3T23

Apresentação de Resultados

Disclaimer

Disclaimer

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

Destaques 3T23

Receita bruta total consolidada: R$ 396 milhões no 3T23 (+22,1% em relação ao 3T22)

Frota Rental +11.500 equipamentos e máquinas no final do trimestre

Frota de Rental Pesados cresceu 3,5x em um ano

EBITDA ajustado[1]

Consolidado de **R$ 179 MM** no 3T23, com margem de **51%**

(R$ 510 MM no 9M23, com margem de 50%)

ROIC de 21%

Consolidado (3T23LTM)

Lucro líquido

Consolidado de **R$ 67 MM** no 3T23, com margem de **19%**

(R$ 197 MM no 9M23, com margem de 20%)

JCP

Aprovação de distribuição de **R$ 17 MM (R$ 54 MM YTD)** referente ao exercício fiscal de 2023

Alavancagem

Dívida Líquida / EBITDA Ajustado[1] LTM 3T23 = **0,6x**

Rating

Elevação do rating da Mills pela Fitch de 'A(bra)' para **'A+(BRA)'**

Investimentos

Os investimentos totalizaram **R$ 120 MM** no 3T23

(R$ 535 MM no 9M23)

Sustentabilidade

Inventário GEE recebeu **"Selo Ouro"** do Programa Brasileiro GHG Protocol e passamos a integrar a carteira do **IDIVERSA**, índice de ações com foco em gênero e raça.

[1]Excluindo itens não recorrentes. Não auditado.

Resultado

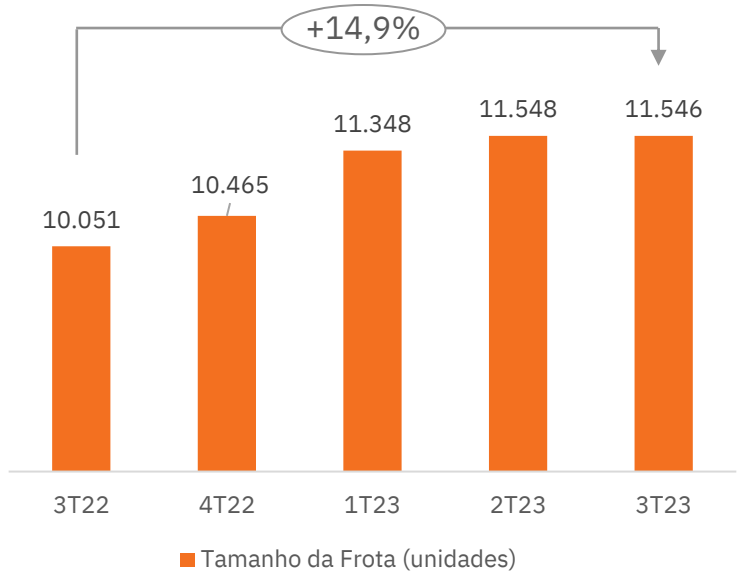
Rental (Leves e Pesados)

Rental (Leves e Pesados)

Operacional

3T23

Frota total final de período (#)[1]



Crescimento contínuo

No 3T23 a frota possui **valor de reposição** equivalente a **R$ 4,151 bilhões.**

A Companhia encerrou o 3T23 com **11.546 máquinas e equipamentos**, tendo como foco nesse trimestre a readequação do mix de Leves e o crescimento da frota de Pesados.

[1]Inclui Plataformas Elevatórias, Linha Amarela, Caminhões, Compressores, Geradores e Torres de Iluminação

[2]Adição à frota é calculada pela diferença entre equipamentos comprados e vendidos no período.

Rental (Leves e Pesados)

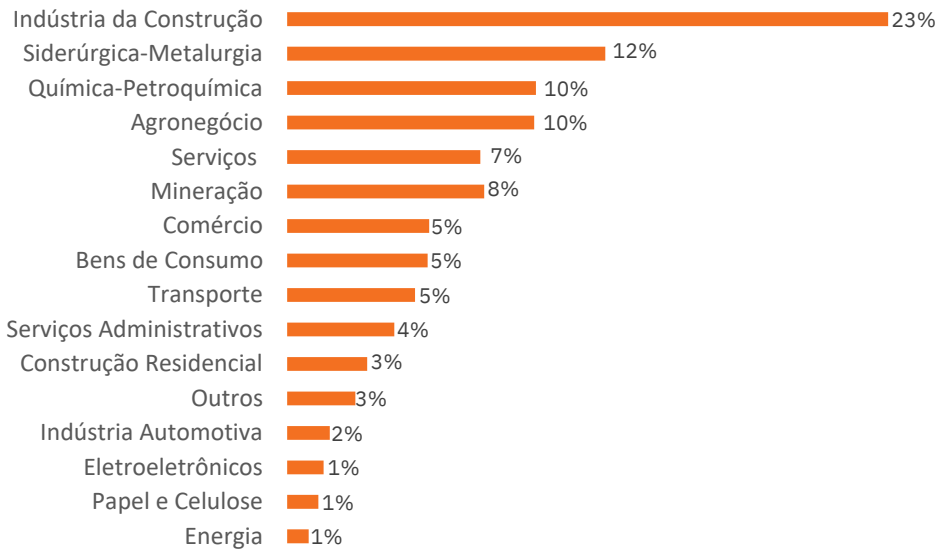
Operacional

Clientes

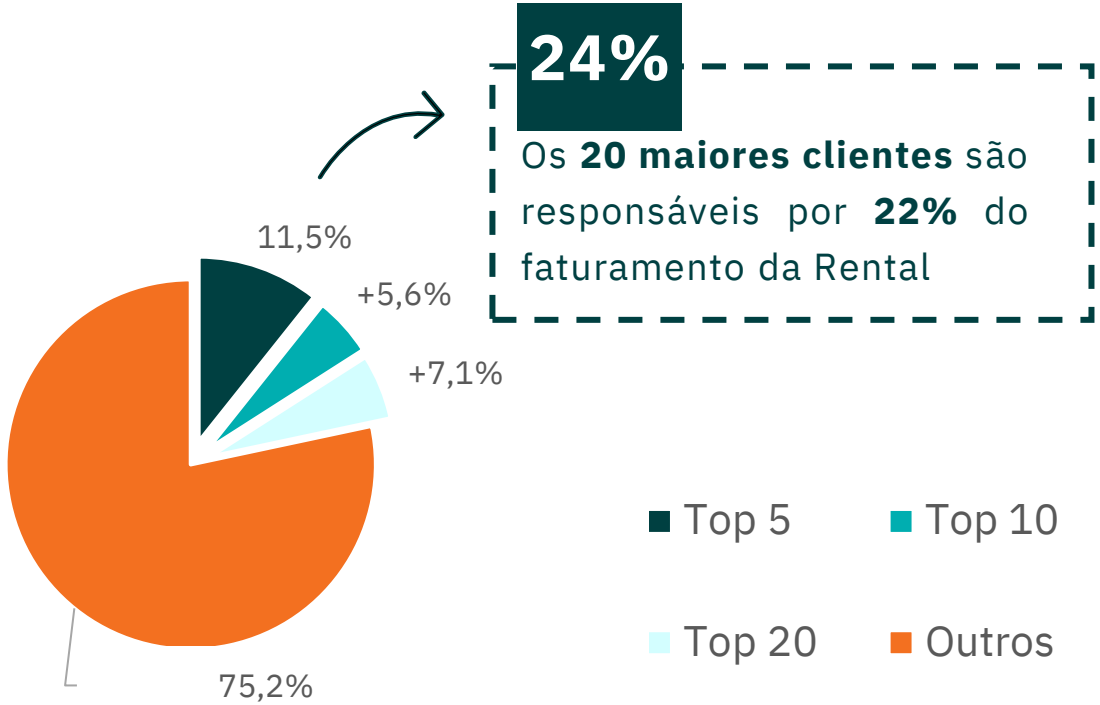
A diversificação de nossa base de clientes nos torna menos expostos a oscilações do ciclo econômico

Receita líquida de locação por segmento

3T23



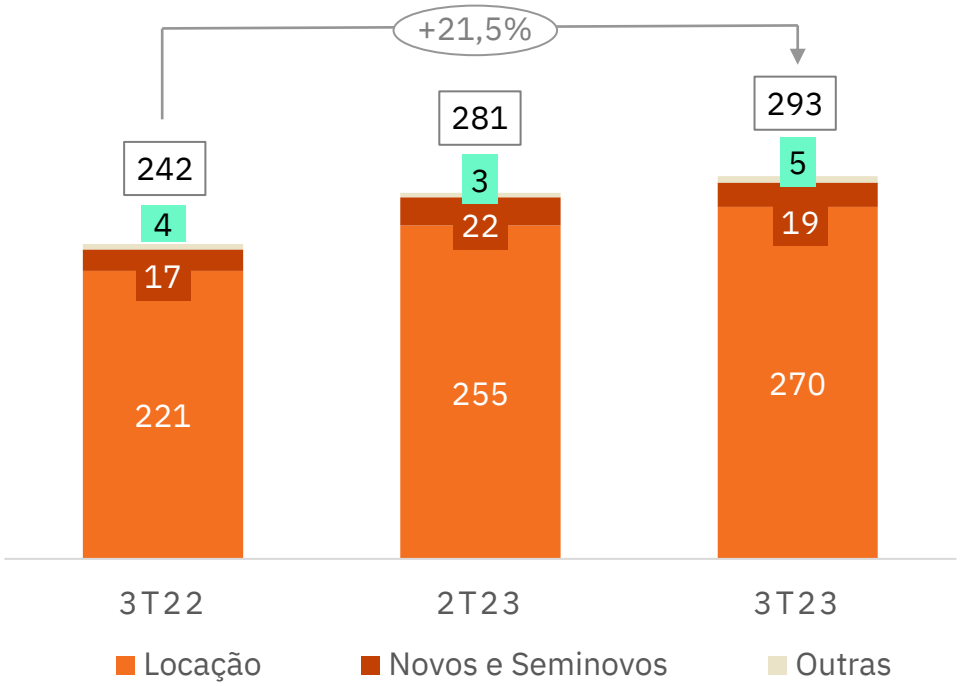
Diversificação da carteira



Rental (Leves e Pesados)

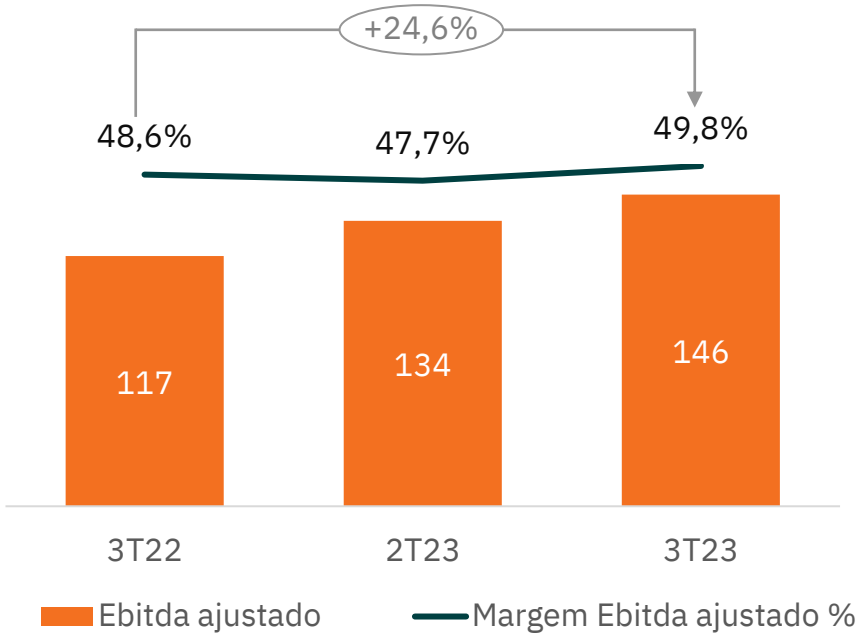
Financeiro

Receita Líquida (por tipo)
R$ MM



Crescimento de receita em relação ao 3T22, principalmente em função da entrada em Linha Amarela e mix de equipamentos na unidade de negócios Rental Leves.

Ebitda Ajustado[1]
R$ MM



Crescimento do EBITDA Ajustado em relação ao 3T22, principalmente em razão do crescimento da receita em Pesados e Leves e maior eficiência operacional.

[1]Exclui itens não recorrentes. Informação não auditada.

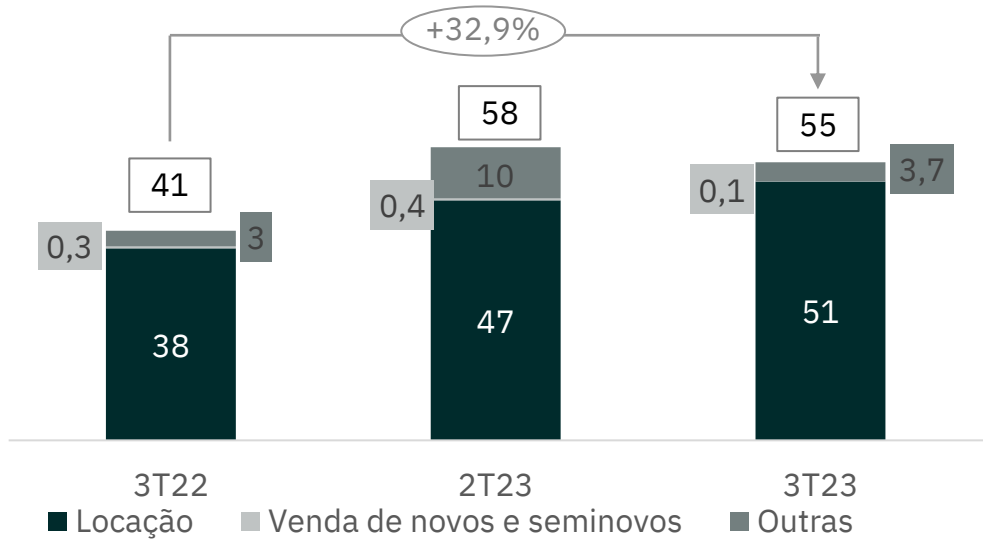
Resultado

Formas e Escoramentos

Formas e Escoramentos

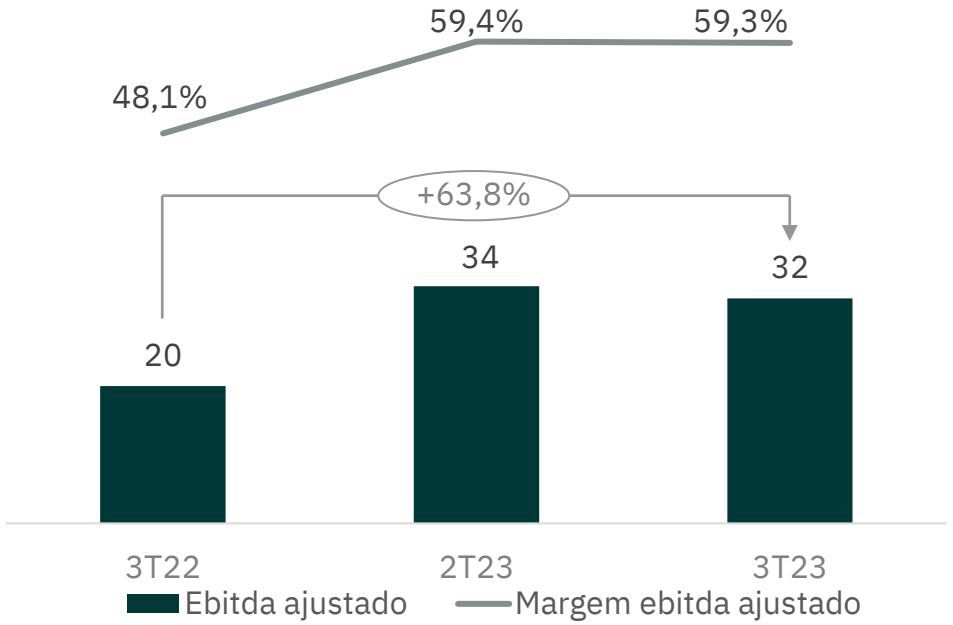
Financeiro

Receita Líquida (por tipo)
R$ MM



A receita líquida cresceu em relação ao 3T22, como reflexo da maior receita de locação, que aumentou 34,8% no período, principalmente pelos melhores preços praticados.

Ebitda Ajustado[1]
R$ MM



Crescimento de 64% comparado ao 3T22 com margem EBITDA ajustada superior em 11,2 p.p. na comparação anual, como consequência da maior receita de locação e maior eficiência operacional.

[1]Exclui itens não recorrentes. Informação não auditada.

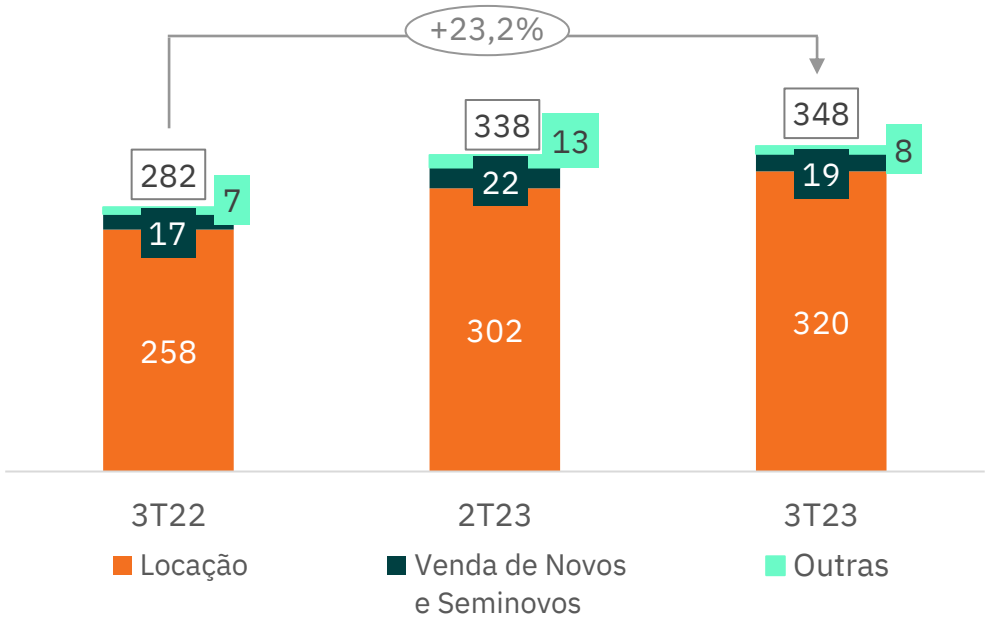
RESULTADO
CONSOLIDADO

Consolidado - Financeiro

Foco no crescimento com melhoria de margens

Receita Líquida (por tipo)

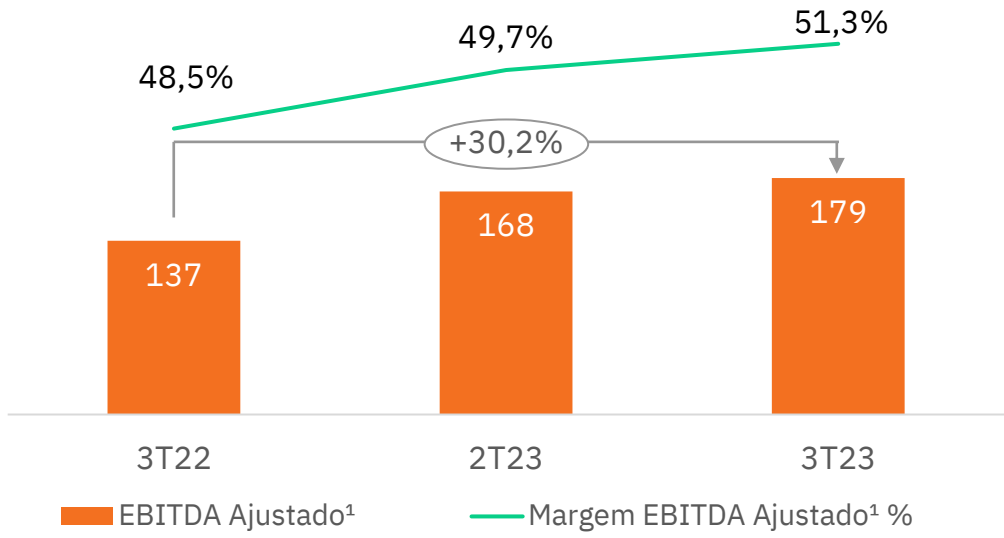
R$ MM



23,2% acima na comparação com o 3T22 refletindo o crescimento em todas as unidades de negócio da Companhia e de um ano da entrada em operação de Rental Pesados. **Crescimento de 6,0% na receita de locação em relação ao 2T23** principalmente pelo bom desempenho de todas as unidades de negócios.

Ebitda Ajustado[1]

R$ MM



Aumento de **30,2%** em relação ao 3T22, resultado do crescimento da receita em todas as unidades de negócio.

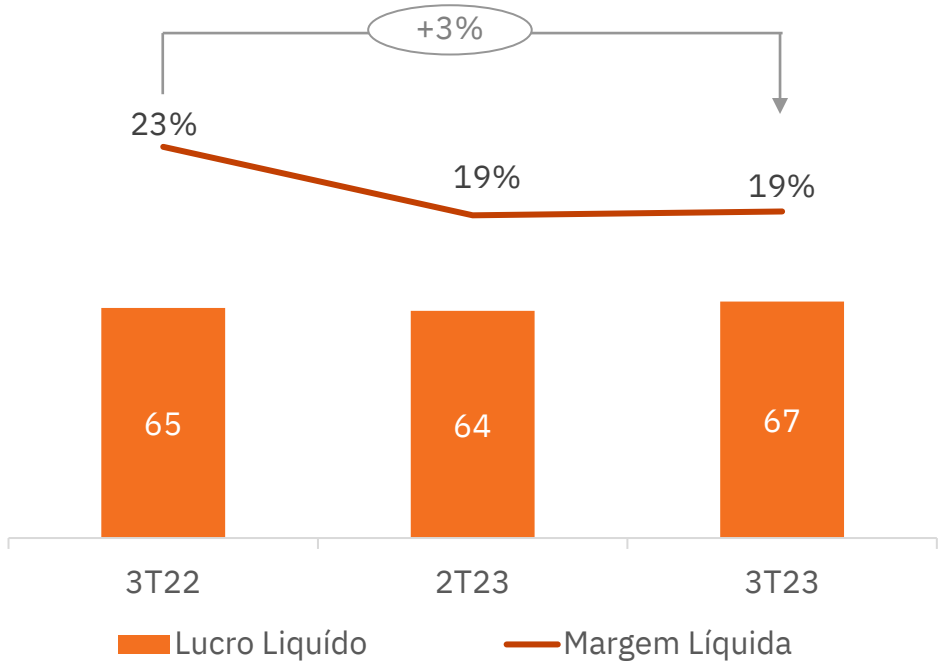
[1]Exclui itens não recorrentes. Informação não auditada.

Consolidado - Financeiro

Operação eficiente e preparada para aquecimento do mercado e aumento de demanda

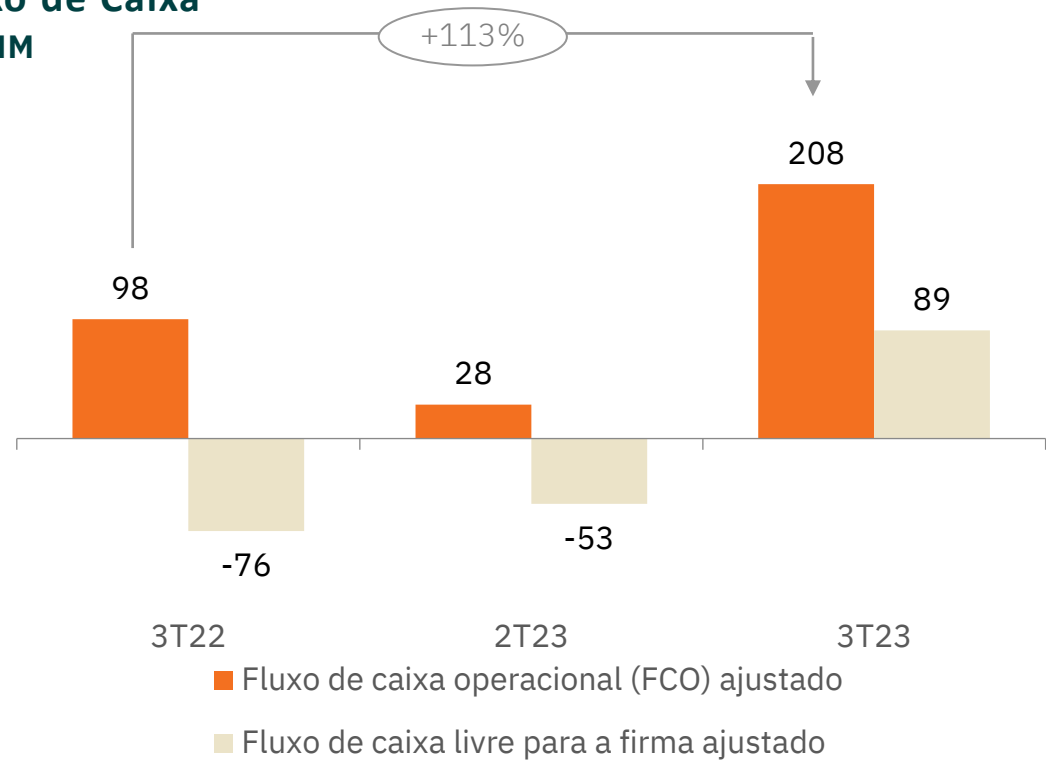
Lucro Líquido

R$ MM



Fluxo de Caixa

R$ MM



Lucro líquido 3% maior que o registrado no 3T22, com margem líquida de 19%, principalmente pelo crescimento do EBITDA Ajustado.

Companhia totalizou no 3T23 R$ 208 milhões, patamar superior ao 3T22 principalmente devido ao maior resultado operacional da Companhia.

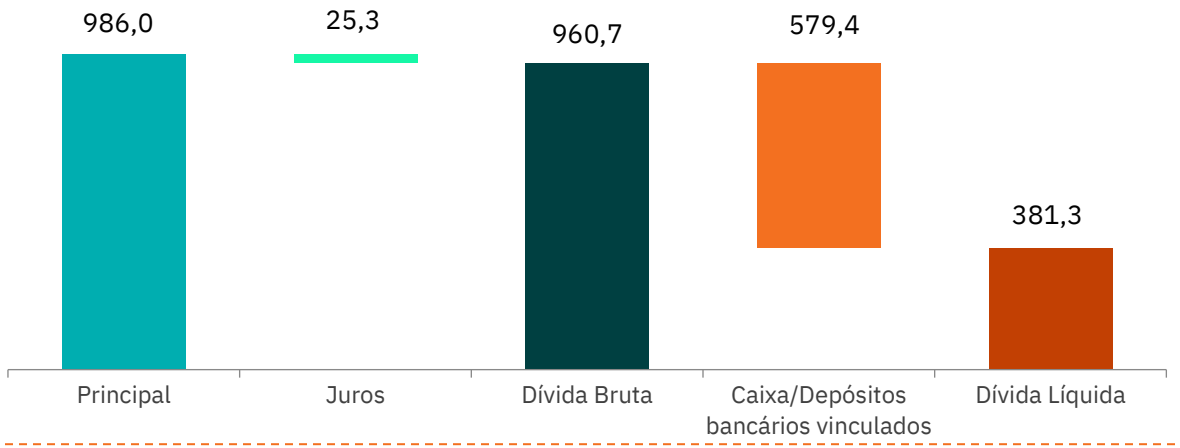
[1] Para o fluxo de caixa operacional ajustado desconsideram-se os juros pagos, investimento em locação, juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas. Para o fluxo de caixa livre para a firma desconsideram-se também o fluxo de caixa das atividades de investimento e as aquisições de bens de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

Dívida – 30/09/2023

Baixo endividamento, forte geração de caixa e espaço em balanço para aproveitar oportunidades de crescimento

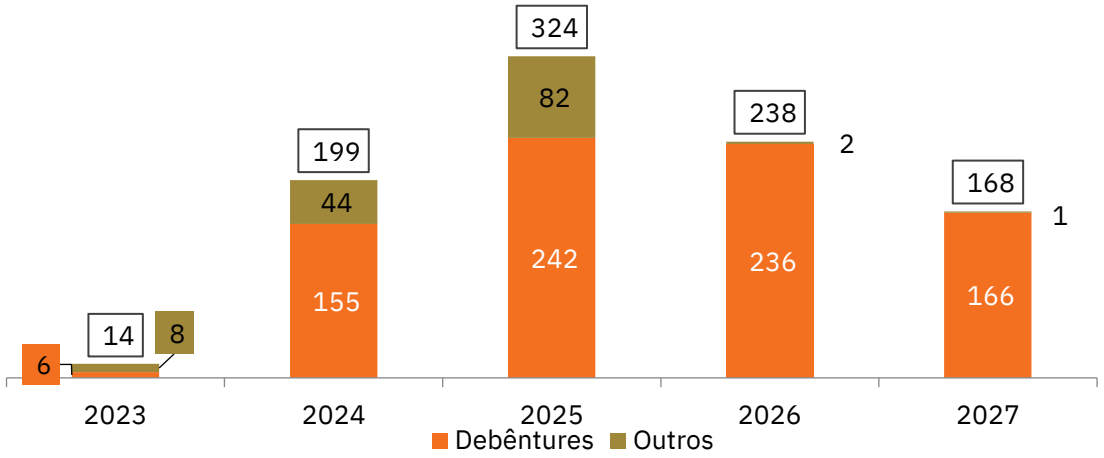
Dívida Liquida

R$ MM



R$ MM

Amortização



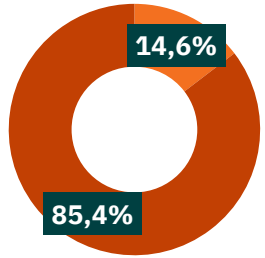
Endividamento

- Alongamento do prazo médio de pagamento em mais de 2 vezes nos últimos 5 anos
- Elevação do rating da Mills pela Fitch de 'A(bra)' para 'A+(bra)'

Alavancagem

- Dívida Líquida/EBITDA Ajustado LTM = 0,6x
- Dívida Líquida de CP/EBITDA Ajustado LTM = -0,7x

Prazo Médio
2,4 anos



Custo Médio
CDI + 2,30% a.a.

Temos boas perspectivas para 2024 em todas as unidades de negócio

- ✓ Expansão da presença nacional
- ✓ Contínuo crescimento e liderança de mercado
- ✓ Foco no cliente e na sustentabilidade do negócio

Aumento contínuo da penetração de PEMT

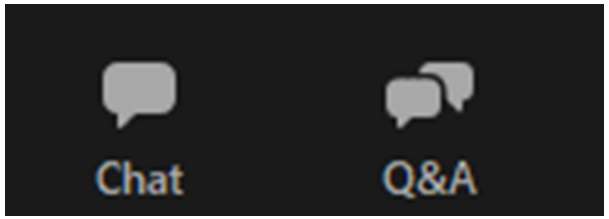
Conversão Buy vs. Rent em Linha Amarela

PAC como catalisador

Q&A

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

Faça sua pergunta:



ANEXOS

Anexo I

DRE

R$ milhões	3T22	2T23	3T23	9M22	9M23	3T23/3T22	3T23/2T23	9M23/9M22
Receita Bruta	**324,6**	**384,6**	**396,4**	**888,8**	**1.155,6**	**22,1%**	**3,1%**	**30,0%**
Receita líquida de vendas e serviços	282,3	338,0	347,8	765,0	1.010,5	23,2%	2,9%	32,1%
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	-113,9	-120,7	-126,0	-295,2	-361,1	10,6%	4,4%	22,3%
Lucro bruto	**168,4**	**217,3**	**221,8**	**469,8**	**649,4**	**31,7%**	**2,0%**	**38,2%**
Despesas com vendas, gerais e administrativas	-85,0	-102,4	-96,8	-238,4	-295,9	13,8%	-5,5%	24,2%
PCE	-4,9	-7,7	-7,5	-19,3	-22,4	53,4%	-2,8%	15,9%
Outras receitas	12,0	1,5	0,9	12,7	4,9	-92,9%	-42,9%	-61,3%
Lucro (Prejuízo) antes do resultado financeiro	**90,5**	**108,7**	**118,3**	**224,8**	**336,0**	**30,7%**	**8,8%**	**49,5%**
Despesas financeiras	-24,0	-38,3	-53,8	-53,6	-133,7	123,9%	40,2%	149,4%
Receitas financeiras	24,7	18,2	29,8	49,7	75,4	21,1%	64,3%	51,8%
Resultado financeiro	**0,6**	**-20,2**	**-23,9**	**-3,9**	**-58,4**	**-3792,8%**	**18,5%**	**1378,2%**
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	**91,2**	**88,5**	**94,4**	**220,9**	**277,7**	**3,6%**	**6,7%**	**25,7%**
Imposto de renda e contribuição social	-26,3	-24,4	-27,7	-52,0	-80,5	5,4%	13,4%	54,9%
Lucro (prejuízo) do período	**64,9**	**64,1**	**66,7**	**168,9**	**197,2**	**2,8%**	**4,1%**	**16,7%**

Anexo II

Balanço Patrimonial

R$ milhões	3T22	2T23	3T23
Ativo			
Ativo Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	397,6	514,0	570,1
Depósitos bancários vinculados	19,2	9,0	9,3
Contas a receber de clientes	216,5	268,5	292,4
Estoques	77,8	71,8	69,4
IRPJ e CSLL a compensar	24,2	24,0	13,7
Tributos a recuperar	15,5	20,3	22,4
Adiantamento a fornecedores	5,1	5,8	3,1
Instrumentos financeiros derivativos	-	0,1	7,5
Outros ativos	6,4	11,9	16,4
Sub total	**762,3**	**925,4**	**1.004,3**
Ativos mantidos para venda	19,5	18,9	8,5
Total Ativo Circulante	**781,8**	**944,3**	**1.012,8**
Ativo Não Circulante			
IRPJ e CSLL diferido	275,7	244,5	234,6
Tributos a recuperar	0,0	52,7	50,6
Depósitos judiciais	11,6	12,5	12,6
Outros ativos	3,0	0,2	0,2
Sub total	**290,3**	**309,9**	**297,9**
Investimento	-	-	-
Imobilizado	646,1	1.211,1	1.250,8
Intangível	192,4	192,1	193,9
	838,5	1.403,2	1.444,6
Total Ativo Não Circulante	**1.128,8**	**1.713,1**	**1.742,6**
Total do Ativo	**1.910,6**	**2.657,4**	**2.755,3**

R$ milhões	3T22	2T23	3T23
Passivo			
Passivo Circulante			
Contas a pagar	75,7	111,7	135,6
Contas a pagar - aquisições de controladas	-	2,7	3,1
Empréstimos e financiamentos	30,5	30,5	29,8
Arrendamento Direito de Uso (IFRS 16)	26,4	30,1	30,1
Instrumentos financeiros derivativos	0,0	0,2	6,4
Debêntures	26,4	72,1	110,7
Salários e encargos sociais	39,5	37,3	42,4
Imposto de renda e contribuição social	5,0	6,6	2,7
Programa de recuperação fiscal (REFIS)	1,5	1,5	1,2
Tributos a pagar	8,6	10,7	10,0
Participação nos resultados a pagar	14,5	12,4	19,0
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	0,0	16,8	15,3
Outros passivos	0,8	1,0	1,0
Total Passivo Circulante	**229,0**	**333,5**	**407,4**
Passivo Não Circulante			
Contas a pagar	28,5	8,1	6,2
Contas a pagar - aquisições de controladas	-	21,7	22,1
Empréstimos e financiamentos	38,8	116,5	113,6
Arrendamento Direito de Uso (IFRS 16)	55,3	61,5	63,9
Debêntures	338,5	734,4	706,6
Programa de recuperação fiscal (REFIS)	1,3	0,1	0,0
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	15,3	17,5	17,2
Tributos a pagar	11,3	12,0	12,2
Provisão Benefícios pós-emprego	9,6	11,9	12,2
Outros passivos	1,4	0,9	0,9
Total Passivo Não Circulante	**500,0**	**984,7**	**954,9**
Total Passivo	**729,0**	**1.318,2**	**1.362,3**
Patrimônio Líquido			
Capital social	1.091,6	1.091,6	1.091,6
Reservas de capital	16,6	9,9	13,8
Custo com emissão de ação	-18,4	-	-
Reservas de lucros	44,4	196,2	196,2
Ações em tesouraria	-41,5	-36,2	-36,2
Ajuste de avaliação patrimonial	-17,0	-18,0	-18,0
Lucros e Prejuízos acumulados	128,1	93,7	143,4
Sub total	**1.203,8**	**1.337,1**	**1.390,7**
Participação dos não controladores	2,2	2,2	2,3
Total Patrimônio Líquido	**1.206,0**	**1.339,2**	**1.393,0**
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	**1.935,0**	**2.657,4**	**2.755,3**

Anexo III

Fluxo de Caixa

R$ milhões	3T22	2T23	3T23
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro do período	**64,9**	**64,1**	**66,7**
Ajustes não caixa:	**70,9**	**129,1**	**142,1**
Depreciação e amortização	48,2	55,9	56,7
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9,4	13,7	9,9
Provisão (reversão) para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	-3,0	1,4	1,0
Provisão para despesa com opções de ações	1,9	5,4	3,9
Benefício Pós-emprego	0,2	0,3	0,3
Valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis vendidos e baixados	1,6	2,0	13,7
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas	13,1	34,6	40,0
Juros sobre arrendamentos	1,8	2,1	2,0
Provisão para perdas de créditos esperadas - PCE	4,9	7,4	7,5
Provisão por perdas estimadas por valor não recuperável	0,0	0,0	0,0
Provisão (reversão) para estoques de giro lento	0,5	2,7	-1,1
Provisão para participação no resultado	6,3	5,6	6,6
Outras provisões (reversões)	-3,6	-1,9	1,6
Variações nos ativos e passivos:	**-92,6**	**-199,8**	**-51,3**
Contas a receber	-27,1	-24,1	-31,4
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação	-91,1	-71,9	-76,9
Aquisições de bens de locação por meio de redução de capital em controlada	0,0	0,0	0,0
Estoques	-2,8	-1,4	3,5
Aquisições de estoques por meio de redução de capital em controlada	0,0	0,0	0,0
Tributos a recuperar	-3,0	-3,4	-2,8
IRPJ e CSLL a compensar	-0,5	-6,2	10,3
Depósitos judiciais	0,6	0,0	0,0
Outros ativos	2,6	3,1	1,1
Fornecedores	15,1	-82,1	21,7
Salários e encargos sociais	7,9	-0,8	5,2
Participação no resultado	0,0	-26,4	0,0
Tributos a pagar	15,3	13,3	11,6
Outros passivos	0,3	0,1	6,4
Imposto de renda e contribuição social pagos	**-11,6**	**-9,3**	**-16,3**
Processos judiciais liquidados	**-1,2**	**-0,8**	**-0,2**
Juros pagos	**-177**	**-47,7**	**-16,5**
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	**-12,7**	**-64,5**	**124,6**

R$ milhões	3T22	2T23	3T23
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de controlada	-26,4	0,0	0,0
Aporte de capital em controlada	-43,6	0,0	0,0
Aquisições de bens do ativo imobilizado bens de uso próprio e Intangível	-17,3	-9,7	-7,4
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento	**-82,3**	**-9,7**	**-7,4**
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Arrendamentos pagos	-8,0	-10,2	-10,1
Aumento/redução de capital	44,1	0,0	0,0
Depósitos bancários vinculados	-0,5	-0,3	-0,3
Captação de empréstimos e debêntures	5,0	100,0	0,0
Amortização de empréstimos e debêntures	-15,7	-14,3	-13,9
Aquisição de ações em tesouraria	4,5	0,0	0,0
JCP pagos	-12,4	-16,8	-36,8
Dividendos pagos	0,0	-1,2	-1,2
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	**16,9**	**57,2**	**-62,3**
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	**-52,7**	**-17,0**	**54,9**
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	450,9	530,9	514,0
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	397,6	514,0	570,1
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	**-53,7**	**-17,0**	**54,9**
Fluxo de Caixa Operacional[1]	**12,7**	**-64,5**	**124,6**
Juros Pagos	17,7	47,7	16,5
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação (bruto de PIS COFINS)	91,1	71,4	114,5
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa)	-15,6	-16,5	-18,1
Arrendamento (IFRS16)	-8,0	-10,2	-10,1
Fluxo de Caixa Operacional Ajustado[1]	**97,9**	**27,9**	**227,4**

*Informações e reconciliações não auditadas pelos auditores independentes.

Relações com Investidores

http://ri.mills.com.br

ri@mills.com.br

Millsbr

@millsoficial