controladores na entidade adquirida e do valor justo da participação do adquirente anteriormente detida na entidade adquirida (se houver) sobre os valores líquidos na data de aquisição dos ativos adquiridos e passivos assumidos identificáveis. Se, após a reavaliação, os valores líquidos dos ativos adquiridos e passivos assumidos identificáveis na data de aquisição forem superiores à soma da contraprestação transferida, do valor das participações de não-controladores na entidade adquirida e do valor justo da participação do adquirente anteriormente detida na entidade adquirida (se houver), o excedente é reconhecido imediatamente no resultado como ganho de compra vantajosa.

Quando a contraprestação transferida pelo Grupo em uma combinação de negócios inclui um acordo de contraprestação contingente, a contraprestação contingente é mensurada pelo valor justo na data de aquisição e incluída na contraprestação transferida em uma combinação de negócios. As variações no valor justo da contraprestação contingente classificadas como ajustes do período de mensuração são ajustadas retroativamente, com correspondentes ajustes ao ágio. Os ajustes do período de mensuração correspondem a ajustes resultantes de informações adicionais obtidas durante o “período de mensuração” (que não poderá ser superior a um ano a partir da data de aquisição), relacionadas a fatos e circunstâncias existentes na data de aquisição.

A contabilização subsequente das variações no valor justo da contraprestação contingente não classificadas como ajustes do período de mensuração depende da forma de classificação da contraprestação contingente. A contraprestação contingente classificada como patrimônio líquido não é remensurada nas datas de relatórios subsequentes e sua correspondente liquidação é contabilizada no patrimônio líquido. Outras contraprestações contingentes são remensuradas ao valor justo nas datas de relatórios subsequentes, e as variações no valor justo são contabilizadas no resultado.

Quando uma combinação de negócios é realizada em etapas, a participação anteriormente detida pelo Grupo na entidade (incluindo operações conjuntas) adquirida é remensurada ao seu valor justo na data de aquisição e o correspondente ganho ou perda, se houver, é reconhecido no resultado. Os valores das participações na entidade adquirida antes da data de aquisição, anteriormente reconhecidos em “Outros resultados abrangentes”, são reclassificados no resultado, na medida em que tal tratamento seja adequado caso essa participação tivesse sido alienada.

Se a contabilização inicial de uma combinação de negócios estiver incompleta no encerramento do período no qual essa combinação ocorreu, o Grupo registra os valores provisórios dos itens cuja contabilização estiver incompleta. Esses valores provisórios são ajustados durante o período de mensuração (vide acima) ou os ativos e passivos adicionais são reconhecidos para refletir as novas informações obtidas relacionadas a fatos e circunstâncias existentes na data de aquisição, os quais, se conhecidos, teriam afetado os valores reconhecidos naquela data.

2.5. Normas vigentes em 2023

Na preparação dessas demonstrações financeiras, a Administração da Companhia considerou, quando aplicável, novas revisões e interpretações às *International Financial Reporting Standards* (“IFRS”) e aos pronunciamentos técnicos, emitidos pelo IASB e pelo CPC, respectivamente, que entraram obrigatoriamente em vigor em 1º de janeiro de 2022. A sua adoção não teve qualquer impacto material nas divulgações ou nos valores apresentados nessas demonstrações financeiras.

Alterações à IFRS 3/CPC 15 (R1) – Referências à Estrutura Conceitual

A Companhia adotou as alterações à IFRS 3 (CPC 15 (R1)), Combinação de Negócios. As alterações atualizam a IFRS 3 (CPC 15 (R1)) de modo que ela se refere à Estrutura Conceitual de 2018 em vez da Estrutura de 1989. Elas também incluem a IFRS 3 a exigência de que, para obrigações dentro do escopo da IAS 37 (CPC 25) Provisões, Passivos e Ativos Contingentes, o comprador adota a IAS 37 (CPC 25) para determinar se já obrigação presente na data de aquisição em virtude de eventos passados.

Para um tributo dentro do escopo da IFRIC 21 (CPC 21) Tributos, o comprador adota a IFRIC 21 (ICPC 21) para determinar se o evento que resultou na obrigação de pagar o tributo ocorreu até a data de aquisição.

ALTERAÇÕES À IAS 16/CPC 27 – IMOBILIZADO RECURSOS ANTES DO USO PRETENDIDO

A Companhia adotou as alterações à IAS 16 (CPC 27) Imobilizado. As alterações proíbem deduzir do custo de um item do imobilizado qualquer recurso proveniente da venda de itens produzidos antes do ativo estar disponível para uso, isto é, recursos para trazer o ativo ao local e na condição necessária para que seja capaz de operar de maneira pretendida pela Administração. Consequentemente, a entidade reconhece esses recursos da venda e correspondentes custos no resultado.

A entidade mensura o custo desses itens de acordo com a IAS 2 Estoques (CPC 16).

As alterações esclarecem ainda o significado de 'testar se um ativo está funcionando adequadamente'. Atualmente, a IAS 16 (CPC 27) determina isso como avaliar se o desempenho técnico e físico do ativo é tal que o mesmo possa ser usado na produção ou fornecimento de bens ou serviços, para aluguel para terceiros, ou para fins administrativos.

Se não apresentados separadamente na demonstração do resultado abrangente, as demonstrações financeiras devem divulgar os valores dos recursos e custos incluídos no resultado correspondentes aos itens produzidos que não sejam um produto das atividades ordinárias da entidade, e cuja(s) rubrica(s) na demonstração do resultado abrangente incluam(m) esses recursos e custos.

Alterações à IAS 37/CPC 25 Contratos Onerosos – Custo de Cumprimento do Contrato

A Companhia adotou as alterações à IAS 37/CPC 25 pela primeira vez no exercício corrente. As alterações especificam que o ‘custo de cumprimento’ do contrato compreende os ‘custos diretamente relacionados ao contrato’. Os custos diretamente relacionados ao contrato compreendem os custos incrementais de cumprimento desse contrato (por exemplo, funcionários ou materiais) e a alocação de outros custos diretamente relacionados ao cumprimento de contratos (por exemplo, alocação das despesas com depreciação para um item do imobilizado usado no cumprimento do contrato).

Melhorias Anuais ao Ciclo de IFRSs 2018-2020

A Companhia adotou pela primeira vez no exercício corrente as alterações incluídas nas Melhorias Anuais ao Ciclo de IFRSs 2018–2020. As Melhorias Anuais incluem alterações em quatro normas.

IFRS 1/CPC 37 - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade

A alteração prevê medida adicional para uma controlada que se torna adotante inicial depois da sua controladora com relação à contabilização de diferenças acumuladas de conversão. Em virtude da alteração, a controlada que usa a isenção contida na IFRS 1:D16(a) pode agora optar por mensurar as diferenças acumuladas de conversão para todas as operações no exterior ao valor contábil que seria incluído nas demonstrações financeiras consolidadas da controladora, com base na data de transição da controladora para as Normas do IFRS, se nenhum ajuste for feito com relação aos procedimentos de consolidação e efeitos da combinação de negócios na qual a controladora adquiriu a controlada. Uma opção similar está disponível para uma coligada ou joint venture que utiliza a isenção contida na IFRS 1:D16(a).

IFRS 9/CPC 48 - Instrumentos Financeiros

A alteração esclarece que ao aplicar o teste de ‘10%’ para avaliar se o passivo financeiro deve ser baixado, a entidade inclui apenas os honorários pagos ou recebidos entre a entidade (devedor) e o credor, em nome da outra parte.

IFRS 16/CPC 06 (R2) – Arrendamentos

A alteração exclui o conceito de reembolso de benfeitorias em imóveis de terceiros.

Embora as *International Financial Reporting Standards* (IFRS) permitam a adoção antecipada de certas normas contábeis, no Brasil, a adoção antecipada dos pronunciamentos contábeis emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, anteriormente às respectivas datas de vigência mandatórias das IFRS, usualmente, não são aprovadas pelos reguladores que aprovam a adoção dos pronunciamentos contábeis do CPC.

Não identificamos impactos na Companhia em função das normas vigentes em 2023.

2.6. Normas novas e revisadas emitidas e ainda não aplicáveis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

Na data de autorização destas demonstrações financeiras, a Companhia não adotou as IFRSs novas e revisadas a seguir, já emitidas e ainda não aplicáveis e em alguns casos, as normas ainda não foram adotadas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC):

<i>O impacto da aplicação das IFRSs novas e revisadas demonstrado abaixo é apenas para fins ilustrativos. As entidades devem analisar o impacto dessas IFRSs novas ou revisadas sobre suas demonstrações financeiras com base em fatos e circunstâncias específicas e efetuar divulgações adequadas. IFRS 17/CPC 50 (inclui as alterações de junho de 2020 e dezembro de 2021)</i>	Contratos de Seguros
Alterações à IFRS 10/ CPC 36 (R3) e IAS 28/CPC 18 (R2)	Venda ou Contribuição de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou <i>Joint Venture</i>
Alterações à IAS 1/CPC 26 (R1)	Classificação de Passivos como Circulante ou Não Circulante
Alterações à IAS 1/ CPC 26 (R1) e IFRS Declaração da Prática 2	Divulgação de Políticas Contábeis
Alterações à IAS 8/CPC 23	Definição de Estimativas Contábeis
Alterações à IAS 12/CPC 32	Imposto Diferido Relacionado a Ativos e Passivos Resultantes de uma Única Transação

Não identificamos impactos significativos na Companhia para o exercício de 2023 e no futuro.

3. JULGAMENTOS, ESTIMATIVAS E PREMISSAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações financeiras. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em exercícios futuros.

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício, são discutidas a seguir:

3.1. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros (incluindo ágios e ativos disponíveis a venda)

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento e das expectativas da Administração para os próximos anos e não incluem atividades de reorganização com as quais a Companhia ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa ou investimento objetos dos testes. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação. Vide notas explicativas 8, 9, 11 e 12.

3.2. Transações com pagamentos baseados em ações

A Companhia mensura o custo de transações liquidadas com ações com funcionários baseado no valor justo dos instrumentos patrimoniais na data da sua outorga. A estimativa do valor justo dos pagamentos com base em ações requer a determinação do modelo de avaliação mais adequado para a concessão de instrumentos patrimoniais, o que depende dos termos e das condições da concessão. Isso requer também a determinação dos dados mais adequados para o modelo de avaliação, incluindo a vida esperada da opção, volatilidade e rendimento de dividendos e correspondentes premissas. As premissas e os modelos utilizados para estimar o valor justo dos pagamentos baseados em ações são divulgados na nota explicativa 17.

3.3. Impostos diferidos ativos/ passivos tributáveis

Existem incertezas em relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e à época de resultados tributáveis futuros. Diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e na despesa de impostos já registradas. A Companhia constitui provisões, com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de auditorias por parte das Autoridades Fiscais. O valor dessas provisões baseia-se em vários fatores, como experiência de auditorias fiscais anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela Companhia tributável e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia.

Imposto diferido ativo é reconhecido pelo valor do imposto que será cobrado de acordo com o lucro recuperável no futuro. Este, corresponde às diferenças temporárias dedutíveis e aborda também a compensação futura dos prejuízos e créditos fiscais que não tiverem sido utilizados.

Julgamento significativo da Administração é requerido para determinar o valor do imposto diferido ativo que pode ser reconhecido em 31 de dezembro, com base no prazo provável e no nível de lucros tributáveis futuros, considerando estratégias de planejamento fiscal futuras envolvendo reorganizações societárias e com base em plano futuro de negócios aprovados pelos órgãos de governança da Companhia que considera premissas operacionais e macroeconômicas em sua elaboração.

3.4. Valor justo de instrumentos financeiros ativos e passivos

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros, tais como títulos e valores mobiliários e instrumentos de hedge (esses quando aplicáveis), apresentados no balanço patrimonial não puder ser obtido de mercados ativos, é determinado utilizando técnicas de avaliação, incluindo o método de fluxo de caixa descontado. Os dados para esses métodos se baseiam naqueles praticados no mercado, quando possível, contudo, quando isso não for viável, um determinado nível de julgamento é requerido para mensurar o valor justo.

Esse julgamento inclui considerações sobre os dados utilizados, como, por exemplo, risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade. Mudanças nas premissas sobre esses fatores podem afetar o valor justo apresentado dos instrumentos financeiros. A nota explicativa 2.4.3 oferece informações detalhadas sobre as principais premissas utilizadas na determinação do valor justo de instrumentos financeiros, bem como análise de sensibilidade dessas premissas.

3.5. Provisões para perdas de créditos esperadas em contas a receber

A Companhia reconhece provisão para perdas com créditos esperadas para todos as suas contas a receber que atendam aos critérios detalhados na nota explicativa 2.4.4. A avaliação da necessidade de constituição dessa provisão inclui a análise de evidências disponíveis quanto à capacidade de pagamento dos seus clientes, inclusive de forma a permitir a classificação de alguns como preferenciais e embasar o encaminhamento de outros para cobrança jurídica. Julgamento significativo da Administração é requerido na classificação de seus clientes, na definição dos critérios aplicados e na avaliação da sua acurácia.

3.6. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas (contingências)

A Companhia reconhece provisão para causas tributárias, cíveis e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

3.7. Vida útil dos bens do imobilizado

A Companhia revisa a vida útil estimada dos bens do imobilizado anualmente e conforme descrito na nota explicativa 11.2, identificou alterações no prazo de vida útil dos equipamentos de sua Controlada Mills Pesados para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

3.8. Reconhecimento de receita de serviços prestados

As receitas de prestação de serviços são reconhecidas no resultado tendo como base a medição das etapas de execução dos serviços realizados até a data-base de apresentação das demonstrações financeiras. Essas são registradas considerando essa estimativa quando não faturadas.

As premissas contábeis significativas referentes combinação de negócios, provisão pela não rotatividade dos estoques e provisão de participação nos lucros e resultados da Companhias estão descritas nestas demonstrações financeiras conforme notas explicativas 1.1, 2.4.5 e 2.4.15 respectivamente.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA E DEPÓSITOS BANCÁRIOS VINCULADOS

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e bancos	4.362	2.158	4.426	16.676
Aplicações Financeiras	534.500	744.201	542.463	763.455
	538.862	746.359	546.889	780.131
Depósitos bancários vinculados (*)	9.531	16.041	9.531	16.041

(*) O valor de R\$9.531 está restrito para fins de pagamento de dívida em 31 de dezembro de 2023, referente a percentual sobre o saldo devedor da 6ª emissão de debêntures.

Os saldos registrados como caixa e equivalentes de caixa referem-se substancialmente aos depósitos e às aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

Em 31 de dezembro de 2023, as aplicações financeiras referem-se a certificados de depósitos bancários CDB e cotas de fundo de investimento em renda fixa referenciados DI com liquidez diária e são remuneradas pela taxa média de 101,45% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (101,08%, em 31 de dezembro de 2022).

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

5. CONTAS A RECEBER DE TERCEIROS

Unidade de negócio	Individual					
	31/12/2023			31/12/2022		
	Contas a receber bruto	PCE	Contas a receber líquido	Contas a receber bruto	PCE	Contas a receber líquido
Formas e Escoramentos	91.421	(37.074)	54.347	73.439	(39.201)	34.238
Rental	298.508	(75.902)	222.606	237.355	(52.470)	184.885
	389.929	(112.976)	276.953	310.794	(91.671)	219.123

Unidade de negócio	Consolidado					
	31/12/2023			31/12/2022		
	Contas a receber bruto	PCE	Contas a receber líquido	Contas a receber bruto	PCE	Contas a receber líquido
Formas e Escoramentos	91.421	(37.074)	54.347	73.439	(39.201)	34.238
Rental (*)	342.998	(77.530)	265.468	279.215	(66.344)	212.871
	434.419	(114.604)	319.815	352.654	(105.545)	247.109

As movimentações ocorridas no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 31 de dezembro de 2022, na provisão para perdas de crédito esperadas de contas a receber de terceiros da Companhia e suas controladas são as seguintes:

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Saldo no início do exercício	(91.671)	(77.627)	(105.545)	(97.601)
Incorporação SK Rental	-	(889)	-	-
Saldo após a incorporação	(91.671)	(78.516)	(105.545)	(97.601)
Impacto líquido de PCE no resultado:	(24.856)	(27.145)	(27.029)	(26.315)
Provisão	(28.529)	(28.192)	(34.368)	(29.085)
Reversão	3.673	1.047	7.339	2.770
Redução de Capital - Mills Pesados (*)	(13.945)	-	-	-
Baixas (**)	17.496	13.990	17.970	18.371
	(112.976)	(91.671)	(114.604)	(105.545)

(*) Com a redução de capital realizada no dia 17 de março de 2023, conforme descrito na nota explicativa nº 10.1, o contas a receber da investida Mills Pesados foi integralmente transferido para sua controladora, assim como o valor provisionado de perda de créditos esperada.

(**) No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia efetuou baixas de títulos vencidos a mais de cinco anos, no valor total de R\$17.970 no consolidado (R\$17.496 na Controladora) que não estão refletidos na demonstração dos fluxos de caixa por não representarem movimentações de caixa, assim como os valores baixados em 2022.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

A análise de vencimentos do contas a receber bruto está demonstrada a seguir:

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
A vencer	263.236	209.914	302.196	234.837
Vencidos de 1 a 60 dias	30.781	27.720	36.007	30.000
Vencidos de 61 a 120 dias	9.947	6.788	10.017	6.813
Vencidos de 121 a 180 dias	9.658	5.420	9.658	5.635
Vencidos acima de 180 a 360 dias	18.333	15.233	18.455	15.699
Vencidos acima de 360 dias	57.974	45.719	58.086	59.670
	389.929	310.794	434.419	352.654

6. ESTOQUES

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Mercadorias para revenda	834	714	1.073	1.214
Peças de reposição e suprimentos	74.427	69.218	81.622	82.106
Provisão para estoques de giro lento (*)	(10.630)	(4.943)	(10.630)	(8.132)
	64.631	64.989	72.065	75.188

(*) Itens dos estoques sem movimentação há mais de um ano.

Os estoques de peças de reposição destinam-se, principalmente, aos equipamentos motorizados de acesso. Todos os estoques são avaliados pelo seu custo médio.

Provisão para estoques de giro lento	Individual	Consolidado
Saldos em 31/12/2022	(4.943)	(8.132)
Provisão	(5.544)	(5.594)
Redução de Capital - Mills Pesados (**)	(3.101)	-
Reversão	2.958	3.096
Saldos em 31/12/2023	(10.630)	(10.630)

(**) Com a redução de capital realizada no dia 17 de março de 2023, conforme descrito na nota explicativa nº 10.1, o estoque da investida Mills Pesados foi integralmente transferido para sua controladora, assim como o valor provisionado de giro lento.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

7. TRIBUTOS A RECUPERAR

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
IRPJ e CSLL a recuperar (*)	4.865	8.546	14.094	16.206
PIS e COFINS a recuperar (**)	32.799	23.428	67.611	39.557
ICMS a recuperar (***)	1.468	177	1.579	1.287
Outros	443	347	1.731	1.767
	39.575	32.498	85.015	58.817
Circulante	14.975	14.926	36.350	30.243
Não Circulante	24.600	17.572	48.665	28.574

(*) Refere-se ao saldo negativo de imposto de renda e imposto de renda retido na fonte sobre o resgate de aplicações financeiras, que serão atualizados mensalmente com base na SELIC e compensados com tributos federais em períodos futuros.

(**) Os créditos de Programa de Integração Social - PIS e de Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS referem-se, basicamente, aos montantes recuperáveis sobre aquisições de ativo imobilizado compensados à razão de 1/48 avos ao mês com as obrigações tributárias federais de PIS e COFINS não cumulativos. A segregação entre circulante e não circulante considera a compensação esperada durante o exercício.

(***) Corresponde aos créditos de Imposto sobre a Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS incidentes sobre as operações da Companhia, principalmente em decorrência da aquisição de mercadorias para revenda.

8. ATIVOS MANTIDOS PARA VENDA

O Pronunciamento Técnico CPC 31 (IFRS 5), determina que um ativo não circulante deverá ser classificado como um ativo disponível para venda se o seu valor contábil vai ser recuperado, por meio de transação de venda em vez do uso contínuo. Desta forma, a Companhia classificou esses bens recebidos por meio de dação em pagamento, na conta de ativos mantidos para venda.

Em 26 de setembro de 2023 foi efetivada a venda de um dos ativos pelo valor de R\$ 9.838 e com valor de custo de R\$ 10.407, já líquidos de comissão de venda.

	Individual e Consolidado (*)	
	31/12/2023	31/12/2022
Ativos mantidos para venda	11.622	22.244
Perda por desvalorização de ativo (**)	(2.104)	(3.139)
	9.518	19.105

(*) Os saldos apresentados em 31 e dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 são integralmente registrados na controladora.

(**) A provisão por perda por desvalorização de ativo disponível a venda, que é avaliada anualmente, é o resultado da diferença entre o valor contábil e o valor de mercado desses ativos em 31 de dezembro de 2023 (líquidos de despesas inerentes a venda), conforme laudos de avaliação elaborados por especialistas imobiliários.

9. ATIVO FINANCEIRO PELO VALOR JUSTO POR MEIO DE OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES

Em 8 de fevereiro de 2011, a Companhia adquiriu 25% do capital social da Rohr S.A. Estruturas Tubulares (“Rohr”) por R\$90.000. A Rohr é uma empresa privada especializada em engenharia de acesso e no fornecimento de soluções para construção civil, que atua, principalmente, nos setores de construção pesada e manutenção industrial.

Em 11 de março de 2022, foi celebrado contrato de compra e venda de ações e outras avenças com a Rohr, onde a Companhia fez a alienação da totalidade das suas 52.500.000 ações ordinárias naquela investida que representava 27,47% do total de ações existentes da Rohr. Em contrapartida à alienação, a Companhia recebeu o valor total de R\$34.013.

Este pagamento foi feito através de dação em pagamento conforme segue:

- Três imóveis no valor de R\$14.202, livres e desembaraçados de qualquer ônus, que foram registrados em ativos mantidos para venda (nota explicativa 8);
- Cessão e transferência de propriedade e posse indireta dos ativos imobilizados que estão locados, avaliados em R\$4.623, que foram registrados no ativo imobilizado (nota explicativa 11);
- Cessão e transferência de propriedade e posse indireta dos ativos imobilizados que não estão locados, avaliados em R\$7.948, foram registrados no ativo imobilizado até o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (nota explicativa 11);
- Cessão e transferência de propriedade e posse indireta de estoques de manutenção, avaliados em R\$394, que foram registrados em estoque;
- Base de clientes atuais relacionadas a ativos, cujo valor de R\$1.911, que foi registrado em carteira de clientes no intangível (nota explicativa 12).

Além da dação em pagamento, a Companhia recebeu o valor líquido de R\$4.935, via transferência, líquido de tributos, de forma que a Companhia não teve que pagar quaisquer tributos sobre este valor, já retidos e pagos.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

10. INVESTIMENTOS

10.1. Ativos avaliados pelo método de equivalência patrimonial

Mills Pesados - Locação, Serviços e Logística S.A.

A Mills Pesados é uma empresa de capital fechado, controlada pela Companhia e tem como objeto social a comercialização, o aluguel e a distribuição de plataformas aéreas de trabalho, manipuladores telescópicos, geradores, equipamento de movimentação de terra, torre de iluminação, compressores de ar e outros equipamentos, peças de reposição e componentes e a prestação serviços de assistência técnica e manutenção.

Em 13 de setembro de 2022 foi realizada a aquisição da Triengel Locações e Serviços Ltda. refletida, na divulgação das demonstrações financeiras do exercício de 2022, pela nota explicativa nº 1.1.

Movimento dos investimentos em controladas	Individual
Saldo em 31 de dezembro de 2022	381.324
Amortização e depreciação de mais valia de imobilizado e intangível	(3.759)
Resultado do exercício	13.552
Dividendos a receber	(15)
Redução de Capital	(17.230)
Investimento em controlada	334.300
Saldo em 31 de dezembro de 2023	708.172

Por estratégia de negócios da Companhia na qual realizou a transferência do segmento de equipamentos “leves” para a controladora Mills Locações, conforme Assembleia Geral de Extraordinária realizada em 17 de março de 2023 (“AGE”), foi aprovada a redução do capital social da controlada Mills Pesados, no valor de R\$34.276. Em 30 de setembro, conforme Assembleia Geral Extraordinária foi aprovada a retificação da redução de capital nos valores de contas a receber e estoque, considerando o valor líquido de provisão de créditos esperadas e provisão de giro lento respectivamente, totalizando R\$17.230 conforme abaixo:

Redução de capital	Individual
Contas a receber	8.515
Estoques para revenda	3.763
Estoques de uso e consumo	2.659
Equipamentos de locação	2.183
Bens de uso	108
Software	2
Total	17.230

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

Informações da controlada	Mills Pesados	
	31/12/2023	31/12/2022
Participação - %	100%	100%
Ativo circulante	79.872	34.133
Ativo não circulante	578.508	260.022
Passivo circulante	41.673	11.185
Passivo não circulante	17.576	14.459
Patrimônio líquido	599.131	268.511

Informações da controlada	31/12/2023	31/12/2022
Receitas líquidas	123.228	46.695
Custos e despesas	(98.103)	(16.785)
Lucro antes dos impostos	25.125	29.910
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	(11.573)	(9.983)
Resultado do exercício	13.552	19.927

Reach Locações S.A.

Em 4 de março de 2022, as Companhias, Mills e Mills Pesados, deliberaram sobre a constituição da sociedade por ações sob a denominação de Reach Locações S.A.

O capital social da Reach Locações S.A. é de R\$1.000,00 (mil reais) dividido em 1.000 (mil) ações ordinárias nominativas escriturais, sem valor nominal. O preço de emissão das referidas ações foi fixado em R\$1,00 (um real), nos termos do artigo 14 da Lei das Sociedades Anônimas. O capital social foi totalmente subscrito pelos acionistas da seguinte forma:

- Mills subscreve 999 (novecentas e noventa e nove) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal; e
- Mills Pesados subscreve 01 (uma) ação ordinária nominativa, sem valor nominal.

A Reach Locações S.A. é uma empresa de capital fechado, e tem como objeto social locação, intermediação comercial e venda, com montagem ou não, de bens móveis de fabricação própria ou adquiridos de terceiros, compreendendo formas, escoramentos, andaimes, pisos, estruturas e equipamentos semelhantes, em aço, alumínio, metal, plástico e madeira, bem como suas peças, componentes, acessórios e matérias primas.

Importação e exportação dos bens acima descritos, inclusive suas peças, componentes e matérias primas; consultoria e venda de projetos de engenharia; construção de coberturas em tenda estruturada, com fechamento em lona plástica ou similar; instalações elétricas de baixa tensão; e a participação como acionista ou quotista, em outras companhias ou sociedades.

A Companhia tem sua sede e foro na Cidade de Cotia, Estado de São Paulo e atualmente não possui movimentação das operações citadas acima.

Tecpar Comércio e Locação de Equipamentos LTDA.

Em 18 de abril de 2022 foi realizada a aquisição da Tecpar Comércio e Locação de Equipamentos Ltda. ("Tecpar Equipamentos") que foi incorporada na Mills Locações em 26 de julho de 2022 refletida, na divulgação das demonstrações financeiras do exercício de 2022, pela nota explicativa nº 12.2.

SK Rental Locação de Equipamentos LTDA.

Em 17 de maio de 2022 foi incorporada na Mills Locações refletida, na divulgação das demonstrações financeiras do exercício de 2022, pela nota explicativa nº 12.2.

10.2. Ativos incorporados em 2023:

Em 1º de abril de 2023, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária a incorporação da Triengel Locação e Serviços Ltda. pela Mills Pesados - Locação, Serviços e Logística S.A., sem aumento de capital e sem emissão de novas ações nos termos dos artigos 224, 225 e 227 da Lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (Lei n.º 6.404/76), celebrado entre a Companhia e a Triengel em 1º de abril de 2023 ("Protocolo e Justificação"), que estabelece os termos e condições da incorporação da Triengel pela Mills Pesados ("Incorporação"), nos termos da Proposta da Administração.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

11. IMOBILIZADO

Custo do imobilizado bruto	Equipamentos de locação e uso operacional	Equipamento de locação a imobilizar	Total equipamentos de locação e uso operacional	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Edifícios e terrenos	Computadores e periféricos	Veículos	Instalação	Móveis e utensílios	Direito de uso Imóveis	Direito de uso Veículos	Direito de uso de equipamentos	Obras em andamento	Total de bens de uso próprio	Total Individual
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.373.638	-	1.373.638	30.808	21.117	22.872	1.094	10.277	15.706	76.180	14.174	-	8.715	200.943	1.574.581
Aquisição	262.712	-	262.712	5.230	-	5.756	737	127	2.123	-	-	-	26.235	40.208	302.920
Aquisição Altoplat	16.734	-	16.734	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.734
Aquisição por desinvestimento Rohr	12.571	-	12.571	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.571
Adição por incorporação - SK Rental	63.871	-	63.871	-	-	251	-	801	198	-	-	-	-	1.250	65.121
Adição por incorporação - Tecpar	44.053	-	44.053	-	-	90	-	9	34	-	-	-	-	133	44.186
Direitos de uso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40.687	6.165	9.349	-	56.201	56.201
Baixa/Alienação	(58.317)	-	(58.317)	-	-	(21)	(346)	-	(14)	-	-	-	-	(381)	(58.698)
Crédito de PIS e COFINS	(22.225)	-	(22.225)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22.225)
Transferência	-	-	-	17.828	-	269	-	78	(229)	-	-	-	(18.421)	(475)	(475)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.693.037	-	1.693.037	53.866	21.117	29.217	1.485	11.292	17.818	116.867	20.339	9.349	16.529	297.879	1.990.916
Aquisição	213.495	-	213.495	1.289	-	3.065	1.187	-	1.819	-	-	-	7.897	15.257	228.752
Adição por redução de capital de controlada - Mills Pesados (nota 10.1)	22.911	-	22.911	1	-	87	411	-	240	-	-	-	-	739	23.650
Direitos de uso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.742	690	-	-	26.432	26.432
Baixa/Alienação	(84.845)	-	(84.845)	(1.340)	-	(979)	(348)	-	-	-	(55)	-	-	(2.722)	(87.567)
Crédito de PIS e COFINS	(11.591)	-	(11.591)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.591)
Transferência	-	-	-	18.715	-	-	-	624	-	-	-	-	(17.073)	2.266	2.266
Saldos em 31 de dezembro de 2023	1.833.007	-	1.833.007	72.531	21.117	31.390	2.735	11.916	19.877	142.609	20.974	9.349	7.353	339.851	2.172.858

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

Depreciação acumulada	Equipamentos de locação e uso operacional	Equipamento de locação a imobilizar	Total equipamentos de locação e uso operacional	Benfeitorias em propriedade de terceiros (*)	Edifícios e terrenos	Computadores e periféricos	Veículos	Instalação	Móveis e utensílios	Direito de uso Imóveis (*)	Direito de uso Veículos (*)	Direito de uso de equipamentos (*)	Obras em andamento	Total de bens de uso próprio	Total Individual
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(1.099.707)	-	(1.099.707)	(18.252)	(5.853)	(16.919)	(686)	(7.364)	(11.961)	(34.771)	(7.714)	-	-	(103.520)	(1.203.227)
Depreciação	(102.776)	-	(102.776)	(5.988)	(616)	(2.023)	(161)	(886)	(850)	(17.468)	(3.937)	(1.020)	-	(32.949)	(135.725)
Depreciação SK Rental	(22.011)	-	(22.011)	-	-	(226)	-	(698)	(181)	-	-	-	-	(1.105)	(23.116)
Depreciação Tecpar	(10.605)	-	(10.605)	-	-	(36)	-	(1)	(14)	-	-	-	-	(51)	(10.656)
Alienação	50.403	-	50.403	-	-	9	90	-	14	-	-	-	-	113	50.516
Crédito de PIS e COFINS	-	-	-	(608)	-	-	-	(91)	-	-	-	-	-	(699)	(699)
Transferência	-	-	-	-	-	(71)	-	-	71	-	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(1.184.696)	-	(1.184.696)	(24.848)	(6.469)	(19.266)	(757)	(9.040)	(12.921)	(52.239)	(11.651)	(1.020)	-	(138.211)	(1.322.907)
Depreciação	(123.825)	-	(123.825)	(13.713)	(616)	(3.083)	(248)	(944)	(957)	(24.210)	(5.409)	(2.448)	-	(51.628)	(175.453)
Depreciação por redução de capital de controlada - Mills Pesados (nota 10.1)	(20.729)	-	(20.729)	(1)	-	(86)	(411)	-	(132)	-	-	-	-	(630)	(21.359)
Alienação	67.710	-	67.710	1.090	-	713	229	-	-	-	-	-	-	2.032	69.742
Saldos em 31 de dezembro de 2023	(1.261.540)	-	(1.261.540)	(37.472)	(7.085)	(21.722)	(1.187)	(9.984)	(14.010)	(76.449)	(17.060)	(3.468)	-	(188.437)	(1.449.977)
Vida útil de depreciação	10-12-15	-	-	-	25	5	5	10	10	-	-	-	-	-	-
Resumo imobilizado líquido															
Saldo em 31 de dezembro de 2022	508.341	-	508.341	29.018	14.648	9.951	728	2.252	4.897	64.628	8.688	8.329	16.529	159.668	668.009
Saldo em 31 de dezembro de 2023	571.467	-	571.467	35.059	14.032	9.668	1.548	1.932	5.867	66.160	3.914	5.881	7.353	151.414	722.881

(*) amortização de acordo com o prazo de contrato de aluguel

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

Custo do imobilizado bruto	Equipamentos de locação e uso operacional	Equipamento de locação a imobilizar	Total equipamentos de locação e uso operacional		Benfeitorias em propriedade de terceiros	Edifícios e terrenos	Computadores e periféricos	Veículos	Instalação	Móveis e utensílios	Direito de uso Imóveis	Direito de uso Veículos	Direito de uso de equipamentos	Obras em andamento	Total de bens de uso próprio	Total Consolidado
			operacional	operacional												
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.500.152	(1)	1.500.151	31.000	21.117	23.386	1.671	11.092	16.147	86.873	16.482	-	8.744	216.512	1.716.663	
Saldo inicial aquisição Tecpar	35.531	-	35.531	-	-	84	457	7	30	-	-	-	-	-	578	36.109
Saldo inicial aquisição Triengel	97.247	-	97.247	-	-	65	1.541	-	2.075	-	-	-	-	-	3.681	100.928
Aquisição	369.685	1	369.686	5.230	-	5.984	1.887	142	2.224	-	-	-	26.235	41.702	411.388	
Aquisição Altoplat	16.734	-	16.734	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.734	
Aquisição por desinvestimento Rohr	12.571	-	12.571	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.571	
Direito de uso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40.813	6.185	9.349	-	-	56.347	56.347
Baixa/alienação	(63.954)	-	(63.954)	-	-	(183)	(803)	-	(15)	(2.060)	-	-	(29)	(3.090)	(67.044)	
Crédito de PIS e COFINS	(22.231)	-	(22.231)	-	-	-	(166)	-	(115)	-	-	-	-	(281)	(22.512)	
Mais-valia - Controlada Tecpar	11.866	-	11.866	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.866	
Mais-valia - Controlada Triengel	61.126	-	61.126	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61.126	
Incorporação SK	13.790	-	13.790	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.790	
Transferência	-	-	-	17.828	-	269	-	78	(229)	-	-	-	(18.421)	(475)	(475)	
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.032.517	-	2.032.517	54.058	21.117	29.605	4.587	11.319	20.117	125.626	22.667	9.349	16.529	314.974	2.347.491	
Aquisição	528.330	-	528.330	1.289	-	3.361	3.126	16	1.849	-	-	-	7.917	17.558	545.888	
Adição por redução de capital de controlada - Mills Pesados (nota 10.1)	22.911	-	22.911	1	-	87	411	-	240	-	-	-	-	739	23.650	
Direito de uso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.336	2.121	-	-	30.457	30.457	
Baixa/alienação	(109.167)	-	(109.167)	(1.340)	-	(1.067)	(964)	(1)	(243)	(362)	(55)	-	-	(4.032)	(113.199)	
Crédito de PIS e COFINS	(11.591)	-	(11.591)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.591)	
Transferência	2.985	-	2.985	18.715	-	-	(956)	624	(2.029)	-	-	-	(17.073)	(719)	2.266	
Saldos em 31 de dezembro de 2023	2.465.985	-	2.465.985	72.723	21.117	31.986	6.204	11.958	19.934	153.600	24.733	9.349	7.373	358.977	2.824.962	

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

Depreciação acumulada	Equipamentos de locação e uso operacional	Equipamento de locação a imobilizar	Total equipamentos de locação e uso operacional	Benefícios em propriedade de terceiros (*)	Edifícios e terrenos	Computadores e periféricos	Veículos	Instalação	Móveis e utensílios	Direito de uso Imóveis (*)	Direito de uso Veículos (*)	Direito de uso de equipamentos (*)	Obras em andamento	Total de bens de uso próprio	Total Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(1.156.848)	-	(1.156.848)	(18.419)	(5.853)	(17.386)	(1.097)	(8.046)	(12.247)	(44.387)	(9.940)	-	-	(117.375)	(1.274.223)
Saldo inicial aquisição Tecpar	(11.643)	-	(11.643)	-	-	(32)	(171)	(1)	(13)	-	-	-	-	(217)	(11.860)
Saldo inicial aquisição Triengel	(40.300)	-	(40.300)	-	-	(10)	(687)	-	(767)	-	-	-	-	(1.464)	(41.764)
Depreciação	(119.627)	-	(119.627)	(5.990)	(616)	(2.055)	(367)	(907)	(1.015)	(18.198)	(3.959)	(1.020)	-	(34.127)	(153.754)
Baixa/Alienação	54.966	-	54.966	-	-	161	272	-	14	2.059	-	-	-	2.506	57.472
Crédito de Pis e COFINS	-	-	-	(608)	-	-	-	(91)	-	-	-	-	-	(699)	(699)
Mais-valia - Controlada Mills Pesados	(3.761)	-	(3.761)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.761)
Mais-valia - Controlada SK	(2.862)	-	(2.862)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.862)
Mais-valia - Controlada Nest	(108)	-	(108)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(108)
Mais-valia - Controlada Tecpar	(1.338)	-	(1.338)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.338)
Mais-valia - Controlada Triengel	(1.992)	-	(1.992)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.992)
Transferência	-	-	-	-	-	(71)	-	-	71	-	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(1.283.513)	-	(1.283.513)	(25.017)	(6.469)	(19.393)	(2.050)	(9.045)	(13.957)	(60.526)	(13.899)	(1.020)	-	(151.376)	(1.434.889)
Depreciação	(162.488)	-	(162.488)	(13.713)	(616)	(3.177)	(1.385)	(947)	(966)	(24.504)	(5.605)	(2.448)	-	(53.361)	(215.849)
Depreciação por redução de capital de controlada - Mills Pesados (nota 10.1)	(20.729)	-	(20.729)	(1)	-	(86)	(411)	-	(132)	-	-	-	-	(630)	(21.359)
Baixa/Alienação	87.131	-	87.131	1.090	-	802	1.201	-	1.037	-	-	-	-	4.130	91.261
Mais-valia - Controlada Mills Pesados	(3.759)	-	(3.759)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.759)
Mais-valia - Controlada Nest	(71)	-	(71)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(71)
Mais-valia - Controlada Triengel	(1.494)	-	(1.494)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.494)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	(1.384.923)	-	(1.384.923)	(37.641)	(7.085)	(21.854)	(2.645)	(9.992)	(14.018)	(85.030)	(19.504)	(3.468)	-	(201.237)	(1.586.160)
Vida útil de depreciação	10-12-15	-	-	-	25	5	5	10	10	-	-	-	-	-	-
Resumo imobilizado líquido															
Saldo em 31 de dezembro de 2022	749.004	-	749.004	29.041	14.648	10.212	2.537	2.274	6.160	65.100	8.768	8.329	16.529	163.598	912.602
Saldos em 31 de dezembro de 2023	1.081.062	-	1.081.062	35.082	14.032	10.132	3.559	1.966	5.916	68.570	5.229	5.881	7.373	157.740	1.238.802

(*) vida útil conforme o prazo de contrato de aluguel

Os equipamentos de locação podem ser resumidos como: plataformas elevatórias, formas, escoramentos, andaimes, pá carregadeiras, retroescavadeiras, carretas etc.

Abaixo, destacamos as principais aquisições acumuladas no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 por grupamento de imobilizado:

	Individual	Consolidado
	31/12/2023	31/12/2023
Equipamentos de locação e uso operacional	213.495	528.330
Bens de Uso	15.257	17.558
	228.752	545.888

A depreciação consolidada no exercício alocada ao custo de serviços prestados e às despesas gerais administrativas representa em 31 de dezembro de 2023 o montante de R\$115.486 e R\$58.767 (31 de dezembro de 2022 R\$116.135 e R\$51.477), respectivamente.

Certos itens do imobilizado estão dados em garantia de operações de empréstimos e financiamentos (nota explicativa nº 14).

As transações de compra e vendas de ativo imobilizado destinados à locação estão sendo apresentadas na demonstração dos fluxos de caixa como atividade operacional.

11.1. Provisão para redução ao valor recuperável de ativos

Considerando o desempenho operacional positivo no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 e a não identificação de fatores de obsolescência tecnológica de seu imobilizado, a Administração não identificou indicadores de “*impairment*” para as Unidades de Negócio Rental e Formas e Escoramentos (UGCs) a luz do pronunciamento técnico CPC 01 (IAS 36).

Por consequência, a Companhia não precisou estender suas análises internas visando avaliar a recuperação de seu ativo imobilizado usando referências de mercado ou modelos financeiros de valor em uso para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

11.2. Revisão da vida útil estimada

A Companhia contratou consultoria especializada para a determinação das vidas úteis das máquinas e equipamentos, tratores e demais ativos tangíveis de sua controlada Mills Pesados, nos termos e para os fins de atendimento à Deliberação CVM nº 583/09, que aprova o Pronunciamento Técnico CPC 27 - Ativo Imobilizado e Instrução ICPC 10.

Os resultados encontrados no laudo de avaliação de vidas úteis foram utilizados para ajustar o cálculo da depreciação dos ativos imobilizados de sua controlada Mills Pesados, em função da realidade operacional e tecnológica da empresa, cujo registro ocorreu em março de 2023.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

Os procedimentos do estudo da vida útil foram baseados em publicações de referência, como o Instituto Brasileiro de Avaliações e Perícias de Engenharia - IBAPE e “American Society of Appraisal - ASA”, bem como discussão com fabricantes.

As novas vidas úteis encontradas pela consultoria especializada, em função das análises técnicas realizadas foram:

Descrição	Vida útil estimada/anos	
	Atual	Anterior
Pá Carregadeira	10	4 e 5
Moto Niveladora	14	4 e 5
Retroescavadeira	15	4 e 5
Empilhadeira	10	4
Rolo Compactador	15	4
Compressor	15	10
Trator	10 e 15	4
Máquina de Solda	5 e 10	10
Paleteira	9	10
Martelo Hidráulico	5	4
Balança	14	5
Varredeira	7	4

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

12. INTANGÍVEL

	Software	Marcas e patentes	Carteira de Clientes	Intangível em Andamento (**)	Ágio	Total Individual
Saldos em 31 de dezembro de 2021	65.967	3.206	7.773	7.762	13.376	98.084
Aquisição	652	-	26	16.354	-	17.032
Aquisição Altoplat	-	-	3.622	-	-	3.622
Aquisição por desinvestimento Rohr	-	-	1.911	-	-	1.911
Incorporação SK Rental	58	-	4.307	-	21.149	25.514
Incorporação Tecpar	-	-	7.989	-	469	8.458
Transferência	6.498	1.466	-	(7.489)	-	475
Saldos em 31 de dezembro de 2022	73.175	4.672	25.628	16.627	34.994	155.096
Aquisição	30	-	-	28.440	-	28.470
Adição por redução de capital de controlada - Mills Pesados	63	-	-	-	-	63
Transferência	5.163	-	-	(7.429)	-	(2.266)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	78.431	4.672	25.628	37.638	34.994	181.363
Amortização acumulada						
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(47.372)	(878)	-	-	(4.232)	(52.482)
Amortização	(5.982)	-	(1.704)	-	-	(7.686)
Amortização Incorporação SK Rental	(58)	-	-	-	-	(58)
Crédito PIS e COFINS (*)	(610)	-	-	-	-	(610)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(54.022)	(878)	(1.704)	-	(4.232)	(60.836)
Amortização	(7.702)	-	(2.578)	-	-	(10.280)
Amortização por redução de capital de controlada - Mills Pesados	(61)	-	-	-	-	(61)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	(61.785)	(878)	(4.282)	-	(4.232)	(71.177)
Taxas anuais de amortização - %	20	-	10	-	-	-
Resumo intangível líquido						
Saldos em 31 de dezembro de 2022	19.153	3.794	23.924	16.627	30.762	94.260
Saldos em 31 de dezembro de 2023	16.646	3.794	21.346	37.638	30.762	110.186

(*) Direito de créditos de PIS e COFINS sobre aquisição de software conforme julgamento da administração, consubstanciado pelos nossos consultores tributários.

(**) Valor referente a projetos na área de tecnologia da informação, ainda não finalizados, que serão transferidos para o intangível fim quando concluídos, com o respectivo início da amortização.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

	Software	Marcas e patentes	Carteira de Clientes	Intangível em Andamento (**)	Ágio	Total Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	66.141	3.214	10.798	7.762	139.000	226.915
Saldo inicial aquisição Tecpar	6	-	-	-	-	6
Aquisição	652	-	26	16.354	-	17.032
Aquisição Altoplat	-	-	3.622	-	-	3.622
Aquisição por desinvestimento Rohr	-	-	1.911	-	-	1.911
Mais-valia - Controlada Tecpar	-	-	7.989	-	469	8.458
Mais-valia - Controlada Nest	-	-	-	-	3	3
Incorporação SK	-	-	1.506	-	(14.267)	(12.761)
Transferência	6.498	1.466	-	(7.489)	-	475
Saldos em 31 de dezembro de 2022	73.297	4.680	25.852	16.627	125.205	245.661
Aquisição	507	-	-	28.440	-	28.947
Adição por redução de capital de controlada - Mills Pesados	63	-	-	-	-	63
Baixa/Alienação	(62)	-	-	-	-	(62)
Transferência	5.161	-	-	(7.429)	-	(2.268)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	78.966	4.680	25.852	37.638	125.205	272.341
Amortização acumulada						
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(47.495)	(878)	(32)	-	(4.232)	(52.637)
Amortização	(5.990)	-	(1.710)	-	-	(7.700)
Alienação	14	-	-	-	14	28
Mais-valia - Controlada SK	-	-	(161)	-	-	(161)
Mais-valia - Controlada Nest	-	-	(9)	-	-	(9)
Crédito PIS e COFINS (*)	(610)	-	-	-	-	(610)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(54.081)	(878)	(1.912)	-	(4.218)	(61.089)
Amortização	(7.704)	-	(2.578)	-	-	(10.282)
Amortização por redução de capital de controlada - Mills Pesados	(61)	-	-	-	-	(61)
Alienação	58	-	-	-	-	58
Saldos em 31 de dezembro de 2023	(61.788)	(878)	(4.490)	-	(4.218)	(71.374)
Taxas anuais de amortização - %	20	-	10	-	-	-
Resumo intangível líquido						
Saldos em 31 de dezembro de 2022	19.216	3.802	23.940	16.627	120.987	184.572
Saldos em 31 de dezembro de 2023	17.178	3.802	21.362	37.638	120.987	200.967

(*) Direito de créditos de PIS e COFINS sobre aquisição de software conforme julgamento da administração, consubstanciado pelos nossos consultores tributários.

(**) Valor referente a projetos na área de Tecnologia da informação, ainda não finalizados, que serão transferidos para o intangível fim, com o respectivo início da amortização, quando concluídos.

Nas demonstrações financeiras consolidadas, o ágio oriundo da expectativa de rentabilidade futura é classificado no intangível, ao passo que na controladora é classificado como investimentos.

12.1. Ágio por expectativa de rentabilidade futura (“goodwill”) na controladora

Os ágios originais reconhecidos na Controladora no valor de R\$13.376 (líquido em 31 de dezembro de 2022 no montante de R\$9.144) foram oriundos da aquisição da Jahu, ocorrida em 2008, e depois na aquisição da GP Sul, ocorrida em 2011, sendo considerados como aporte do segmento de negócio Formas e Escoramentos, representando esta, uma Unidade Geradora de Caixa (UGC), onde todo o ágio é alocado.

Ao longo do exercício de 2022 foram reconhecidos os ágios oriundos da aquisição dos investimentos da SK Rental e Tecpar, nos valores de R\$21.149 e R\$469 respectivamente, ambos alocados na unidade de negócio Rental.

12.2. Ágio por expectativa de rentabilidade futura (“goodwill”) no consolidado

O ágio apurado na aquisição de Mills Pesados apresentado no consolidado na rubrica intangível foi inicialmente mensurado como o excedente da contraprestação transferida em relação aos ativos líquidos adquiridos (ativos identificáveis adquiridos, líquidos e os passivos assumidos). Após o seu reconhecimento inicial, no valor de R\$88.011, o ágio, que possui vida útil indefinida, é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do seu valor recuperável. Esse ágio foi gerado na troca de ações quando da aquisição da Mills Pesados e a Administração avaliou junto aos seus assessores legais não considerar dedutível para fins de IR e CS, alocado na unidade de negócio Rental.

12.3. Teste de recuperação do valor do Ágio por expectativa de rentabilidade futura (“goodwill”)

O valor recuperável desse conjunto de ativos alocados as Unidades de Negócio, foi determinado pela Administração com base em projeções econômicas de mercado, refletidas em projeção de fluxo de caixa descontado pelo prazo de dez anos mais perpetuidade, para fins de fundamentação do valor registrado contabilmente, haja vista o longo período de maturação dos investimentos em infraestrutura e construção civil. A receita foi projetada com base em multiplicadores do Produto Interno Bruto (PIB) mais a variação de indicadores de inflação (IGP-M), com ganhos reais de preço. Os custos e despesas foram, em linhas gerais, segregados em fixos e variáveis, sendo as variáveis projetados considerando crescimento de volume mais variação de indicadores de inflação (IPCA) e os custos e despesas fixas projetados apenas pela variação do mesmo IPCA. Alguns outros itens foram projetados pelo percentual histórico de sua representatividade sobre a receita de locação. Também foi considerada a variação da necessidade de capital de giro e investimentos para manutenção do ativo imobilizado testado para sua recuperação.

Os respectivos fluxos nos testes de recuperação dos ágios foram descontados por taxa nominal de desconto de 13,6% a.a., tanto para Rental quanto para Formas e Escoramentos. Foi considerada taxa de crescimento de 1,1% em termos reais na perpetuidade para ambas as Unidades de Negócio.

A Administração não identificou nenhum fato ou evento que justificasse a necessidade de registrar uma provisão para redução ao valor recuperável dos ágios registrados na controladora e no consolidado em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

13. CONTAS A PAGAR

13.1. Contas a pagar a terceiros

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Contas a pagar nacionais - Terceiros	66.852	169.865	91.323	215.394
Contas a pagar estrangeiros - Terceiros	19.432	8.917	21.195	13.083
	86.284	178.782	112.518	228.477
Circulante	76.964	175.106	103.198	224.801
Não Circulante	9.320	3.676	9.320	3.676

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os saldos das contas de fornecedores referem-se, principalmente, a compras a prazo de peças de reposição e suprimentos registrados nos estoques, serviços e bens do ativo imobilizado.

Os saldos de fornecedores estrangeiros estão atualizados pela variação cambial em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

13.2. Contas a pagar com aquisição de controladas

Valor referente as parcelas a vencer dos investimentos Tecpar e Triengel, conforme tabela abaixo:

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Contas a pagar - aquisições de controladas	14.185	12.976	25.917	22.976
	14.185	12.976	25.917	22.976
Circulante	1.102	452	1.102	452
Não Circulante	13.083	12.524	24.815	22.524

14. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES

14.1. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos existentes em 31 de dezembro de 2023 foram usados para financiamento da ampliação dos investimentos da Companhia e capital de giro, sendo indexados a Certificados de Depósitos Interbancários (CDI).

Em 14 de junho de 2023, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a contratação de empréstimos, em moeda estrangeira (dólar), no valor correspondente a R\$100.000 (cem milhões de reais) junto as instituições financeiras Itaú e Citibank, assim como a operação de hedge em função do empréstimo ocorrer via moeda estrangeira, para proteção da Companhia contra a exposição por flutuação cambial e taxa, com ou sem garantia constituída por meio da cessão fiduciária do instrumento de hedge, conforme nota explicativa nº 27.6.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

Os empréstimos e financiamentos existentes em 31 de dezembro de 2023 foram contratados com um custo médio de CDI + 1,72% a.a.

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Circulante	27.152	1.680	36.169	31.709
Não circulante	75.276	1.451	79.903	30.781
	102.428	3.131	116.072	62.490

As instituições financeiras com as quais a Companhia mantém empréstimos e financiamentos em 31 de dezembro de 2023 são:

Instituições financeiras	Controladas
Banco de Lage Landen Brasil	Mills e Nest
Banco Itaú	Mills, Mills Pesados e Nest
Banco do Brasil	Nest
Banco Bradesco	Mills, Mills Pesados e Nest
Caterpillar	Mills Pesados
Citibank	Mills
Volvo	Mills Pesados
Volkswagen	Mills Pesados

Segue abaixo a composição das respectivas garantias contratadas em aberto nas datas para esses empréstimos e financiamentos em aberto em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Garantias concedidas:				
Alienação fiduciária	977	2.897	10.730	58.111

As parcelas a vencer ao fim do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 estão demonstradas abaixo:

	Individual	Consolidado
2024	27.152	36.169
2025	75.276	76.934
2026	-	2.969
	102.428	116.072

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 a Companhia cumpriu as cláusulas não financeiras restritivas de seus contratos de empréstimos e financiamentos. Os contratos de empréstimos não possuem cláusulas financeiras.

14.2. Debêntures

Descrição	Série	Valor emitido	Início	Vencimento	Encargos financeiros	Individual e Consolidado	
						31/12/2023	31/12/2022
4ª emissão - Mills (i) Custo de emissão	Única	100.000	Mar/20	Mar/25	CDI + 2,35%	29.698 (635)	53.548 (1.179)
						29.063	52.369
5ª emissão - Mills (ii) Custo de emissão	Única	84.000	Dez/20	Out/24	CDI + 3,65%	40.439 (298)	46.458 (656)
						40.141	45.802
6ª emissão - Mills (iii) Custo de emissão	1ª série	100.000	Mar/22	Mar/27	CDI + 2,30%	100.423 (819)	100.540 (1.078)
						99.604	99.462
6ª emissão - Mills (iii) Custo de emissão	2ª série	200.000	Mar/22	Mar/27	CDI + 2,95%	200.886 (1.463)	201.125 (1.925)
						199.423	199.200
7ª emissão - Mills (iv) Custo de emissão	Única	430.000	Dez/22	Dez/27	CDI + 2,05%	430.669 (3.847)	430.252 (4.930)
						426.822	425.322
Total						795.053	822.155
Circulante						116.753	47.485
Não circulante						678.300	774.670

14.2.1. 4ª emissão de debêntures (Controladora - Mills)

O Conselho de Administração da Companhia aprovou em 3 de março de 2020, a realização da 4ª (quarta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única ("Emissão" e "Debêntures", respectivamente), com prazo de vencimento de 60 meses, contados da data de sua emissão.

A Emissão foi composta por 100.000 Debêntures com valor nominal unitário de R\$1.000,00, totalizando, portanto, R\$100.000, com as respectivas garantias fiduciárias previstas nos documentos da Emissão, as quais foram ofertadas com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução da CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme em vigor ("Oferta Restrita"). A amortização do principal será realizada trimestralmente, com juros correspondentes a taxa do CDI+2,35% ao ano.

Os recursos líquidos captados pela Companhia por meio da Oferta Restrita e da Emissão foram originalmente destinados ao pagamento de dívidas, adequação e/ou renovação da frota de equipamentos e ao reforço de caixa da Companhia, no âmbito de sua gestão ordinária do negócio.

Conforme Assembleia Geral de Debenturistas realizada em 9 de setembro de 2021 (“AGD”) que aprovou a liberação de todos os imóveis objeto do “Contrato de Alienação Fiduciária de Imóveis em Garantia e Outras Avenças”, celebrado entre a Companhia e o Agente Fiduciário em 3 de março de 2020, foi aditado (“Contrato de Alienação Fiduciária de Imóvel”), cumulativamente: (i) do aumento do Valor Mínimo de Garantia, conforme definido no “Instrumento Particular de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios em Garantia e Outras Avenças”, celebrado entre a Companhia e o Agente Fiduciário em 3 de março de 2020 (“Contrato de Cessão Fiduciária”), de 10% (dez por cento) do saldo devedor atualizado das Debêntures para 15% (quinze por cento) do saldo devedor atualizado das Debêntures, desconsiderando os valores a serem retidos na Conta Vinculada, conforme previsto no item (ii) a seguir, e (ii) retenção, na Conta Vinculada (conforme definido no Contrato de Cessão Fiduciária) de montante equivalente a 5% (cinco por cento) do saldo devedor atualizado das Debêntures; (iii) em razão da aprovação do item (i) foi realizado o pagamento de comissionamento equivalente a 0,5% (cinco décimos por cento) sobre o saldo devedor das Debêntures, à título de assessoria prestada pelo Banco.

“Covenants”

As escrituras de emissão das debêntures preveem a manutenção de índices de endividamento e cobertura de juros com parâmetros preestabelecidos, como segue:

- 1) Índice financeiro decorrente do quociente da divisão da Dívida Líquida (i) pelo EBITDA (ii) deverá ser igual ou inferior a 2.
- 2) Para fins de apuração dos “covenants” da Quarta Emissão os cálculos serão feitos desconsiderando os efeitos do IFRS 16 (CPC 06).
 - (i) “Dívida Líquida” significa, com base nas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia imediatamente anteriores, (a) o somatório das dívidas onerosas da Companhia, em base consolidada, perante pessoas jurídicas, incluindo empréstimos e financiamento com terceiros e/ou partes relacionadas e emissão de títulos de renda fixa, conversíveis ou não, no mercado de capital local e/ou internacional, além de avais prestados pela Companhia, mas excluindo as dívidas decorrentes de parcelamentos tributários; (b) menos o somatório das disponibilidades (caixa e aplicações financeiras) da Companhia em base consolidada.
 - (ii) “EBITDA” significa, com base nas quatro demonstrações financeiras consolidadas da Companhia imediatamente anteriores, o lucro ou o prejuízo líquido antes da contribuição social e do imposto de renda, subtraindo-se as receitas e adicionando-se as despesas geradas pelos resultados financeiros e não operacionais, depreciação e amortização e resultados não recorrentes.

A Companhia avalia, trimestralmente, as cláusulas restritivas e para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, cumpriu todos os “covenants” aos quais estava sujeita em relação a essa emissão de debêntures.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresenta as garantias contratadas no montante de R\$130.064.

14.2.2. 5ª emissão de debêntures (Controladora - Mills)

O Conselho de Administração da Companhia aprovou em 15 de setembro de 2020 a emissão de debêntures as quais foram objeto de oferta pública com esforços restritos de distribuição, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme em vigor (“Instrução CVM 476” e “Oferta”, respectivamente), por meio do “Instrumento Particular de Escritura da 5ª (Quinta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Distribuição, da Mills Locação, Serviços e Logística S.A.” (“Escritura de Emissão”) assim como: (a) alienação fiduciária de máquinas, equipamentos e bens móveis (“Máquinas e Equipamentos” e “Alienação Fiduciária”), nos termos do “Contrato de Alienação Fiduciária de Máquinas e Equipamentos em Garantia e outras Avenças”, celebrado entre a Companhia e o Agente Fiduciário (“Contrato de Alienação Fiduciária”); e (b) cessão fiduciária de todos e quaisquer direitos creditórios oriundos da conta vinculada, de titularidade da Companhia, mantida junto ao Banco Depositário (conforme abaixo definido), bem como de todo e qualquer montante relacionado aos investimentos permitidos, que foram definidos no Contrato de Cessão Fiduciária (conforme definido abaixo) (“Cessão Fiduciária” e, quando em conjunto com a Alienação Fiduciária, “Garantias Reais”), nos termos do “Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e de Conta Vinculada em Garantia e Outras Avenças”, celebrado entre a Companhia e o Agente Fiduciário (“Contrato de Cessão Fiduciária” e, quando em conjunto com o Contrato de Alienação 2 Fiduciária, “Contratos de Garantia”, os quais, em conjunto com a presente RCA, a Escritura de Emissão e o Contrato de Depósito, foram denominados “Documentos da Operação”.

Em 4 de dezembro de 2020 o Conselho de Administração se reuniu para retificar e ratificar a aprovação da 5ª (quinta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, no valor total de R\$84.000.000,00 (oitenta e quatro milhões de reais).

A Emissão foi composta por 84.000.000 Debêntures com valor nominal unitário de R\$1,00, totalizando, portanto, R\$84.000.000,00 com as respectivas garantias fiduciárias previstas nos documentos da Emissão, as quais foram ofertadas com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução da CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme em vigor (“Oferta Restrita”). A amortização do principal será realizada trimestralmente, com juros correspondentes a taxa do CDI+4,25% ao ano.

Os recursos líquidos captados por meio da Oferta Restrita foram originalmente destinados ao pagamento de dívidas, adequação e/ou renovação da frota de equipamentos, ao reforço de caixa e/ou ao capital de giro da Companhia, no âmbito de sua gestão ordinária de negócio.

Em janeiro de 2023 houve o primeiro aditamento da escritura da 5ª emissão de debêntures, com alteração da forma de pagamento e da remuneração. Após a amortização em janeiro de 2023 no valor de R\$5,6 milhões, o pagamento do saldo restante será na data de vencimento, em outubro de 2024. A remuneração da dívida passou de CDI+4,25% para CDI+3,75% a.a.

Em outubro de 2023 houve o segundo aditamento da escritura da 5ª emissão de debêntures, com alteração do prazo de pagamento e da remuneração. O pagamento do saldo restante será na data de vencimento, em dezembro de 2026. O prêmio do resgate antecipado passou de 1,50% para 0,50%. A remuneração da dívida passou de CDI+3,75% para CDI+3,65% a.a. Buscamos constantemente melhorar estrutura de capital e a gestão de passivos de modo a otimizar os custos de dívida.

“Covenants”

As escrituras de emissão das debêntures preveem a manutenção de índices de endividamento e cobertura de juros com parâmetros preestabelecidos, como segue:

- 1) Índice financeiro decorrente do quociente da divisão da Dívida financeira líquida (i) pelo EBITDA (iii) deverá ser igual ou inferior a 3x (três vezes) e Dívida Financeira Líquida de Curto Prazo pelo EBITDA deverá ser igual ou inferior a 0,75x.
- 2) Para fins de apuração dos “covenants” da Quinta Emissão os cálculos serão feitos desconsiderando os efeitos do IFRS 16 (CPC 06).
 - (i) “Dívida Líquida” significa, com base nas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia imediatamente anteriores, (a) o somatório das dívidas onerosas da Companhia, em base consolidada, perante pessoas jurídicas, incluindo empréstimos e financiamento com terceiros e/ou partes relacionadas e emissão de títulos de renda fixa, conversíveis ou não, no mercado de capital local e/ou internacional, além de avais prestados pela Companhia, mas excluindo as dívidas decorrentes de parcelamentos tributários; (b) menos o somatório das disponibilidades (caixa e aplicações financeiras) da Companhia em base consolidada.
 - (ii) “Despesa Financeira Líquida” significa, com base nas quatro demonstrações financeiras consolidadas da Companhia imediatamente anteriores, o saldo da diferença entre a receita financeira bruta consolidada e a despesa financeira bruta consolidada.
 - (iii) “EBITDA” significa, com base nas quatro demonstrações financeiras consolidadas da Companhia imediatamente anteriores, o lucro ou o prejuízo líquido antes da contribuição social e do imposto de renda, subtraindo-se as receitas e adicionando-se as despesas geradas pelos resultados financeiros e não operacionais, depreciação e amortização e resultados não recorrentes.

A Companhia avalia, trimestralmente, as cláusulas restritivas e para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, cumpriu todos os “covenants” aos quais estava sujeita em relação a essa emissão de debêntures.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresenta as garantias contratadas montante de R\$102.767.

14.2.3. 6ª emissão de debêntures (Controladora - Mills)

Em 18 de março de 2022 o Conselho de Administração da Companhia aprovou a realização da 6ª (sexta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, com garantia real, no valor de R\$300.000.000,00 (trezentos milhões de reais), com prazo de 60 (sessenta) meses e amortização trimestral de principal a partir do 24º (vigésimo quarto) mês (inclusive), para distribuição pública com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009.

Foram emitidas 300.000 (trezentas mil) Debêntures, sendo 100.000 (cem mil) Debêntures da Primeira Série e 200.000 (duzentas mil) Debêntures da Segunda Série, sendo que:

- i. As debêntures da primeira série com remuneração correspondente à Taxa DI +2,30% (dois inteiros e trinta centésimos por cento) ao ano;
- ii. As debêntures da segunda série com remuneração correspondente à Taxa DI+2,95% (dois inteiros e noventa e cinco centésimos por cento) ao ano.

Os recursos líquidos captados por meio da Oferta serão destinados ao pagamento de dívidas, investimentos e ao capital de giro da Companhia, no âmbito da gestão ordinária de seus negócios.

Em garantia do fiel, pontual e integral pagamento das obrigações decorrentes das: (a) Debêntures da Primeira Série, conforme serão previstas na Escritura de Emissão (“Obrigações Garantidas das Debêntures da Primeira Série”), as Debêntures da Primeira Série contarão com a Alienação Fiduciária, cujo valor total deverá corresponder durante o prazo de vigência da Escritura de Emissão e do Contrato de Alienação Fiduciária ou até a liquidação integral das Debêntures da Primeira Série a, no mínimo, 100% (cem por cento) do saldo devedor das Debêntures da Primeira Série (incluindo a Remuneração das Debêntures da Primeira Série), a ser calculado nos termos do Contrato de Alienação Fiduciária, que será devidamente constituída e formalizada pela Companhia; (b) Debêntures da Segunda Série, conforme serão previstas na Escritura de Emissão (“Obrigações Garantidas das Debêntures da Segunda Série” e, em conjunto com Obrigações Garantidas das Debêntures da Primeira Série, as “Obrigações Garantidas”), as Debêntures da Segunda Série contarão com a Cessão Fiduciária, que deverá corresponder durante o prazo de vigência da Escritura de Emissão e do Contrato de Cessão Fiduciária ou até a liquidação integral das Debêntures da Segunda Série a, no mínimo, o valor correspondente ao pagamento da próxima parcela de Remuneração das Debêntures da Segunda Série e de Amortização das Debêntures da Segunda Série, a ser calculado nos termos do Contrato de Cessão Fiduciária. Os demais termos e condições da Alienação Fiduciária e da Cessão Fiduciária encontrar-se-ão expressamente previstos nos respectivos Contratos de Garantia.

As escrituras de emissão das debêntures preveem a manutenção de índices de endividamento e cobertura de juros com parâmetros preestabelecidos, como segue:

Índice financeiro decorrente do quociente da divisão da Dívida financeira líquida (i) pelo EBITDA (iii) deverá ser igual ou inferior a 2,5x (2,5 vezes) e Dívida Financeira Líquida de Curto Prazo pelo EBITDA deverá ser igual ou inferior a 0,75x.

Para fins desta Cláusula devem ser consideradas as seguintes definições e os cálculos serão feitos desconsiderando os efeitos do IFRS 16:

- "Dívida Financeira Líquida" significa, com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas da Emissora imediatamente anteriores, (a) o somatório das dívidas onerosas da Emissora, em base consolidada, perante pessoas jurídicas, inclusive empréstimos e financiamento com terceiros e/ou Partes Relacionadas (conforme adiante definido) e emissão de títulos de renda fixa, conversíveis ou não, no mercado de capital local e/ou internacional, risco sacado e equivalentes, conforme aplicável, além de avais prestados pela Emissora, mas exclusive as dívidas decorrentes de parcelamentos tributários; (b) menos o somatório das disponibilidades (caixa e aplicações financeiras) da Emissora, em base consolidada; e
- "Dívida Financeira Líquida de Curto Prazo" significa, com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas da Emissora imediatamente anteriores: (a) o somatório das dívidas onerosas da Emissora, em base consolidada, com prazo de vencimento de até 12 (doze) meses, perante pessoas jurídicas, inclusive empréstimos e financiamento com terceiros e/ou partes relacionadas e emissão de títulos de renda fixa, conversíveis ou não, no mercado de capitais, local e/ou internacional, além de avais prestados pela Emissora, mas exclusive as dívidas decorrentes de parcelamentos tributários; (b) menos o somatório das disponibilidades (caixa e aplicações financeiras) da Emissora, em base consolidada; e
- "EBITDA" significa, com base nas 4 (quatro) Demonstrações Financeiras Consolidadas da Emissora imediatamente anteriores, o lucro ou prejuízo líquido, antes da contribuição social e do imposto de renda, dos resultados financeiros e não operacionais, depreciação e amortização e resultados não recorrentes, conforme detalhados pela Emissora trimestralmente, em seu release de resultados trimestral.

A Companhia avalia, trimestralmente, as cláusulas restritivas e para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, cumpriu todos os "covenants" aos quais estava sujeita em relação a essa emissão de debêntures.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresenta as garantias contratadas montante de R\$120.739.

14.2.4. 7ª emissão de debêntures (Controladora - Mills)

Em 22 de dezembro de 2022, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a realização da 7ª (sétima) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, no valor total de R\$430.000.000,00 (quatrocentos e trinta milhões de reais), com prazo de 60 (sessenta) meses e amortização anualmente a partir do 36º (trigésimo sexto) mês contado da data de emissão (inclusive), para distribuição pública com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução CVM n.º 476, de 16 de janeiro de 2009, com juros correspondentes a taxa do CDI+2,05% ao ano.

Os recursos líquidos captados por meio da Oferta serão destinados ao pagamento de dívidas, investimentos, renovação de parte da frota e ao capital de giro da Companhia, no âmbito da gestão ordinária de seus negócios.

"Covenants"

As escrituras de emissão das debêntures preveem a manutenção de índices de endividamento e cobertura de juros com parâmetros preestabelecidos, como segue:

- (1) Índice financeiro decorrente do quociente da divisão da Dívida financeira líquida (i) pelo EBITDA PROFORMA (iii) deverá ser igual ou inferior a 2,5x (2,5 vezes) e Dívida Financeira Líquida de Curto Prazo pelo EBITDA PROFORMA deverá ser igual ou inferior a 0,75x.

Para fins desta Cláusula devem ser consideradas as seguintes definições e os cálculos serão feitos desconsiderando os efeitos do IFRS 16:

- "Dívida Financeira Líquida" significa, com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas da Emissora imediatamente anteriores, (a) o somatório das dívidas onerosas da Emissora, em base consolidada, perante pessoas jurídicas, inclusive empréstimos e financiamento com terceiros e/ou Partes Relacionadas (conforme adiante definido) e emissão de títulos de renda fixa, conversíveis ou não, no mercado de capital local e/ou internacional, risco sacado e equivalentes, conforme aplicável, além de avais prestados pela Emissora, mas exclusive as dívidas decorrentes de parcelamentos tributários; (b) menos o somatório das disponibilidades (caixa e aplicações financeiras) da Emissora, em base consolidada; e
- "Dívida Financeira Líquida de Curto Prazo" significa, com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas da Emissora imediatamente anteriores: (a) o somatório das dívidas onerosas da Emissora, em base consolidada, com prazo de vencimento de até 12 (doze) meses, perante pessoas jurídicas, inclusive empréstimos e financiamento com terceiros e/ou partes relacionadas e emissão de títulos de renda fixa, conversíveis ou não, no mercado de capitais, local e/ou internacional, além de avais prestados pela Emissora, mas exclusive as dívidas decorrentes de parcelamentos tributários; (b) menos o somatório das disponibilidades (caixa e aplicações financeiras) da Emissora, em base consolidada; e

- "EBITDA PROFORMA" significa, com base nas 4 (quatro) Demonstrações Financeiras Consolidadas da Emissora imediatamente anteriores, o lucro ou prejuízo líquido, antes da contribuição social e do imposto de renda, dos resultados financeiros e não operacionais, depreciação e amortização e resultados não recorrentes, conforme detalhados pela Emissora trimestralmente, em seu release de resultados trimestral, acrescido do EBITDA DAS SOCIEDADES ADQUIRIDAS OU INCORPORADAS; e
- "EBITDA DAS SOCIEDADES ADQUIRIDAS OU INCORPORADAS" significa, o lucro ou prejuízo líquido, antes da contribuição social e do imposto de renda, dos resultados financeiros e não operacionais, depreciação e amortização e resultados não recorrentes dos últimos 12 (doze) meses das sociedades adquiridas ou incorporadas pela Emissora.

A Companhia avalia, trimestralmente, as cláusulas restritivas e para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, cumpriu todos os "covenants" aos quais estava sujeita em relação a essa emissão de debêntures.

Em 31 de dezembro de 2023, os saldos das debêntures, brutos dos custos de transação, são de R\$119.340 no passivo circulante e de R\$682.774 no passivo não circulante (em 31 de dezembro de 2022, o saldo bruto de debêntures é de R\$50.111 no passivo circulante e de R\$781.812 no passivo não circulante).

Em 31 de dezembro de 2023, os valores líquidos dos custos de transação são, respectivamente, R\$116.753 no passivo circulante e de R\$678.300 no passivo não circulante (em 31 de dezembro de 2022, o saldo líquido de debêntures é de R\$47.485 no passivo não circulante, e de R\$774.670 no passivo não circulante).

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

15. ARRENDAMENTOS

A movimentação do direito de uso e passivo de arrendamento, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, foi a seguinte:

15.1. Movimentação do direito de uso – ativo

Direito de uso	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
<u>Veículos</u>				
Saldo em 1º de janeiro	8.688	6.460	8.688	6.460
Novos contratos	818	2.287	2.248	2.287
Reajustes de contratos	49	3.905	49	3.905
Baixas	(232)	(26)	(232)	(26)
Depreciação no exercício	(5.409)	(3.938)	(5.581)	(3.938)
Imobilizado líquido	3.914	8.688	5.172	8.688
<u>Imóveis</u>				
Saldo em 1º de janeiro	64.628	41.409	65.100	42.487
Novos contratos	23.249	6.267	25.841	6.267
Reajustes de contratos	3.855	35.100	3.855	35.225
Baixas	(1.362)	(680)	(1.722)	(680)
Depreciação no exercício	(24.210)	(17.468)	(24.504)	(18.199)
Imobilizado líquido	66.160	64.628	68.570	65.100
<u>Equipamentos</u>				
Saldo em 1º de janeiro	8.329	-	8.329	-
Adições/ atualizações de contratos	-	9.349	-	9.349
Depreciação no exercício	(2.448)	(1.020)	(2.448)	(1.020)
Imobilizado líquido	5.881	8.329	5.881	8.329

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

15.2. Movimentação do arrendamento - passivo

Passivo de arrendamento	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Veículos				
Saldo em 1º de janeiro	9.019	6.735	9.019	6.735
Novos contratos	818	2.287	2.248	2.287
Atualização de contratos	49	3.905	49	3.905
Baixas	(232)	(26)	(232)	(26)
Pagamentos	(6.113)	(4.468)	(6.312)	(4.468)
Encargos financeiros	589	586	639	586
Arrendamentos a pagar - Veículos	4.130	9.019	5.411	9.019
Imóveis				
Saldo em 1º de janeiro	69.571	45.350	70.092	46.506
Novos contratos	23.249	6.267	25.842	6.267
Atualização de contratos	3.855	35.100	3.855	35.222
Baixas	(1.442)	(679)	(1.857)	(781)
Pagamentos	(30.578)	(22.405)	(30.982)	(23.144)
Encargos financeiros	7.852	5.938	8.032	6.022
Arrendamentos a pagar - Imóveis	72.507	69.571	74.982	70.092
Equipamentos				
Saldo em 1º de janeiro	8.482	-	8.482	-
Atualização de contratos	-	9.349	-	9.349
Pagamentos	(2.912)	(1.214)	(2.912)	(1.214)
Encargos financeiros	689	347	689	347
Arrendamentos a pagar - Equipamentos	6.259	8.482	6.259	8.482
Total arrendamentos a pagar	82.896	87.072	86.652	87.593
Circulante	27.930	27.890	28.722	28.307
Não circulante	54.966	59.182	57.930	59.286

15.3. Fluxos contratuais por prazos e taxas de desconto

O cálculo das taxas de desconto foi realizado, com base na taxa básica de juros nominal prontamente observável, ajustada pelo risco de crédito da Companhia, aos prazos dos contratos de arrendamento. A tabela abaixo evidencia o saldo remanescente a pagar proporcional ao prazo fim do contrato.

Prazos de contrato	Imóveis	Veículos	Máquinas
2024	31,69%	61,48%	41,61%
2025	28,02%	37,62%	41,61%
2026	21,42%	0,90%	16,78%
2027	12,61%	-	-
2028	4,72%	-	-
2029	1,54%	-	-

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

A Companhia apresenta no quadro abaixo a análise do vencimento dos passivos de arrendamento comparando as projeções com base nos fluxos nominais e reais em 31 de dezembro de 2023:

Prazos de pagamento	Inflação projetada (*)	Individual			Consolidado		
		Imóveis	Veículos	Equipamentos	Imóveis	Veículos	Equipamentos
2024	4,29%	28.973	2.860	3.040	29.408	3.485	3.040
2025	3,99%	25.532	1.745	3.030	25.969	2.366	3.030
2026	3,50%	19.426	42	1.215	19.861	308	1.215
2027	3,50%	11.437	-	-	11.872	-	-
2028	3,50%	4.283	-	-	4.718	-	-
2029	3,50%	1.394	-	-	1.829	-	-
2030	3,50%	-	-	-	435	-	-
2031	3,50%	-	-	-	435	-	-
2032	3,50%	-	-	-	326	-	-
Fluxo real total dos pagamentos futuros		91.045	4.647	7.285	94.853	6.159	7.285
Encargos financeiros embutidos		15.131	331	744	16.330	504	744
Inflação Projetada		3.407	186	282	3.541	244	282
Fluxo nominal total dos pagamentos futuros		72.507	4.130	6.259	74.982	5.411	6.259
Circulante		22.987	2.427	2.516	23.271	2.935	2.516
Não Circulante		49.520	1.703	3.743	51.711	2.476	3.743

(*) Taxa obtida conforme projeção de IPCA

A Companhia possui o direito potencial de PIS/COFINS a recuperar embutido na contraprestação dos arrendamentos de natureza de imóveis e veículos, sendo os potenciais efeitos de PIS/COFINS apresentados no quadro a seguir:

	Alíquota	Individual		Consolidado	
		Nominal	Valor presente	Nominal	Valor presente
Contraprestação		102.977	82.896	108.297	86.652
PIS/COFINS potencial	9,25%	9.525	7.668	10.017	8.015

15.4. Pagamentos de arrendamentos de curto prazo e ativos subjacentes de baixo valor

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Despesa de arrendamento de curto prazo e ativos subjacentes de baixo valor	4.158	6.248	5.676	7.065

16. PARTES RELACIONADAS

16.1. Transações com Administradores e pessoas chave

Não houve empréstimos entre a Companhia e seus administradores durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia não mantinha contratos de prestação de serviços de consultoria com membros do Conselho de Administração.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

16.2. Remuneração ao pessoal chave

Os montantes referentes à remuneração ao pessoal chave da Companhia estão demonstrados a seguir:

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Salários e encargos - Diretoria	11.737	9.996	11.737	9.996
Honorários do Conselho de Administração	5.218	4.711	5.218	4.711
Honorários do Conselho Fiscal	396	355	396	355
Bônus	109	2.068	109	2.068
Participação nos lucros e resultados	4.749	4.701	4.749	4.701
Programas baseados em ações	17.521	8.726	17.521	8.726
	39.730	30.557	39.730	30.557

Esses montantes refletem os benefícios diretos e indiretos, bônus e participações nos lucros, bem como encargos sociais e previdenciários quando aplicáveis, desembolsados ao pessoal chave da Companhia. A Companhia possui em 31 de dezembro de 2023 benefícios de médio ou longo prazo oferecidos a esses executivos, conforme notas explicativas nº 17.2 e nº 17.3.

16.3. Transações com empresas controladas

Empresa	31/12/2023		31/12/2022	
	Contas a receber	Contas a pagar	Contas a receber	Contas a pagar
Mills Pesados	6.218	1.211	280	921
Nest	561	24	874	120
	6.779	1.235	1.154	1.041

Empresa	31/12/2023		31/12/2022	
	Receita	Custo	Receita	Custo
Mills Pesados	777	341	456	437
Nest	329	447	727	295
Triengel	2	-	-	-
SK Rental	-	-	126	449
Tecpar	-	-	123	-
	1.108	788	1.432	1.181

Os saldos com as partes relacionadas referem-se, basicamente, a sublocação de equipamentos e venda de peças. Essas transações não estão sujeitas a incidência de juros, atualização monetária e prazo de vencimento.

17. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

17.1. Benefícios plano de saúde pós-emprego

Os benefícios pós-emprego concedidos e a conceder a ex-empregados, referentes a plano de saúde, são provisionados com base em cálculo atuarial elaborado por atuário independente, por meio de projeções futuras relacionadas a diversos parâmetros dos benefícios avaliados, como inflação e juros, entre outros aspectos. As hipóteses atuarias adotadas para o cálculo atuarial foram formuladas considerando-se o longo prazo das projeções às quais se destinam. Os ganhos e perdas atuariais são reconhecidos em outros resultados abrangentes na conta “Ajustes de avaliação patrimonial” e apresentados no patrimônio líquido.

Os valores relacionados a esse benefício foram apurados em avaliação conduzida por atuário independente no fechamento anual do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e estão reconhecidos nas demonstrações financeiras conforme o IAS 19 (CPC 33 R1).

	Individual e Consolidado (*)	
	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	11.249	8.920
Custo do Serviço corrente	91	76
Juros líquidos sobre valor líquido de passivo (ativo)	1.155	805
Ajuste de avaliação patrimonial de passivo (ativo)	(1.177)	1.448
Saldo final de benefício pós-emprego	11.318	11.249

(*) Os saldos apresentados em 31 de dezembro de 2023 e 2022 são integralmente registrados na controladora.

As principais premissas atuariais utilizadas são:

Hipóteses econômicas e financeiras	2023
Taxa de desconto	10,25% a.a. (5,50% real a.a.)
Inflação Médica (HCCTR)	7,63% a.a. (3,00% real a.a.)
<i>Aging Factor</i>	3,00% a.a.
Inflação de longo prazo	4,00% a.a.
Hipóteses biométricas e demográficas	2023
Taxa de desligamento (*)	85% / (TS+1)
Tábua de mortalidade geral	AT-2000
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB-57
Tábua de entrada em invalidez	Álvaro Vindas
Idade de aposentadoria	100% aos 60 anos
Probabilidade de Adesão	10%
Composição familiar antes da aposentadoria/Probabilidade de casados	90% dos participantes
Composição familiar antes da aposentadoria/Diferença de idade para os participantes ativos	Homem 4 anos mais velho que a mulher
Composição familiar após a aposentadoria	Composição real do grupo familiar

(*) TS = tempo de serviço.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

Análise de sensibilidade

As premissas atuariais significativas para a determinação da provisão para benefício pós-emprego são, custos médicos e taxa de desconto. As análises de sensibilidade em 31 de dezembro de 2023 demonstradas a seguir, foram determinadas com base em mudanças razoavelmente possíveis das respectivas premissas ocorridas no fim do exercício das demonstrações financeiras, mantendo-se todas as outras premissas constantes.

Premissa	Mudança de premissa	Diminuição de passivo	Mudança de premissa	Aumento do passivo
Mudança no PBO – HCCTR	aumento de 1,0 p.p.	1.945	diminuição de 1,0 p.p.	1.578
Mudança na despesa - HCCTR	aumento de 1,0 p.p.	219	diminuição de 1,0 p.p.	176
Mudança no PBO - Taxa de desconto	aumento de 0,5 p.p.	807	diminuição de 0,5 p.p.	902
Mudança na despesa - Taxa de desconto	aumento de 0,5 p.p.	38	diminuição de 0,5 p.p.	40

Riscos inerentes ao benefício pós-emprego

Os riscos inerentes identificados ao benefício pós-emprego são:

- Risco de taxa de juros - para calcular o valor presente do passivo do plano de benefício pós-emprego é utilizada a taxa de juros de longo prazo. Uma redução nessa taxa de juros aumentará o passivo correspondente; e
- Risco de custos médicos - o valor presente do passivo é calculado utilizando-se como referência o custo médico por faixa etária com base nas despesas assistenciais reais, projetado com base na taxa de crescimento dos serviços médicos. Um aumento real do custo médico aumentará o passivo correspondente.

17.2. Plano de opção de compra de ações

A Companhia possui planos de opções de ações, aprovados em Assembleia Geral de Acionistas, com o objetivo de integrar os executivos no processo de desenvolvimento da Companhia em médio e longo prazos. Esses planos são administrados pela Companhia, e a aprovação das outorgas é sancionada pelo Conselho de Administração.

Planos	Data da outorga	Data final de exercício	Opções em milhares		
			Opções outorgadas	Opções exercidas	Opções canceladas
Programa 2014	30/04/2014	30/04/2020	260	-	(260)
Programa 2016	28/04/2016	28/04/2024	1.700	(864)	(836)

Para precificação do custo das parcelas do plano Especial Top Mills, referente ao seu componente de patrimônio, foram determinadas as volatilidades aplicáveis, as taxas livres de risco, e os “*stock prices*” com bases em “*valuations*”, menos a dívida líquida, e usamos o modelo Black-Scholes para cálculo do valor justo.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

Os planos concedidos foram classificados como instrumentos de patrimônio e o valor justo médio ponderado das opções concedidas foi determinado com base no modelo de avaliação Black-Scholes, assumindo as seguintes premissas:

Programa	Outorga	Valor justo médio ponderado por opção R\$	Preço médio ponderado da ação na data da concessão R\$	Preço do exercício na data de concessão R\$	Volatilidade na data de concessão	Rendimento de dividendos na data de concessão	Taxa de juros anual sem risco na data de concessão	Prazo máximo de exercício na data de concessão
2014	Básica	22,46	28,12	7,98	33,45%	0,75%	12,47%	6 anos
2014	Discricionária	11,16	28,12	30,94	33,45%	0,75%	12,47%	6 anos
2016	Discricionária	2,63	4,31	2,63	71,45%	1,51%	14,25%	8 anos

O preço de exercício das opções outorgadas nos termos do Plano é fixado pelo Conselho de Administração da Companhia.

A tabela abaixo apresenta os saldos acumulados dos planos nas contas patrimoniais e os efeitos nos resultados em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

	31/12/2023	31/12/2022
Programa 2014 (Plano 2010):		
Reserva de capital	1.467	1.467
Número de opções canceladas (milhares)	260	260
Programa 2016:		
Reserva de capital	3.468	3.468
Número de opções a exercer (milhares)	-	-
Número de opções exercidas (milhares)	864	864
Número de opções canceladas (milhares)	836	836
Total registrado como patrimônio (acumulado)	4.935	4.935
Efeito no resultado líquido do exercício	-	541

17.3. Programa de incentivo com ações restritas

A Companhia possui planos de incentivo com ações restritas aprovado pela Assembleia Geral, com o objetivo de integrar os executivos no processo de desenvolvimento da Companhia em médio e longo prazos. Esses planos são administrados pela Companhia, e a aprovação das outorgas é sancionada pelo Conselho de Administração.

Planos	Data da outorga	Data final de exercício	Ações em milhares			
			Ações outorgadas	Ações exercidas	Ações canceladas	Ações em aberto
Programa 2019	14/08/2019	31/12/2021	859	(840)	(19)	-
Programa 2020	14/10/2020	31/12/2022	730	(661)	(69)	-
Programa 2021	25/03/2022	25/07/2024	680	-	-	680
Programa 2021	02/02/2022	31/05/2023	29	(29)	-	-
Programa 2021	02/02/2022	31/05/2024	26	-	-	26
Programa 2021	03/10/2022	25/07/2024	124	-	-	124
Programa 2022	09/05/2022	31/05/2023	41	(41)	-	-
Programa 2022	09/05/2022	31/05/2024	42	-	-	42
Programa 2022	22/06/2022	30/04/2025	1.088	-	-	1.088
Programa 2022	03/10/2022	31/12/2025	1.339	-	-	1.339
Programa 2022	22/11/2022	30/04/2025	136	-	-	136
Programa 2023	30/08/2023	30/04/2026	744	-	-	744

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

Para precificação do custo das parcelas do plano de ações restritas referente à sua componente de patrimônio, foram determinadas as volatilidades aplicáveis, as taxas livres de risco, o “*dividend yield*” e os “*stock prices*”, tendo sido utilizado o modelo Black-Scholes para cálculo do valor justo.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia deliberou em reuniões do Conselho de Administração as aprovações da outorga de ações restritas aos beneficiários sobre a aprovação do Programa de Incentivo com Ações Restritas da Companhia de 2021 e de 2022 (“Programa de Ações Restritas 2021” e “Programa de Ações Restritas 2022”).

O programa de ações restritas 2021 outorgado em 25 de março de 2022 teve efeitos retroativos a 2 de janeiro de 2022 no âmbito do Plano de Incentivo com Ações Restritas da Companhia (“Plano de Ações Restritas”) aprovado pela Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 18 de julho de 2018.

O programa de ações restritas 2021 outorgado em 03 de outubro de 2022, aditivo ao plano original e contendo as mesmas condições, iniciou seus efeitos a partir de agosto de 2023 sendo registrado de forma retroativa a data da outorga.

O programa de ações restritas 2022, outorgado em 22 de setembro de 2022, iniciou seus efeitos a partir de julho de 2022.

O programa de ações restritas 2023 foi outorgado em 30 de agosto de 2023 e iniciou seus efeitos na mesma data.

Os planos concedidos foram classificados como instrumentos de patrimônio e o valor justo médio ponderado das opções concedidas foi determinado com base nos modelos de avaliação Black-Scholes e Monte Carlo, assumindo as seguintes premissas:

Programa	Data de Outorga	Valor justo médio ponderado por ação R\$	Preço médio ponderado da ação na data da concessão R\$	Preço do exercício na data de concessão R\$	Volatilidade na data de concessão	Rendimento de dividendos na data de concessão	Taxa de juros anual sem risco na data de concessão	Prazo máximo para exercício na data de concessão
2019	14/08/2019	7,43	7,44	0,00	55,71%	0,00%	2,36%	29 meses
2020	14/10/2020	6,11	6,12	0,00	75,89%	0,00%	0,58%	27 meses
2021	25/03/2022	7,22	7,42	0,00	57,94%	0,00%	1,04%	31 meses
2021	02/02/2022	6,15	6,26	0,00	57,39%	0,00%	1,23%	16 meses
2021	02/02/2022	6,08	6,26	0,00	57,39%	0,00%	1,23%	28 meses
2021	03/10/2022	7,22	7,42	0,00	57,94%	0,00%	1,04%	22 meses
2022	09/05/2022	6,47	6,56	0,00	53,83%	0,00%	1,18%	13 meses
2022	09/05/2022	6,38	6,56	0,00	53,83%	0,00%	1,18%	28 meses
2022	22/06/2022	6,05	6,27	0,00	53,81%	0,00%	1,23%	34 meses
2022(*)	03/10/2022	16,40	11,30	0,00	36,52%	0,00%	0,00%	39 meses
2022	22/11/2022	11,00	11,22	0,00	49,82%	0,00%	0,78%	30 meses
2023	30/08/2023	12,65	13,01	0,00	50,64%	0,00%	1,03%	33 meses

(*) Para precificação do custo das parcelas do plano extraordinário de ações restritas de 2022, a Companhia contratou especialistas que, pelas características do plano, avaliaram a necessidade de utilização do método de Monte Carlo que é um método estatístico utilizado como forma de obter aproximações estatísticas numéricas de funções complexas em que não é viável obter uma solução analítica.

Nesse modelo foi calculada a trajetória de preços do ativo-objeto, com base na análise da projeção de crescimento das ações da Companhia; da volatilidade; do “*dividend yield*” e da projeção do IPCA.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

	31/12/2023	31/12/2022
Plano 2019:		
Reserva de capital	6.387	6.387
Número de opções a exercer (milhares)	-	-
Número de ações exercidas (milhares)	(840)	(840)
Número de opções canceladas (milhares)	(19)	(19)
Plano 2020:		
Reserva de capital	5.709	3.335
Número de opções a exercer (milhares)	-	502
Número de ações exercidas (milhares)	(661)	-
Número de opções canceladas (milhares)	(69)	(64)
Plano 2021:		
Reserva de capital	4.670	2.084
Número de opções a exercer (milhares)	830	735
Número de ações exercidas (milhares)	(29)	-
Plano 2022:		
Reserva de capital	13.015	3.193
Número de opções a exercer (milhares)	2.605	2.646
Número de ações exercidas (milhares)	(41)	-
Plano 2023:		
Reserva de capital	1.425	-
Número de opções a exercer (milhares)	744	-
Total registrado como patrimônio (acumulado)	31.206	14.998
Efeito no resultado	16.208	6.686

O pagamento deste programa é realizado pela entrega de ações gratuitamente, sem custo ao beneficiário.

17.4. Programa de participação nos resultados

A provisão para participação resultados é constituída de acordo com o regime de competência, sendo contabilizada como despesa do exercício. A determinação do montante, que é pago no ano seguinte ao registro da provisão, é feita nos termos do Acordo de Participação nos Lucros e Resultados, negociado anualmente com o sindicato da categoria, de acordo com a Lei nº 10.101/00, alterada pela Lei nº 12.832/13.

O Programa de Participação Resultados da Companhia é baseado no atingimento do EBITDA ajustado¹, NPS anual e programa de excelência. Todos os colaboradores da Mills e controlada com pelo menos 90 dias trabalhados são elegíveis.

Em abril de 2023, foi pago o montante de R\$26.367 referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Em 31 de dezembro de 2023, o valor do passivo registrado é de R\$25.632 na controladora e R\$26.202 no consolidado (R\$27.193 em 31 de dezembro de 2022 na controladora e consolidado).

(1) EBITDA menos itens não recorrentes e os efeitos do IFRS 16.

18. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

18.1. Reconciliação do benefício (despesa) do imposto de renda e da contribuição social.

A reconciliação entre a despesa de imposto de renda e da contribuição social pela alíquota nominal e efetiva está demonstrada a seguir:

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	378.021	298.119	392.056	310.332
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(128.527)	(101.360)	(133.299)	(105.513)
Juros sobre capital próprio	24.047	17.073	24.047	17.073
Provisões não dedutíveis (*) e diferenças permanentes	(219)	(4.945)	(4.592)	(5.439)
Resultado de equivalência patrimonial	4.608	7.625	-	-
Imposto de renda e contribuição social correntes	(68.211)	(43.055)	(69.464)	(50.826)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(31.880)	(38.552)	(44.380)	(43.053)
Alíquota efetiva	26%	27%	29%	30%

(*) As despesas não dedutíveis estão compostas por despesas de provisão de cancelamento, brindes, perdão de dívida e multas não compensatórias

18.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos.

A composição do saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos é como segue:

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativo				
Diferenças temporárias:				
Imposto de renda	137.712	154.681	210.521	213.833
Contribuição social sobre o lucro líquido	49.576	55.685	75.854	77.046
Total	187.288	210.366	286.375	290.879
Passivo				
Diferenças temporárias:				
Imposto de renda	20.345	13.579	46.225	16.610
Contribuição social sobre o lucro líquido	7.325	4.889	16.641	5.980
Total	27.670	18.468	62.866	22.590
Total líquido - ativo não circulante	159.618	191.898	223.509	268.289

Descrição	Individual			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Base de cálculo	IRPJ + CSLL	Base de cálculo	IRPJ + CSLL
Prejuízos Fiscais	366.203	124.509	456.656	155.263
Programas baseados em ações	54.362	18.483	42.932	14.597
Provisão para perdas de crédito esperadas	49.226	16.737	35.624	12.112
Provisão PLR	25.635	8.716	27.197	9.247
Provisões para riscos	13.809	4.695	11.956	4.065
Outras adições temporárias	27.388	9.312	27.365	9.304
Outras provisões	14.226	4.837	16.994	5.778
Depreciação Fiscal	(66.047)	(22.456)	(39.865)	(13.554)
Outras exclusões temporárias	(15.338)	(5.215)	(14.453)	(4.914)
Total líquido - ativo não circulante	469.464	159.618	564.406	191.898

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

Descrição	Consolidado			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Base de cálculo	IRPJ + CSLL	Base de cálculo	IRPJ + CSLL
Prejuízos Fiscais	651.462	221.497	669.895	227.764
Programas baseados em ações	54.362	18.483	42.932	14.597
Provisão para perdas de crédito esperadas	49.541	16.844	42.452	14.434
Provisão PLR	26.206	8.910	26.959	9.166
Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	16.688	5.674	20.497	6.969
Outras adições temporárias	29.288	9.958	30.612	10.408
Outras provisões	14.735	5.010	22.177	7.540
Depreciação Fiscal	(158.303)	(53.823)	(39.865)	(13.554)
Outras exclusões temporárias	(26.600)	(9.044)	(26.575)	(9.036)
Total líquido - ativo não circulante	657.379	223.509	789.084	268.289

18.3. Os fundamentos e as expectativas para realização do imposto de renda e da contribuição social diferidos.

Natureza	Fundamentos para realização
Programas baseados em ações	Pelo exercício das opções
Ajuste a valor presente	Pela realização fiscal da perda/ganho
“Hedge” sobre imobilizado	Pela depreciação do bem
Provisão para estoques de giro lento	Pela baixa ou venda do ativo
Perdas estimadas por valor não recuperável	Pela realização da provisão
Provisão de custos e despesas	Pelo pagamento
Provisão para perdas de crédito esperadas	Pelo ajuizamento das ações e créditos vencidos
Arrendamento	Pela realização no prazo da depreciação linear dos bens
Provisão para riscos	Pela realização fiscal da perda ou encerramento do processo
Provisão para realização de crédito tributário	Pela realização do crédito fiscal
Provisão para descontos e cancelamentos	Pela reversão/realização da provisão
Tributos com exigibilidade suspensa	Pelo pagamento ou pela reversão da provisão
Depreciação acelerada	Pela diferença entre a depreciação fiscal e a contábil, após o término da vida útil do bem
Ágio GP Andaimas Sul Locadora	Pela alienação/” <i>impairment</i> ” do ativo
Ágio Jahu	Pela alienação/” <i>impairment</i> ” do ativo
Atualização depósito judicial	Pelo levantamento do depósito
Variação cambial ativa e passiva	Pela liquidação financeira
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa	Pela expectativa de resultados tributáveis futuros
Gratificações a pagar	Pelo pagamento
Debêntures	Pela amortização do custo de captação
Perda para redução ao valor realizado	Pela reversão/realização da provisão
Provisão de Hedge (venda)	Pela contratação/liquidação do instrumento derivativo
Provisão para benefícios pós-emprego	Pela reversão/realização da provisão

A Companhia elaborou a análise de recuperabilidade do ativo fiscal diferido reconhecido em 31 de dezembro de 2023 e concluiu que existem evidências suficientes de que haverá disponibilidade de lucros tributáveis futuros para compensação dos prejuízos fiscais e da base negativa registrados e demais adições temporárias, em prazo inferior a dez anos.

A determinação do valor dos lucros tributáveis futuros baseia-se em projeção de receitas, custos e resultado financeiro, que refletem os ambientes econômico e operacional da Companhia, suportada pelo plano de negócios da Companhia devidamente aprovados pelos órgãos de governança.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

As ações com vistas à geração de lucro tributável futuro são as que estão em curso por meio da execução da estratégia comercial com foco na recuperação de preço, maior cobertura de mercado com a diversificação da base de clientes e aumento da rentabilidade, na unidade de negócios Rental. E no foco para adequar os produtos e os esforços para os mercados onde a Companhia sempre teve um diferencial maior: as obras de maior porte e complexidade, na unidade de negócios Formas e Escoramentos.

Adicionalmente, a Companhia está constantemente avaliando sua estrutura operacional e societária avaliando alternativas de sinergia, redução de custos e oportunidades de melhor aproveitamentos de seus créditos tributários dentro das diferentes empresas do Grupo.

Essas ações perseguidas no plano de negócios da Companhia já são refletidas nas operações lucrativas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022 que indicam resultados positivos e base para a realização dos ativos fiscais diferidos registrados nessas datas.

Abaixo demonstramos a expectativa de realização do imposto de renda e da contribuição social diferidos existentes em 31 de dezembro de 2023:

IR e CSLL diferidos ativos	Individual	Consolidado
2024	48.711	23.376
2025	59.010	52.673
2026	51.897	46.026
2027	-	1
2028	-	260
2029	-	11.824
2030	-	22.214
2031	-	21.532
2032	-	25.584
2033	-	20.019
Total	159.618	223.509

19. PROVISÕES PARA RISCOS E DEPÓSITOS JUDICIAIS

19.1. Riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia é parte envolvida em ações judiciais de natureza tributária, cível e trabalhista que foram propostas no curso normal dos negócios e está discutindo tais questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicável, são amparadas por depósitos judiciais.

A Administração, consubstanciada na opinião de seus consultores jurídicos externos, entende que os encaminhamentos e as providências legais cabíveis já tomados em cada situação são suficientes para cobrir as eventuais perdas e preservar o patrimônio líquido da Companhia, sendo reavaliadas periodicamente. A Companhia não possui ativos contingentes contabilizados.

Composição das provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas registradas em 31 de dezembro de 2023 os quais foram categorizadas como chances prováveis de perda:

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Tributários (1)	-	169	222	528
Cíveis (2)	1.395	835	1.395	1.175
Trabalhistas (3)	9.489	8.786	11.741	11.911
Honorários de êxito (4)	2.925	2.168	3.291	2.499
Honorários de sucumbência (5)	-	-	40	40
	13.809	11.958	16.689	16.153

- (1) Refere-se a autos de infração de ICMS e ISS não relevantes.
- (2) A Companhia possui ações passivas pulverizadas (sem concentração) movidas contra ela referentes a processos de responsabilidade civil e indenizações atreladas as suas transações comerciais e operacionais.
- (3) A Companhia vem se defendendo em diversos processos trabalhistas pulverizados, sem concentração em uma específica causa trabalhista. A maioria das ações trabalhistas tem por objeto indenizações por danos decorrentes de doenças ocupacionais, horas extras, periculosidade e equiparação salarial.
- (4) Os honorários estão geralmente fixados em até 10% sobre o valor da causa, garantindo aos consultores jurídicos externos os honorários na proporção do êxito obtido na demanda. O pagamento está condicionado ao encerramento favorável, à Companhia, dos processos.
- (5) Os honorários de sucumbência é o princípio pelo qual a parte perdedora no processo é obrigada a arcar com os honorários do advogado da parte vencedora.

Movimentação das provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas:

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	11.958	13.036	16.153	17.623
Adição por aquisição de controlada	-	152	-	152
Constituições	5.821	3.912	6.009	7.077
Atualizações monetárias	3.170	3.722	3.607	4.682
Reversões	(7.140)	(8.864)	(9.080)	(13.381)
Saldo final	13.809	11.958	16.689	16.153

19.2. Riscos classificados como perda possível

A Companhia tem ações de naturezas tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, conforme composição e estimativa a seguir:

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Tributárias (i)	129.982	116.871	150.653	135.490
Cíveis (ii)	7.413	8.310	10.315	11.097
Trabalhistas (iii)	11.471	8.461	11.916	9.383
	148.866	133.642	172.884	155.970

i. Principais discussões Tributárias:

- a) Auto de Infração de ICMS recebido pela Sullair do Brasil Ltda. (empresa incorporada em 2020 pela Mills Pesados): Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços lavrado no montante aproximado de R\$59.000 de principal que perfaz um total de cerca de R\$229.422, acrescido de multa e juros em 31 de dezembro de 2023 (R\$215.725 em 31 de dezembro de 2022). Resumidamente, esta autuação questiona o recolhimento do imposto ICMS principalmente sobre a movimentação de ativos de locação durante os exercícios de 2012 e 2013. Após defesa administrativa, o valor possível de perda foi reduzido para o montante de R\$5.160 pois houve o reconhecimento de que a maioria dos ativos constantes do Auto de Infração eram de locação e não estoques para revenda, não existindo a incidência de ICMS nessa operação. Os demais processos se referem, basicamente, a execução de créditos tributários referentes a dívida ativa, compensações de INSS sobre verbas de natureza indenizatórias e a embargos opostos à execução fiscal, ajuizada pela União, para a cobrança de diferenças de COFINS e de créditos tributários decorrentes do aumento da alíquota de 1% para 3% da COFINS.
- b) Não reconhecimento por parte dos órgãos do INSS da possibilidade de compensação dos pagamentos realizados indevidamente a título de contribuição previdenciária, com base na sistemática estabelecida pela Lei nº 9.711/98. Os valores atualizados em discussão em 31 de dezembro de 2023, montam a R\$2.850 (R\$4.165 em 31 de dezembro de 2022).
- c) Em 22 de junho de 2021 a Companhia recebeu auto de infração lavrado pela Receita Federal do Brasil para a cobrança do imposto sobre a renda retido na fonte, relativo a fato gerador supostamente ocorrido em 10 de maio de 2019, com multa de ofício (75%) e juros de mora, no valor total de R\$21.683 que atualizado a data de 31 de dezembro de 2023 compõe o valor total de R\$27.315 (R\$24.707 em 31 de dezembro de 2022). De acordo com as alegações contidas no Relatório de Auditoria Fiscal que acompanhou o auto de infração, a Sullair Argentina S.A., pessoa jurídica sediada no exterior, teria supostamente auferido ganho de capital, tributável pelo IR/Fonte, quando da incorporação da Mills Pesados - Locação, Serviços e Logística S.A. pela Companhia.

Assim, tendo em vista que a Autoridade Fiscal entendeu que a Companhia seria a adquirente do investimento supostamente alienado pela Sullair Argentina, foi atribuída à Companhia a responsabilidade pelo recolhimento do IR/Fonte, com base no que dispõe o artigo 26 da Lei nº 10.833/2003.

Ante as acusações formuladas pela Receita Federal do Brasil, a Companhia apresentou seus argumentos de defesa em impugnação administrativa datada de 21 de julho de 2021, tendo os consultores jurídicos da Companhia classificado a probabilidade de perda como possível.

De toda forma, no caso de eventual perda da ação, a Sullair Argentina S.A. reembolsará a Companhia nos valores envolvidos, incluindo custas e honorários.

- d) As Autoridades Fiscais notificaram a Mills Pesados - Locação, Serviços e Logística S.A. (“Controlada”), em 1º de setembro de 2021, por meio de decisão da impugnação apresentada ao auto de infração referente ao processo administrativo nº 11274.720224/2020-90, a exigência do recolhimento de IRPJ e CSLL, acrescidos de multa de ofício (75%), multa isolada (50%), por ausência de recolhimento de estimativas, e juros de mora, no valor total de R\$5.886.

De acordo com a tese sustentada pelas Autoridades Fiscais, a Controlada não poderia ter excluído, na apuração das bases de cálculo do IRPJ e da CSLL, dos anos de 2015 a 2018, as parcelas relativas ao ágio originado da aquisição de suas ações pela SCG IIIA Holding Ltda.

A Controlada apresentou tempestivamente, em 1º de outubro de 2021, por meio de seus advogados, recurso voluntário ao Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF), para combater ao referido auto de infração, contestando todas as alegações sobre os supostos tributos exigíveis. Os valores atualizados em discussão em 31 de dezembro de 2023 montam a R\$7.512 (R\$6.798 em 31 de dezembro de 2022).

- e) Em novembro de 2022, a Companhia foi cientificada da lavratura de Auto de Infração realizada pela Delegacia da Receita Federal do Brasil em Vitória/ES (“DRF - Vitória”), que teve por objeto a ausência de oferecimento de determinadas receitas da Empresa à tributação, e a glosa de diversos créditos de PIS e COFINS aproveitados pela Empresa, principalmente em relação ao ano-calendário de 2018. Em 2019, a MILLS S/A realizou estudo a fim de promover uma revisão dos créditos de PIS e COFINS apurados pela Empresa no regime não cumulativo pelos últimos 5 (cinco) anos, e verificar eventuais oportunidades de creditamento até o momento não aproveitadas. Nessa oportunidade, foram analisadas as contas contábeis da Companhia, e ante a interpretação do conceito de insumo estabelecido pelo Superior Tribunal de Justiça (“STJ”) quando do julgamento do Recurso Especial (“REsp”) Repetitivo nº. 1.221.170, concluiu-se pela possibilidade de aproveitamento de créditos decorrentes de diversas atividades até então não aproveitados pela Empresa, tais como locação, e demais bens e serviços compreendidos como insumos. Os valores atualizados em discussão em 31 de dezembro de 2023 montam a R\$23.221 (R\$21.136 em 31 de dezembro de 2022).

- f) Em setembro de 2018, a Companhia foi cientificada da lavratura de Auto de Infração realizada pela Delegacia da Receita Federal do Brasil em Rio de Janeiro/RJ (“DRF - Rio de Janeiro”), que teve por objeto a cobrança das contribuições sociais previdenciárias a cargo da Empresa, inclusive SAT, e das contribuições sociais destinadas a outras entidades e fundos (Sistema "S"), lançadas sobre os valores pagos a título de valor intrínseco das opções de compra exercidas e de 13º vinculado ao aviso prévio indenizado, nas competências de 01/2014 a 12/2014, acrescidos juros e multa de ofício no percentual de 75%. Os valores atualizados em discussão na data de 31 de dezembro de 2023 montam a R\$5.983 (R\$5.531 em 31 de dezembro de 2022).
- g) Em julho de 2019, Companhia foi intimada da Execução Fiscal movida pelo Estado do Rio de Janeiro que teve por objeto a cobrança de débitos de relativos à contribuição previdenciária consubstanciados nos autos do Processo Administrativo Fiscal nº. 12259.000998/2008-65 e inscritos em dívida ativa sob o nº 35.739.840-8. Os valores atualizados em discussão na data de 31 de dezembro de 2023 montam a R\$5.487 (R\$5.286 em 31 de dezembro de 2022).
- h) Em fevereiro de 2022, a Companhia tomou conhecimento de uma de Execução Fiscal, movida pela Estado do Espírito Santo, que teve por objeto (i) exigir o pagamento dos débitos de ICMS e multa que foram constituídos por meio da lavratura dos Autos de Infração nº. 00050756666, 000050756677, 000050756855 e 000050756688. Importante ressaltar que os referidos débitos foram integralmente garantidos pela Mills por meio das Apólices de Seguro Garantia Judicial apresentadas nos autos da Ação Declaratória de Antecipação de Garantia nº. 5011534-47.2021.8.08.0024. Os valores atualizados em discussão na data de 31 de dezembro de 2023 montam a R\$10.836(R\$9.166 em 31 de dezembro de 2022).
- i) Processo administrativo que envolve a glosa parcial de compensações de créditos de contribuições previdenciárias informadas em GFIP no período compreendido entre o mês de dezembro de 2012 a dezembro de 2015. Nesse contexto, os créditos tributários utilizados para quitar os débitos previdenciários, ainda vincendos na época, referem-se a recolhimentos relacionados a contribuições previdenciárias sobre verbas consideradas indenizatórias ou ausentes de natureza salarial. Isso inclui o terço constitucional de férias, aviso prévio indenizado e seus reflexos no décimo terceiro, os primeiros 15 dias de afastamento por doença ou acidente, além dos recolhimentos indevidos da contribuição previdenciária ao RAT devido ao incorreto enquadramento da companhia. Esse equívoco resultou na exigência majorada da exação em 3%, quando o correto seria 2%. Os valores atualizados em discussão na data de 31 de dezembro de 2023 montam a R\$3.705(R\$3.465 em 31 de dezembro de 2022).
- j) Em 26 de dezembro de 2022, a Companhia foi intimada acerca do Auto de Infração e Imposição de Multa (“AIIM”) nº. 4151969-3, lavrado pela SEFAZ/SP para exigir o pagamento do ICMS supostamente devido nas operações de locação sem a comprovação de retorno dos bens para o estabelecimento de origem, contrariando o que prevê a parte final do referido inciso IX do artigo 7º do RICMS/SP.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

Em 21 de janeiro de 2023, houve o protocolo de Impugnação Total pela Mills. E, em 27 de fevereiro de 2023, a Fazenda do Estado de São Paulo se manifestou, pugnando pela manutenção do referido Auto de Infração. Desde então, aguarda-se o julgamento da Impugnação Total. Os valores em discussão na data de 31 de dezembro de 2023 montam a R\$18.723.

ii. Cíveis

A Companhia possui ações indenizatórias movidas contra ela referentes a processos de indenizações por dano moral e material. A variação entre 31 de dezembro de 2022 e de 31 de dezembro de 2023 foi principalmente oriunda da atualização desses processos durante o exercício corrente.

iii. Trabalhistas

A Companhia vem se defendendo em diversos processos trabalhistas. A maioria das ações tem por objeto a cobrança de parcelas rescisórias, indenização por danos morais, integração de prêmios à remuneração, reintegração e reajustes salariais, com os respectivos reflexos.

19.3. Depósitos judiciais

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Tributárias (i)	6.449	5.682	6.493	5.727
Trabalhistas (ii)	4.956	4.911	5.950	5.889
Cíveis (iii)	481	481	556	592
	11.886	11.074	12.999	12.208

- (i) Em 31 de dezembro de 2023, a composição de depósitos judiciais de natureza tributária totalizava R\$6.449 no consolidado e R\$6.493 na controladora. Esse montante refere-se basicamente aos depósitos judiciais referentes aos processos de MS 2004.001.104294-8 e 8001111-47.2020.8.00.0000 que totalizam R\$5.032.
- (ii) Os depósitos judiciais estão vinculados a ações em que a Companhia vem se defendendo em diversos processos trabalhistas. A maioria das ações tem por objeto indenizações por danos decorrentes de doenças ocupacionais, horas-extras, periculosidade e equiparação salarial.
- (iii) Depósitos judiciais relativos a ações indenização por danos materiais e morais das quais a Companhia é ré.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

20. TRIBUTOS A RECOLHER

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
IRPJ/CSLL	3.818	4.838	3.890	6.537
IRRF*	8.652	6.600	8.662	6.626
PIS e COFINS*	11.860	11.530	11.860	12.180
INSS	600	371	611	375
ICMS	909	751	1.197	913
ISS	296	319	325	327
Outros	654	661	659	676
	26.789	25.070	27.204	27.634
Circulante	14.371	13.550	14.786	16.114
Não circulante	12.418	11.520	12.418	11.520

(*) Não homologação pela receita federal dos créditos oriundos das declarações de compensação de saldo negativo complementar provenientes da retificação da DIPJ dos anos-calendário de 2012 e 2013 e ECF de 2014, por inconsistências no cálculo identificadas pela Administração. À época das compensações, o crédito foi reconhecido a crédito de despesa de IR/CS correntes. A glosa foi, então, reconhecida a débito no resultado na mesma rubrica contábil e a contrapartida foi o passivo dos tributos cuja compensação foi considerada indevida pela receita federal, notadamente PIS e COFINS e tributos retidos. Os valores atualizados em discussão em 31 de dezembro de 2023 montam a R\$12.418 (R\$11.520 em 31 de dezembro de 2022).

21. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

21.1. Capital subscrito

O capital social totalmente subscrito e integralizado da Companhia, em 31 de dezembro de 2023 é representado pelo valor de R\$1.091.560 (R\$1.091.560 em 31 de dezembro de 2022), dividido em 246.309 mil (246.309 mil em 31 de dezembro de 2022) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. A cada ação ordinária corresponderá o direito a um voto nas deliberações de acionistas.

Segue abaixo a composição acionária do capital social nas datas:

Acionistas	31/12/2023		31/12/2022	
	Quantidade de ações (em milhares)	%	Quantidade de ações (em milhares)	%
Andres Cristian Nacht	13.599	5,52%	13.599	5,52%
Snow Petrel LLC	23.677	9,61%	23.677	9,61%
Outros Signatários do Acordo de Acionistas da Companhia (1)	22.957	9,32%	22.957	9,32%
Família Nacht (total)	60.233	24,45%	60.233	24,45%
Sun Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia (3)	51.556	20,93%	51.556	20,93%
Sullair Argentina S.A. (2)	25.218	10,24%	25.218	10,24%
Outros	109.302	44,38%	109.302	44,38%
	246.309	100,00 %	246.309	100,00 %

- (1) Signatários do Acordo de Acionistas da Família Nacht, excluindo Andres Cristian Nacht e Snow Petrel LLC
- (2) Em 10 de maio de 2019, foi celebrado o Acordo de Acionistas após a Combinação de Negócios com a Mills Pesados, e a Sullair Argentina passou a deter 22.096.641 ações da Companhia. Em 22 de agosto de 2022, aumentou sua posição acionária de forma agregada, totalizando o equivalente 25.217.641 ações da Companhia.
- (3) Em 10 de maio de 2019, foi celebrado o Acordo de Acionistas após a Combinação de Negócios com a Mills Pesados, e a SCG III Fundo de Investimentos em Participações passou a deter 51.556.496 ações da Companhia. Em 23 de novembro de 2020, a totalidade destas ações foram transferidas para o fundo Sun Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia.

21.2. Reservas de lucros

21.2.1. Reserva legal

Quando apurado lucro ao fim do exercício findo em 31 de dezembro, a reserva legal é constituída com destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresentou reserva legal somando o montante de R\$30.706.

21.2.2. Retenção de lucros

Retenção de lucros refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, a fim de atender ao projeto de crescimento dos negócios estabelecido em seu plano de investimentos, conforme orçamento de capital proposto pelos administradores da Companhia, a ser deliberado em Assembleia Geral em observância ao artigo 196 da Lei das Sociedades por Ações.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia constituiu reserva de lucro somando o montante de R\$372.676.

21.3. Reserva de capital (Programas baseados em ações)

Em 18 de março de 2022 o Conselho de Administração da Companhia deliberou pelo cancelamento de 6.197.374 ações mantidas em tesouraria, no montante de R\$48.919 (quarenta e oito milhões e novecentos e dezenove) equivalente a 67,0% do saldo de ações na data, sem redução do valor do capital social. Em função do cancelamento de ações ora deliberado, o capital social da Companhia, R\$1.090.336 passou a ser dividido em 245.971.356 (duzentos e quarenta e cinco milhões, novecentos e setenta e um mil, trezentos e cinquenta e seis) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal. A alteração do artigo 5º do Estatuto Social, para consignar o capital social e a quantidade de ações representativas do capital social da Companhia após o cancelamento das Ações foi deliberada em Assembleia Geral e Extraordinária realizada em 29 de abril de 2022.

Este cancelamento de ações em tesouraria teve como lastro os programas de planos de ações até 2014 que contemplavam o saldo de reservas de capital, sem outorga de ações.

A reserva de capital é constituída por reserva para prêmio de opções de ações no montante de R\$36.141 em 31 de dezembro de 2023, referente aos planos de “Stock Options” e Programa de Ações Restritas para os empregados e os programas de incentivo a longo prazo de ações restritas (em 31 de dezembro de 2022 - R\$19.933).

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

21.4. Reserva de capital (Custo com emissão de ações)

Os custos com emissão de ações representam custos de transação incorridos na captação de recursos para o capital que somam R\$18.448.

21.5. Ações em Tesouraria

A composição das ações em tesouraria entre o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2023 está apresentada na tabela abaixo:

Acionistas	Quantidade de ações		Quantidade de ações	
	31/12/2023	Valor total	31/12/2022	Valor total
Saldo inicial	5.502	41.467	8.730	70.155
Recompra de ações	-	-	5.873	42.389
Cancelamento de ações	-	-	(6.197)	(48.919)
Pagamento Programa de ações 2019	-	-	(609)	(4.859)
Pagamento Programa de ações 2020	(693)	(5.226)	-	-
Investimento em controlada - Mills Pesados	-	-	(2.295)	(17.299)
Saldo final	4.809	36.241	5.502	41.467

21.6. Juros sobre capital próprio e Dividendos

Em 28 de março de 2023, foi aprovada pelo Conselho de Administração a proposta de declaração de juros sobre capital próprio (“JCP”) referente ao primeiro trimestre de 2023, imputados ao valor do dividendo mínimo obrigatório relativo ao exercício social de 2023, no valor total de R\$18.476. O JCP foi creditado aos acionistas no dia 27 de abril de 2023 no montante de R\$16.882 líquido de imposto de renda retido na fonte, e teve como data-base de cálculo a posição acionária de 31 de março de 2023 (“*record date*”), incluindo as negociações realizadas em tal data.

Em 21 de junho de 2023, foi aprovada pelo Conselho de Administração a proposta de declaração de juros sobre capital próprio (“JCP”) referente ao segundo trimestre de 2023, imputados ao valor do dividendo mínimo obrigatório relativo ao exercício social de 2023, no valor total de R\$18.356. O JCP foi creditado aos acionistas no dia 14 de julho de 2023 no montante de R\$16.710 líquido de imposto de renda retido na fonte, e teve como data-base de cálculo a posição acionária de 26 de junho de 2023.

Em 21 de setembro de 2023, foi aprovada pelo Conselho de Administração a proposta de declaração de juros sobre capital próprio (“JCP”) referente ao terceiro trimestre de 2023, imputados ao valor do dividendo mínimo obrigatório relativo ao exercício social de 2023, no valor total de R\$16.795. O JCP foi creditado aos acionistas no dia 27 de outubro de 2023 no montante de R\$15.272 líquido de imposto de renda retido na fonte, e teve como data-base de cálculo a posição acionária de 26 de setembro de 2023.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

Em 21 de dezembro de 2023, foi aprovada pelo Conselho de Administração a proposta de declaração de juros sobre capital próprio (“JCP”) referente ao quarto trimestre de 2023, imputados ao valor do dividendo mínimo obrigatório relativo ao exercício social de 2023, no valor total de R\$17.098. O JCP foi creditado aos acionistas no dia 19 de janeiro de 2024 no montante de R\$15.548 líquido de imposto de renda retido na fonte, e teve como data-base de cálculo a posição acionária de 27 de dezembro de 2023.

A Companhia não constituiu dividendos mínimos obrigatórios pois o JCP atingiu o valor mínimo exigido, conforme abaixo:

	31/12/2023
Lucro atribuível aos acionistas da sociedade	277.930
Reserva Legal	(13.896)
Base de cálculo para dividendos mínimos obrigatórios	<u>264.033</u>
Dividendo mínimo obrigatório – 25%	66.008
JCP atribuído ao dividendo mínimo	70.725
Dividendos a pagar	<u>-</u>

22. RESULTADO POR AÇÃO

22.1. Básico

O resultado básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o exercício.

	Individual	
	31/12/2023	31/12/2022
Lucro atribuível aos acionistas da sociedade	277.930	216.512
Quantidade média ponderada de ações ordinárias (milhares)	<u>207.626</u>	<u>207.626</u>
Lucro básico por ação proveniente das operações continuadas	<u>1,34</u>	<u>1,04</u>

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Lucro atribuível aos acionistas da sociedade	278.212	216.453
Quantidade média ponderada de ações ordinárias (milhares)	<u>207.626</u>	<u>207.626</u>
Lucro básico por ação proveniente das operações continuadas	<u>1,34</u>	<u>1,04</u>

22.2. Diluído

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas. A Companhia tem uma categoria de ações ordinárias potenciais diluídas: opções de compra de ações. Para as opções de compra de ações, é feito um cálculo para determinar a quantidade de ações que poderiam ter sido adquiridas pelo valor justo (determinado como o preço médio anual de mercado da ação da sociedade), com base no valor monetário dos direitos de subscrição vinculados às opções de compra de ações em circulação.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

A quantidade de ações calculadas conforme descrito anteriormente é comparada com a quantidade de ações emitidas, pressupondo-se o exercício das opções de compra das ações.

	Individual	
	31/12/2023	31/12/2022
Lucro atribuível aos acionistas da sociedade	277.930	216.512
Quantidade média ponderada de ações ordinárias (milhares)	207.795	207.795
Lucro básico por ação proveniente das operações continuadas	1,34	1,04

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Lucro atribuível aos acionistas da sociedade	278.212	216.453
Quantidade média ponderada de ações ordinárias (milhares)	207.795	207.795
Lucro básico por ação proveniente das operações continuadas	1,34	1,04

23. RECEITA LÍQUIDA DE LOCAÇÃO, VENDAS E SERVIÇOS

A informação de receita operacional líquida de vendas e serviços demonstrada abaixo se refere somente à natureza da receita por tipo de serviço:

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Locação	1.214.981	1.032.018	1.363.260	1.100.897
Vendas de novos	19.849	4.605	25.307	28.412
Venda de seminovos	71.222	41.804	73.057	43.913
Venda de seminovos (outros)	684	710	688	717
Assistência técnica	6.079	5.859	8.341	7.520
Indenizações	23.729	10.227	23.729	10.227
Outros (i)	15.203	14.072	15.587	14.406
Total receita bruta	1.351.747	1.109.295	1.509.969	1.206.092
Impostos sobre vendas e serviços	(117.614)	(99.139)	(131.956)	(111.294)
Descontos	(261)	(2.383)	(257)	(2.701)
	1.233.872	1.007.773	1.377.756	1.092.097

(i) Refere-se a receita com recuperação de despesas de equipamentos ou máquinas danificados pelo locatário (cliente).

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

24. CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS E SERVIÇOS PRESTADOS E DESPESAS COM VENDAS, GERAIS E ADMINISTRATIVAS (POR NATUREZA)

As despesas e os custos dos produtos vendidos e de serviços prestados (CPV), referem-se principalmente a gastos com:

- Pessoal para supervisão das obras, assistência técnica, montagem, movimentação, manutenção de equipamentos e projetistas.
- Fretes de transporte de equipamentos, quando de responsabilidade da Companhia e de transferência de equipamentos.
- Aluguel de equipamentos de terceiros.
- Gastos relacionados diretamente à administração do depósito, estocagem, movimentação e manutenção dos ativos de locação e de revenda, contemplando despesas com EPIs usados nas atividades operacionais (movimentação, estocagem e manutenção), insumos (gás de empilhadeira, gases para solda, compensados, tintas, sarrafos de madeira, dentre outros) e manutenção de máquinas e equipamentos (empilhadeiras, máquinas de solda, hidrojateadoras, talhas e ferramentas em geral).
- Provisões para estoques de giro lento e para redução ao valor recuperável, conforme notas explicativas 6 e 9, respectivamente.
- As despesas com vendas, gerais e administrativas referem-se a despesas correntes, tais como salários, benefícios, viagens, representações dos diversos departamentos, incluindo Comercial, Marketing, Engenharia e departamentos do “backoffice” administrativo, como RH e Financeiro e Relações com Investidores; além das despesas patrimoniais da matriz e diversas filiais (aluguéis, taxas, segurança e conservação e limpeza, principalmente); provisões para programas de “stock options”, provisões para contingências e alguns desembolsos de caráter não permanente.

Natureza	31/12/2023			31/12/2022		
	Custos diretos obras e locação	Despesas gerais e administrativas e outras	Total Individual	Custos diretos obras e locação	Despesas gerais e administrativas e outras	Total Individual
Pessoal	(89.515)	(157.181)	(246.696)	(74.399)	(126.091)	(200.490)
Terceiros	(7.194)	(60.487)	(67.681)	(5.760)	(48.679)	(54.439)
Frete	(55.765)	(1.447)	(57.212)	(46.876)	(2.651)	(49.527)
Material construção/manutenção e reparo	(111.826)	(12.512)	(124.338)	(99.073)	(33.233)	(132.306)
Aluguel de equipamentos e outros	(2.405)	(5.979)	(8.384)	(2.888)	(6.967)	(9.855)
Viagem	(9.489)	(8.738)	(18.227)	(10.295)	(9.402)	(19.697)
Custo das mercadorias vendidas	(9.888)	-	(9.888)	(1.917)	-	(1.917)
Depreciação/Amortização	(115.486)	(58.767)	(174.253)	(100.872)	(40.647)	(141.519)
Baixa de ativos	(9.345)	(326)	(9.671)	(8.117)	-	(8.117)
Custo de venda com seminovos – outros	-	-	-	(18)	-	(18)
Plano de ações	-	(16.208)	(16.208)	-	(6.101)	(6.101)
Provisões	-	(580)	(580)	-	(2.203)	(2.203)
Participação nos resultados	-	(24.874)	(24.874)	-	(26.564)	(26.564)
Outros	(5.073)	(11.233)	(16.306)	937	(33.682)	(32.745)
	(415.986)	(358.332)	(774.318)	(349.278)	(336.220)	(685.498)

Natureza	31/12/2023			31/12/2022		
	Custos diretos obras e locação	Despesas gerais e administrativas e outras	Total Consolidado	Custos diretos obras e locação	Despesas gerais e administrativas e outras	Total Consolidado
Pessoal	(97.203)	(162.539)	(259.742)	(79.622)	(126.781)	(206.403)
Terceiros	(7.991)	(64.128)	(72.119)	(6.668)	(52.118)	(58.786)
Frete	(57.655)	(1.546)	(59.201)	(48.473)	(2.727)	(51.200)
Material construção/manutenção e reparo	(125.192)	(13.411)	(138.603)	(107.581)	(33.645)	(141.226)
Aluguel de equipamentos e outros	(2.281)	(7.173)	(9.454)	(4.495)	(7.355)	(11.850)
Viagem	(12.368)	(9.141)	(21.509)	(11.203)	(9.675)	(20.878)
Custo das mercadorias vendidas	(13.839)	-	(13.839)	(14.542)	(1)	(14.543)
Depreciação/Amortização	(155.825)	(64.654)	(220.479)	(116.135)	(51.477)	(167.612)
Baixa de ativos	(9.687)	(326)	(10.013)	(9.129)	-	(9.129)
Custo de venda com seminovos - outros	-	-	-	(18)	-	(18)
Plano de ações	-	(16.208)	(16.208)	-	(6.101)	(6.101)
Provisões	-	1.173	1.173	-	(1.353)	(1.353)
Participação nos resultados	(108)	(25.339)	(25.447)	-	(26.555)	(26.555)
Outros	(7.780)	(34.533)	(42.313)	847	(37.616)	(36.769)
	(489.929)	(397.825)	(887.754)	(397.019)	(355.404)	(752.423)

25. RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS

25.1. Receitas financeiras

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receitas de juros	9.228	7.524	9.552	8.256
Receitas de aplicação financeira	70.731	41.611	71.949	48.008
Descontos obtidos	1.397	1.328	2.734	1.360
Varição cambial e monetária ativa	6.330	3.170	6.454	3.708
Outras	9.827	5.104	9.831	5.171
	<u>97.513</u>	<u>58.737</u>	<u>100.520</u>	<u>66.503</u>

25.2. Despesas financeiras

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Despesa de juros	(837)	(2.431)	(981)	(3.206)
Variações cambiais e monetárias passivas	(12.895)	(5.917)	(15.138)	(7.375)
Juros - debêntures	(121.942)	(52.623)	(121.942)	(52.678)
Comissões e tarifas bancárias	(956)	(412)	(1.009)	(688)
IOF	(31)	(40)	(125)	(164)
Encargos financeiros sobre arrendamentos	(8.390)	(6.376)	(8.509)	(6.453)
Juros sobre empréstimos	(11.506)	-	(16.686)	(2.169)
Outras	(12.967)	(4.879)	(13.297)	(5.671)
	<u>(169.524)</u>	<u>(72.678)</u>	<u>(177.687)</u>	<u>(78.404)</u>

26. ATIVO E RESULTADO POR SEGMENTO DE NEGÓCIO

As informações por segmento operacional estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 22 - Informações por segmento (IFRS 8). As políticas contábeis dos segmentos operacionais são as mesmas que as descritas no resumo das políticas contábeis significativas. A Companhia avalia o desempenho por segmento com base no lucro ou no prejuízo das operações antes dos tributos sobre o lucro, além de outros indicadores operacionais e financeiros.

Os segmentos reportáveis da Companhia são unidades de negócios que oferecem diferentes produtos e serviços, são gerenciados separadamente, pois cada negócio exige diferentes tecnologias e estratégias de mercado. As principais informações utilizadas pela Administração para avaliação do desempenho de cada segmento são: total do ativo imobilizado, pois este é que gera a receita da Companhia e lucro antes do resultado financeiro e impostos para avaliação do retorno desses investimentos.

As informações sobre os passivos por segmento não estão sendo reportadas por não serem utilizadas pelos administradores na gestão dos segmentos. A Administração não utiliza análises por área geográfica para gestão de seus negócios.

Os segmentos da Companhia possuem atividades completamente distintas, conforme descrito abaixo, logo seus ativos são específicos para cada segmento. Os ativos foram alocados em cada segmento reportável de acordo com a natureza de cada item.

26.1. Unidade de negócio Formas e Escoramentos

A unidade de negócio Formas e Escoramentos atua no mercado de grandes obras e no fornecimento de formas, escoramentos, equipamentos de acesso não mecanizado, plataformas cremalheiras e andaimes, sendo este fornecimento destinado ao segmento de construções residenciais e comerciais, dispondo da mais alta tecnologia em sistemas de formas, escoramentos e equipamentos especiais para execução de obras da construção civil, além de possuir o maior portfólio de produtos e serviços com soluções customizadas, que atendem às necessidades específicas de cada projeto e geram eficiência e redução de custo. Com presença em vários estados, conta com uma equipe de engenheiros e técnicos especializados que exercem papel consultivo e de apoio ao cumprimento dos cronogramas, otimização de custos e segurança, fornecendo orientação técnica e auxiliando no planejamento de obras, no detalhamento de projetos e na supervisão de montagem.

26.2. Unidade de negócios Rental

Na unidade de negócios Rental, a Companhia possui vários tipos de equipamentos, tais como: plataformas elevatórias, geradores, compressores de ar, torres de iluminação, escavadeiras, pás carregadeiras, motoniveladoras, dentre outros. A Companhia atua na locação e venda dos equipamentos, bem como de suas peças e componentes e na assistência técnica para diversos segmentos do mercado, como indústria, agronegócio, comércio, infraestrutura, serviços e entretenimento. Assegurando produtividade, rentabilidade e segurança, além de dispor da mais avançada linha de produtos para elevação de pessoas e cargas e oferece aos seus clientes treinamento de operação certificado pela IPAF (organização sem fins lucrativos que promove o uso seguro e eficaz de equipamentos de acesso aéreo em todo o mundo). Sua presença em diversas cidades brasileiras reforça não só a agilidade do seu atendimento comercial como amplia o suporte técnico por meio de profissionais certificados.



MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

Demonstração do resultado por segmento de negócio – Acumulado

	Formas e Escoramentos		Rental		Outros		Individual	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receita líquida	230.683	150.679	1.003.189	857.095	-	(1)	1.233.872	1.007.773
(-) Custos	(44.855)	(40.126)	(255.646)	(208.300)	-	-	(300.501)	(248.426)
(-) Despesas	(41.232)	(43.962)	(258.521)	(251.419)	189	(172)	(299.564)	(295.553)
(-) Provisão para perdas de crédito esperadas	(7.183)	(9.692)	(17.673)	(17.453)	-	-	(24.856)	(27.145)
(-) Depreciação e amortização	(27.684)	(35.061)	(146.569)	(106.458)	-	-	(174.253)	(141.519)
(+) Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	2.543	1.490	2.998	586	-	-	5.541	2.076
(-) Perdas estimadas por valor não recuperável	-	542	-	-	-	(828)	-	(286)
(+) Resultado de participações em investimentos	-	-	9.793	15.140	-	-	9.793	15.140
Lucro antes do resultado financeiro e impostos	112.272	23.870	337.571	289.191	189	(1.001)	450.032	312.060

	Formas e Escoramentos		Rental		Outros		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receita líquida	230.683	150.679	1.147.073	941.419	-	(1)	1.377.756	1.092.097
(-) Custos	(44.855)	(40.126)	(289.249)	(240.818)	-	-	(334.104)	(280.944)
(-) Despesas	(41.232)	(43.962)	(292.129)	(259.732)	189	(172)	(333.172)	(303.866)
(-) Provisão para perdas de crédito esperadas	(7.183)	(9.692)	(19.846)	(16.623)	-	-	(27.029)	(26.315)
(-) Depreciação e amortização	(27.684)	(35.061)	(192.794)	(132.552)	-	-	(220.478)	(167.613)
(-) Perdas estimadas por valor não recuperável	-	1.490	-	7.670	-	-	-	9.160
(+) Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	2.543	542	3.707	-	-	(828)	6.250	(286)
Lucro antes do resultado financeiro e impostos	112.272	23.870	356.762	299.364	189	(1.001)	469.223	322.233

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

Ativo por segmento de negócio

	Formas e Escoramentos		Rental		Outros		Individual	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
<u>Imobilizado</u>								
Custo de aquisição	398.475	410.120	1.766.215	1.569.816	9.887	10.980	2.174.577	1.990.916
(-) Depreciação acumulada	(378.373)	(373.220)	(1.069.734)	(947.679)	(3.589)	(2.008)	(1.451.696)	(1.322.907)
Imobilizado líquido	20.102	36.900	696.481	622.137	6.298	8.972	722.881	668.009
Outros ativos	540.473	536.845	1.422.605	1.256.818	(178)	(2.045)	1.962.900	1.791.618
Ativo total	560.575	573.745	2.119.086	1.878.955	6.120	6.927	2.685.781	2.459.627
	Formas e Escoramentos		Rental		Outros		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
<u>Imobilizado</u>								
Custo de aquisição	398.475	410.120	2.418.319	1.926.391	9.887	10.980	2.826.681	2.347.491
(-) Depreciação acumulada	(378.373)	(373.220)	(1.205.917)	(1.059.661)	(3.589)	(2.008)	(1.587.879)	(1.434.889)
Imobilizado Líquido	20.102	36.900	1.212.402	866.730	6.298	8.972	1.238.802	912.602
Outros ativos	540.473	536.845	969.265	1.141.038	(178)	(2.045)	1.509.560	1.675.838
Ativo total	560.575	573.745	2.181.667	2.007.768	6.120	6.927	2.748.362	2.588.440

A Companhia não tem concentração de receita ou contas a receber em qualquer cliente em percentual superior à 10% das receitas e contas a receber totais.

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

27. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

27.1. Categoria Dos Instrumentos Financeiros

A classificação dos instrumentos financeiros, por categoria, pode ser resumida conforme tabela a seguir:

	Classificação	Nota	Valor contábil Individual		Valor contábil Consolidado	
			31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativos financeiros						
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	4	538.862	746.359	546.889	780.131
Depósitos bancários	Custo amortizado	4	9.531	16.041	9.531	16.041
Contas a receber de terceiros	Custo amortizado	5	276.953	219.123	319.815	247.109
Contas a receber de partes relacionadas	Custo amortizado	18.c	6.779	1.154	-	-
Instrumentos Financeiros Derivativos	Valor justo	28.6	7.957	-	7.957	-
Passivos financeiros						
Empréstimos e financiamentos	Valor justo	14.1	102.428	3.131	116.072	62.490
Debêntures	Valor justo	14.2	795.053	822.155	795.053	822.155
Contas a pagar a terceiros	Custo amortizado	13	100.469	191.758	138.435	251.453
Contas a pagar de partes relacionadas	Custo amortizado	18.c	1.235	1.041	-	-
Instrumentos Financeiros Derivativos	Valor justo	28.6	10.036	-	10.036	-

27.2. Instrumento financeiro ao custo amortizado

Custo amortizado de ativo ou passivo financeiro é a quantia pelo qual o ativo financeiro ou passivo financeiro é medido no reconhecimento inicial menos os reembolsos de capital, quaisquer alterações na amortização ou juros e perdas no valor recuperável.

27.3. Instrumento financeiro ao valor justo

Os instrumentos financeiros reconhecidos nessas demonstrações financeiras ao custo amortizado são substancialmente semelhantes ao seu valor justo, exceto os empréstimos e debêntures, conforme demonstrado abaixo:

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023		31/12/2023	
	Contábil	Provável	Contábil	Provável
4ª emissão de debêntures	29.698	29.570	29.698	29.570
5ª emissão de debêntures	40.439	38.445	40.439	38.445
6ª emissão de debêntures	301.309	293.217	301.309	293.217
7ª emissão de debêntures	430.669	430.669	430.669	430.669
Empréstimos	102.428	102.786	116.072	116.557
Total	904.543	894.687	918.187	908.458

Os valores justos das debêntures e dos empréstimos foi calculado considerando o critério do fluxo de caixa descontado.

27.4. Análise de sensibilidade

Segue o quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, que descreve os riscos que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia, com o cenário provável segundo avaliação efetuada pela Administração, considerando um horizonte de um ano (fechamento de 31 de dezembro de 2024).

Aplicações Financeiras	Indicador	Individual	
		Contábil	Provável
Aplicações financeiras	CDI	544.031	65.125
Dívida			
	Indicador	Contábil	Provável
4ª emissão de debêntures	CDI	29.698	(3.403)
5ª emissão de debêntures	CDI	40.439	(5.251)
6ª emissão de debêntures	CDI	301.309	(35.785)
7ª emissão de debêntures	CDI	430.669	(47.944)
Empréstimos	CDI	101.451	(11.239)
Total		903.566	(103.622)
Risco de taxa de câmbio			
	USD	Contábil	Provável
Contas a pagar estrangeiros - Terceiros PTAX	US\$ 4.013	19.432	19.788
Consolidado			
Aplicações Financeiras	Indicador	Consolidado	
		Contábil	Provável
Aplicações financeiras	CDI	551.994	65.775
Dívida			
	Indicador	Contábil	Provável
4ª emissão de debêntures	CDI	29.698	(3.403)
5ª emissão de debêntures	CDI	40.439	(5.251)
6ª emissão de debêntures	CDI	301.309	(35.785)
7ª emissão de debêntures	CDI	430.669	(47.944)
Empréstimos	CDI	106.633	(11.847)
Total		908.748	(104.230)
Risco de taxa de câmbio			
	USD	Contábil	Provável
Contas a pagar estrangeiros - Terceiros PTAX	US\$ 4.193	20.302	20.673

A análise de sensibilidade apresentada acima considera mudanças em relação a determinado risco, mantendo constantes as demais variáveis, associadas a outros riscos.

Referências	31/12/2023
	Provável
CDI ativo (%) (i)	9,00%
CDI passivo (%)	9,00%

- (i) Como relação ao risco de juros, a Administração da Companhia considerou como premissa provável para seus instrumentos financeiros uma taxa de 9,00% a.a., informação extraída do relatório FOCUS divulgado pelo Banco Central do Brasil em 11 de março de 2024, para o exercício a findar em 31 de dezembro de 2024 considerando aumento na taxa CDI em linha com redução esperada da taxa Selic.

27.5. Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro.

A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A Diretoria Financeira monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que esta tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. As previsões mensais levam em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia, cumprimento de cláusulas contratuais e o cumprimento de metas internas conforme o plano estratégico da Companhia.

Além disso, a Companhia mantém linhas de crédito com as principais instituições financeiras que atuam no Brasil.

A tabela abaixo analisa os principais passivos financeiros por faixas de vencimento, correspondentes ao exercício remanescente no balanço patrimonial até o vencimento contratual, quando a Companhia espera realizar o pagamento.

	Vencidos	Até um mês	Mais que um mês e menos que três meses	Mais que três meses e menos que um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total Individual
Em 31 de dezembro de 2023								
Empréstimos e financiamentos	-	3.683	113	38.081	81.271	-	-	123.148
Debêntures	-	1.451	39.880	172.608	321.006	509.642	-	1.044.587
Arrendamentos a pagar - imóveis	-	2.651	5.284	21.038	25.532	35.146	1.394	91.0475
Arrendamentos a pagar - veículos	-	248	483	2.129	1.745	42	-	4.647
Arrendamentos a pagar - equipamentos	-	253	506	2.281	3.030	1.215	-	7.285
Contas a pagar a terceiros	-	46.911	9.477	20.579	6.618	2.699	-	86.284
Contas a pagar - partes relacionadas	-	1.235	-	-	-	-	-	1.235
Contas a pagar - aquisições de controladas	-	-	-	1.102	1.764	11.319	-	14.185

MILLS LOCAÇÃO, SERVIÇOS E LOGÍSTICA S.A.

	Vencidos	Até um mês	Mais que um mês e menos que três meses	Mais que três meses e menos que um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total Consolidado
Em 31 de dezembro de 2023								
Empréstimos e financiamentos	-	5.728	4.197	41.623	83.464	3.273	-	138.285
Debêntures	-	1.451	39.880	172.608	321.006	509.642	-	1.044.587
Arrendamentos a pagar – imóveis	-	2.687	5.357	21.366	25.969	36.450	3.024	94.853
Arrendamentos a pagar - veículos	-	300	587	2.598	2.366	308	-	6.159
Arrendamentos a pagar - Equipamentos	-	253	506	2.281	3.030	1.215	-	7.285
Contas a pagar a terceiros	1.714	59.545	19.541	21.646	7.373	2.699	-	112.518
Contas a pagar - aquisições de controladas	-	-	-	1.102	1.764	23.051	-	25.917

As taxas de juros (CDI e TJLP) estimadas para os compromissos futuros refletem as taxas de mercado no final de cada exercício.

27.6. Gestão de capital

O objetivo de gerir a estrutura de capital desejável da Companhia está em proteger o seu patrimônio, dar continuidade ao negócio, oferecer boas condições para seus colaboradores, partes interessadas e um retorno satisfatório para os acionistas. A estratégia geral da Companhia em sua gestão de capital permanece inalterada em relação a 2022.

Visando a manutenção ou ao ajuste da estrutura de capital, a Companhia poderá, por exemplo, conforme estatuto social, aumentar o seu capital, emitir novas ações, aprovar a emissão de debêntures e aquisição de ações de sua própria emissão.

A Companhia utiliza como principal indicador de desempenho para avaliar sua alavancagem financeira a razão entre o endividamento líquido total (dívida bancária total menos disponibilidades totais).

	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Dívida bancária total	906.622	835.054	920.266	894.413
Empréstimos e Financiamentos	104.507	3.131	118.151	62.490
Debêntures brutas (vide nota explicativa nº14.2)	802.115	831.923	802.115	831.923
Caixa e equivalentes de caixa	538.862	746.359	546.889	780.131
Depósitos bancários vinculados	9.531	16.041	9.531	16.041
Endividamento líquido	358.229	72.654	363.846	98.241
Patrimônio líquido	1.459.166	1.237.205	1.461.620	1.239.377
Índice de endividamento líquido em relação ao Patrimônio líquido	0,25	0,06	0,25	0,08

A Companhia não está sujeita a nenhum requerimento externo sobre o capital social.

Linhas de créditos disponíveis

	Individual	
	2023	2022
Linhas de crédito bancário não asseguradas revisadas anualmente e com pagamento mediante solicitação:		
Utilizadas	-	-
Não utilizadas	280.000	280.000
	Consolidado	
	2023	2022
Linhas de crédito bancário não asseguradas revisadas anualmente e com pagamento mediante solicitação:		
Utilizadas	-	-
Não utilizadas	300.000	300.000

Não há linhas de crédito bancário asseguradas com vários prazos de vencimento e que podem ser estendidas de comum acordo.

27.7. Instrumento financeiro derivativo

A Companhia contratou instrumentos financeiros derivativos para administrar sua exposição ao risco relacionado à taxa de câmbio ao adquirir empréstimos junto as instituições financeiras conforme descrito na nota explicativa nº 14.

Instituição Financeira	Valor Contratado	Direito a Receber (ponta Ativa)	Obrigação (Ponta Passiva)	Vencimento	Ponta Ativa	Ponta Passiva	Saldo "Swap"
Itaú	50.000	Variação Cambial + 7,13% a.a.	CDI + 2% a.a.	16/06/2025	153	222	(69)
Citibank	50.000	Variação Cambial + 7,12% a.a.	CDI + 2% a.a.	30/06/2025	1.588	3.598	(2.010)
					<u>1.741</u>	<u>3.819</u>	<u>(2.079)</u>

28. SEGUROS

A Companhia e suas controladas mantém contratos de seguros levando em conta a natureza e o grau de risco por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais perdas sobre seus ativos e/ou responsabilidades.

Natureza	Individual		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Riscos operacionais	2.797.557	2.524.472	3.300.690	2.618.034
Danos patrimoniais	557.691	551.292	559.051	554.783
Responsabilidade civil	97.000	112.000	99.000	112.000

Nossos seguros possuem vencimentos distintos e são renovados anualmente, conforme descrito abaixo:

- Risco operacional - Apólices com vencimento em 01/09/25.
- Danos patrimoniais - Apólice com vencimento em 01/03/24.
- Responsabilidade Civil - Apólices de D&O e RC com vencimento em 01/09/24.

29. EVENTOS SUBSEQUENTES

29.1. 8ª emissão de debêntures (Controladora - Mills)

Em 3 de janeiro de 2024, o Conselho de Administração aprovou a realização da 8ª (oitava) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, no valor de R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), com prazo de 72 (setenta e dois) meses e amortização anual de principal a partir do 48º (quadragésimo oitavo) mês (inclusive) (“Debêntures”).

Foram emitidas em janeiro de 2024, 200.000 (duzentas mil) Debêntures, que contarão com remuneração correspondente à Taxa DI + 2,00% (dois inteiros por cento) ao ano.

29.2. Pagamento de juros da 5ª emissão de debêntures (Controladora - Mills)

Em 12 de janeiro de 2024, a Companhia efetuou o pagamento, aos detentores da 5ª Emissão de debêntures simples, de juros no valor unitário de R\$ 0,01727285 atribuídos a cada uma das 84.000.000 debêntures, totalizando R\$ 1.450.919,40.

29.3. Resgate antecipado da 4ª emissão de debêntures (Controladora - Mills)

Em 04 de março de 2024, a Companhia realizou o resgate antecipado facultativo da 4ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, datada de 03 de março de 2020, conforme cláusula 6.2 da escritura de emissão.

Nos termos da escritura, por ocasião do resgate antecipado facultativo total, os debenturistas fizeram jus ao pagamento do valor nominal unitário ou do saldo do valor nominal unitário, conforme o caso, acrescido da remuneração, calculada pro rata temporis desde a primeira data de integralização ou a data de Pagamento da remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento do resgate antecipado facultativo total, acrescido de um prêmio flat incidente sobre o valor nominal unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, conforme o caso.

29.4. 4º Programa de recompra de ações

Em 19 de março de 2024, a Companhia divulgou o 4º programa de recompra de ações em que poderão ser compradas até 7.874.016 ações, que correspondem a 3,20% da quantidade total de ações nesta data. O prazo máximo para a realização da operação é de 18 meses.