

# 1T23

Apresentação de Resultados



# Disclaimer

## Disclaimer

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



# Destques

# 1T23

**Receita bruta total consolidada:**  
**R\$ 374 milhões no 1T23**

(+38,0% em relação ao 1T22 e em linha com o 4T22)

## Frota Rental

Adição de **967 ativos**, encerrando o trimestre com **11.348 equipamentos** e máquinas



## EBITDA ajustado<sup>1</sup>

Consolidado de **R\$ 163 MM**  
no 1T23, com margem de **50%**



## Lucro líquido

Consolidado de **R\$ 66 MM**  
no 1T23, com margem de **20%**



## Alavancagem

Dívida Líquida / EBITDA  
Ajustado<sup>1</sup> LTM 1T23 = **0,6x**



## Investimentos

Os investimentos totalizaram  
**R\$ 334 MM** no 1T23



## ROIC de 23,2%

Consolidado (1T23LTM)



## JCP

Aprovação de distribuição  
de **R\$ 18,5 MM**  
referentes ao exercício  
fiscal de 2023



## IAPA AWARDS

prêmio IAPA (International  
Awards for Powered Access)  
2023 na categoria

## INSTRUTOR DE TREINAMENTO DO ANO



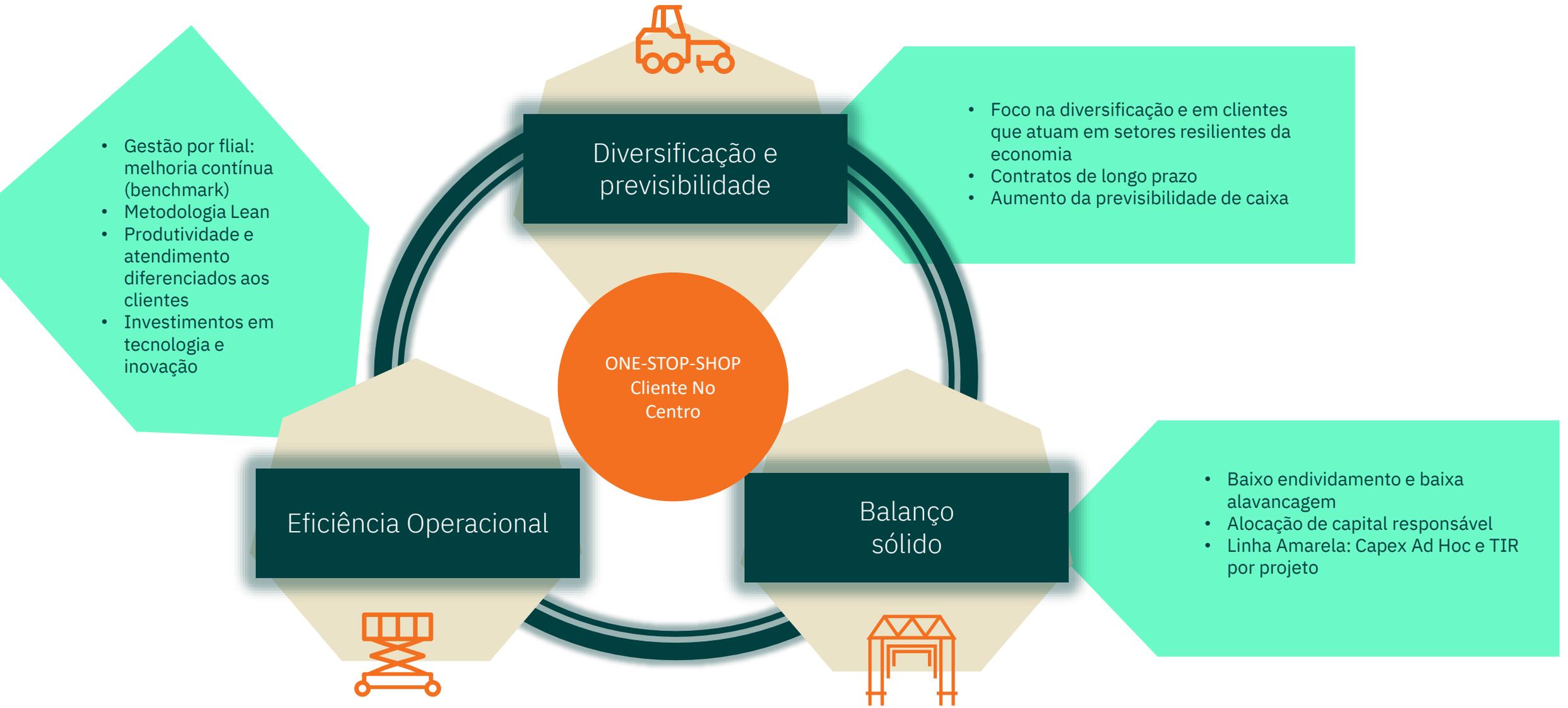
## ESG

Publicação do **Relatório  
Anual** de Sustentabilidade  
2022

<sup>1</sup>Excluindo itens não recorrentes. Não auditado.



# 2023: reafirmação de compromissos e olhar para o futuro



A black and white photograph showing the silhouettes of several scissor lifts against a bright, cloudy sky at sunset. The sun is low on the horizon, creating a lens flare effect. The lifts are positioned at various heights and angles, with their platforms extended. The overall scene is industrial and dramatic.

mills

**Resultado**  
Rental (Leves e Pesados)

# Rental (Leves e Pesados) Operacional

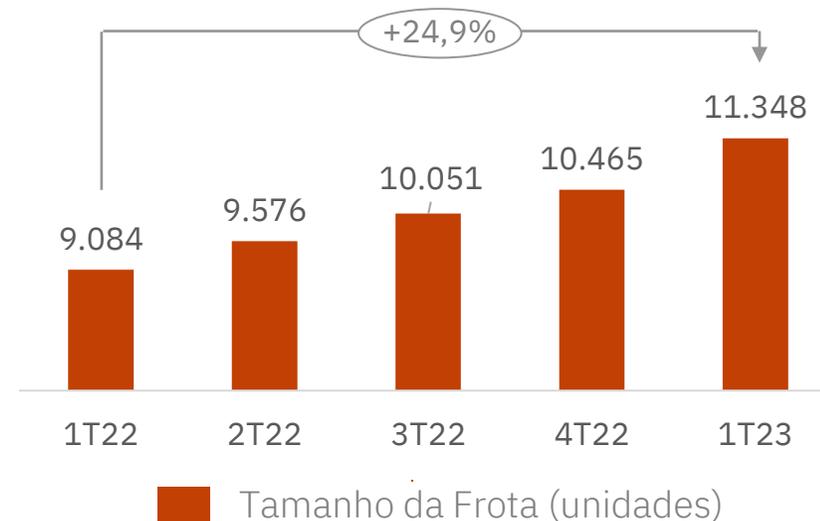


1T23



m'

## Frota total final de período (#)\*



## Crescimento contínuo

No 1T23 a frota possui **valor de reposição** equivalente a **R\$ 4,0 bilhões**.

A Companhia **adicionou 967 máquinas** à sua frota no 1T23, encerrando o trimestre com 11.348 máquinas e equipamentos.

\*Inclui Plataformas Elevatórias, Linha Amarela, Compressores, Geradores e Torres de Iluminação

# Rental (Leves e Pesados)

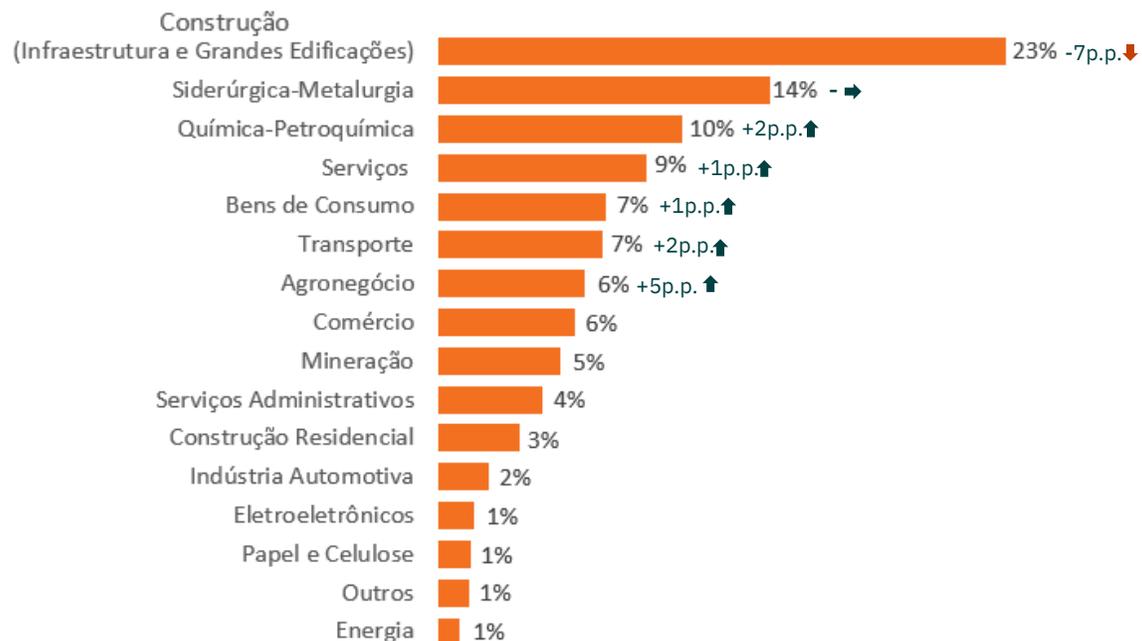
## Operacional

### Clientes

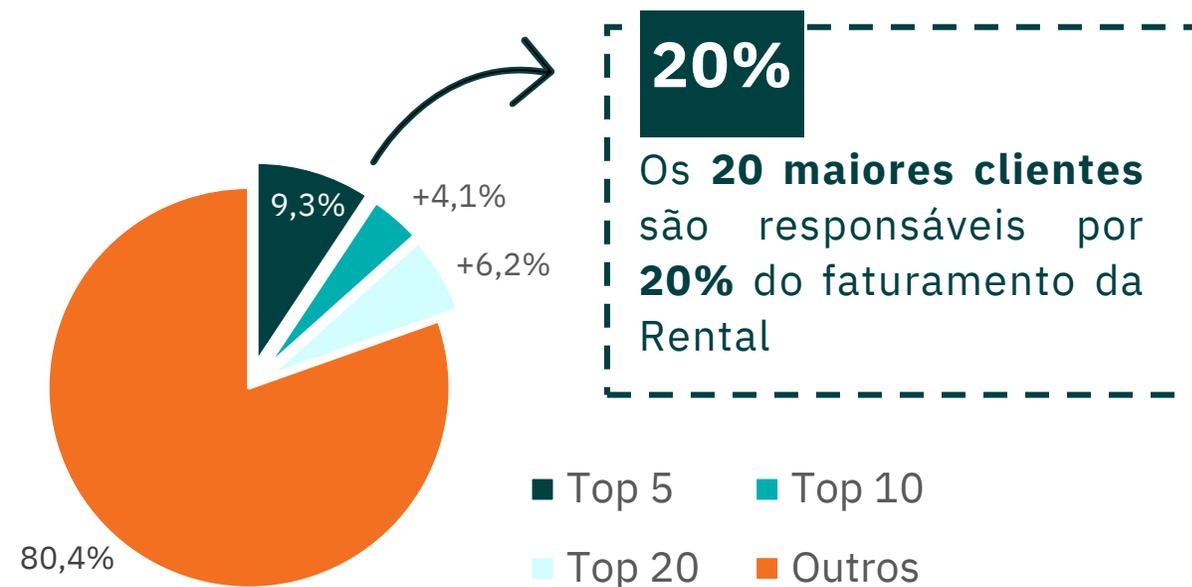
A diversificação de nossa base de clientes nos torna menos expostos a oscilações do ciclo econômico

### Setores

vs. 1T22



### Diversificação da carteira

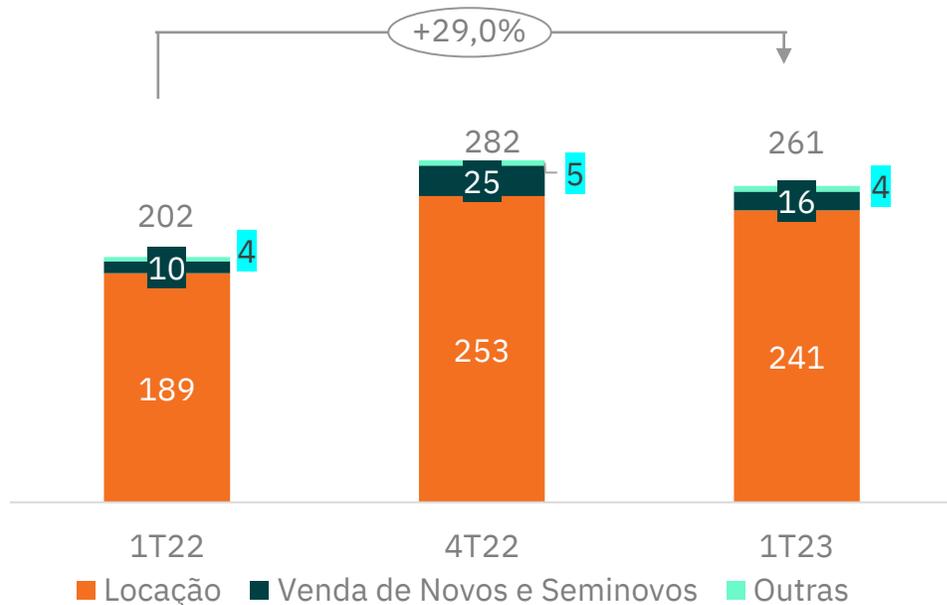


# Rental (Leves e Pesados)

## Financeiro

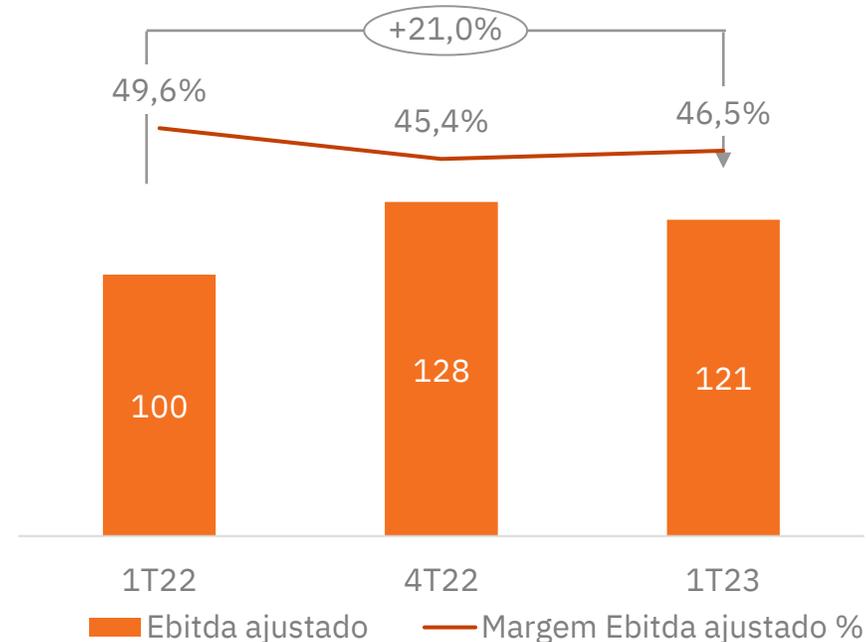
### Receita Líquida (por tipo)

R\$ MM



### Ebitda Ajustado<sup>1</sup>

R\$ MM



Forte crescimento em relação ao 1T22, em função do aumento da frota locada, da capilaridade de filiais e da entrada em Linha Amarela.

Crescimento do EBITDA Ajustado em relação ao 1T22, principalmente em função do crescimento de receita.

# Resultado

Formas e Escoramentos

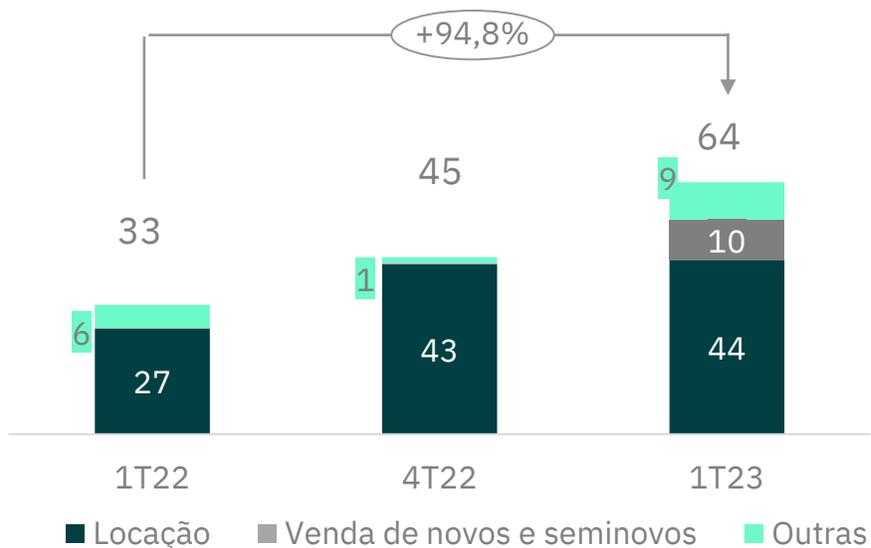


# Formas e Escoramentos

## Financeiro

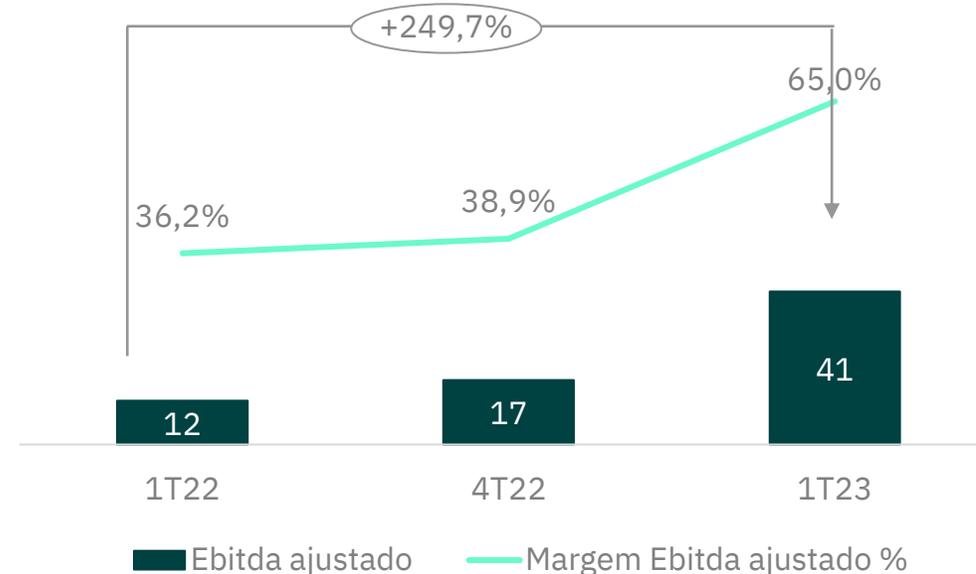


Receita Líquida (por tipo)  
R\$ MM



A receita líquida cresce em relação ao 1T22, como reflexo da maior receita de locação, que aumentou 65,0% no período, principalmente em função dos melhores preços praticados e da maior receita de vendas.

Ebitda Ajustado<sup>1</sup>  
R\$ MM



Valor 2,5x maior que o do 1T22 com margem EBITDA ajustada superior em 28,8 p.p. na comparação anual, como consequência das melhores margens de locação e de vendas de seminovos, sem aumento relevante de SG&A.



# RESULTADO CONSOLIDADO

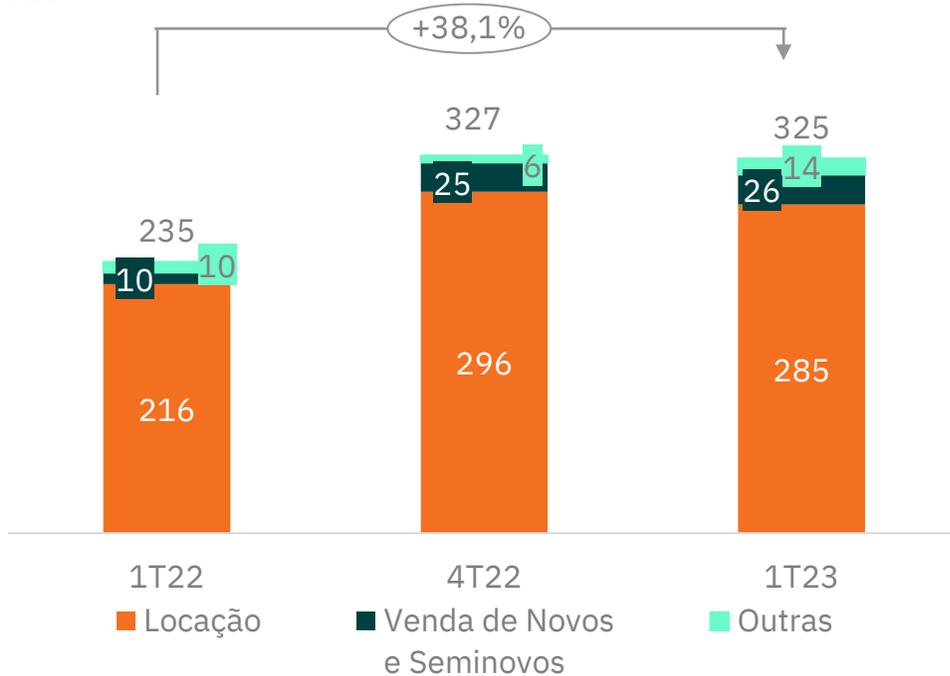


# Consolidado - Financeiro



Consistência na estratégia: fundamentos robustos e crescimento sólido

Receita Líquida (por tipo)  
R\$ MM

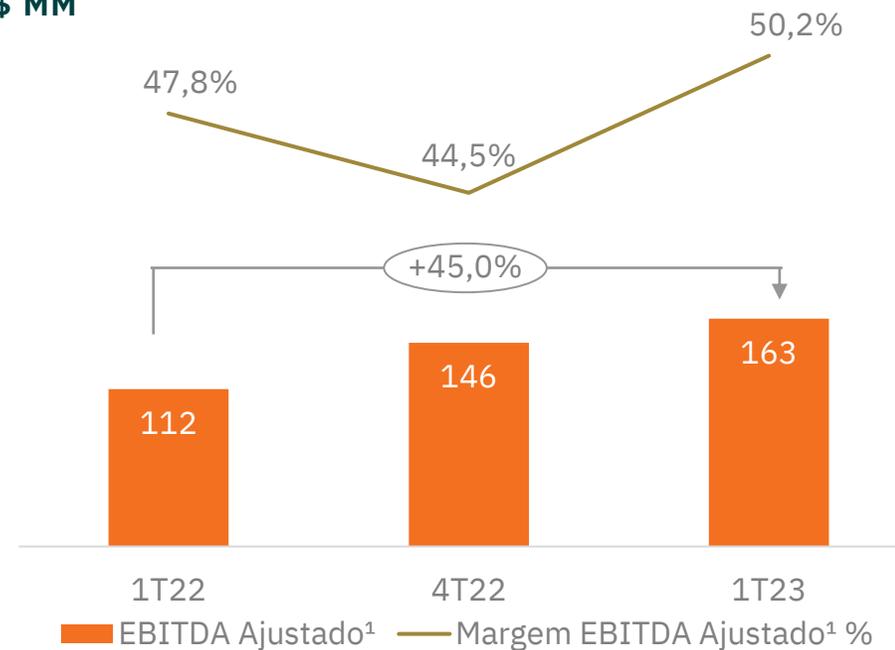


**38,1%** acima na comparação com o 1T22 refletindo o crescimento da Companhia em todas as suas unidades de negócio.

1T23

<sup>1</sup>Exclui itens não recorrentes. Informação não auditada.

Ebitda Ajustado<sup>1</sup>  
R\$ MM



Aumento de **45,0%** em relação ao mesmo período do ano. Crescimento de receita e margem.

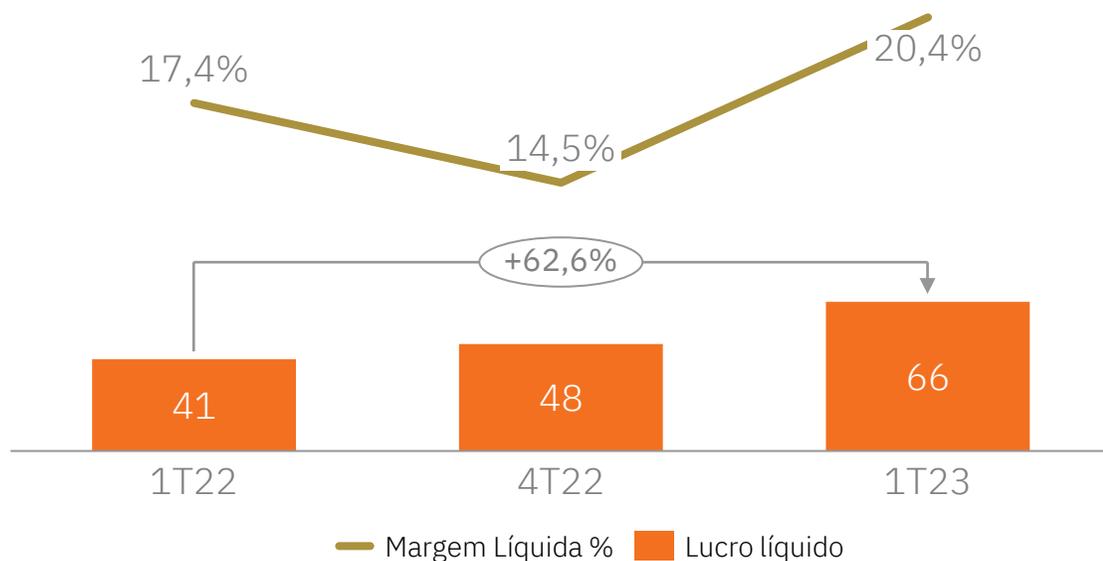
12

# Consolidado - Financeiro



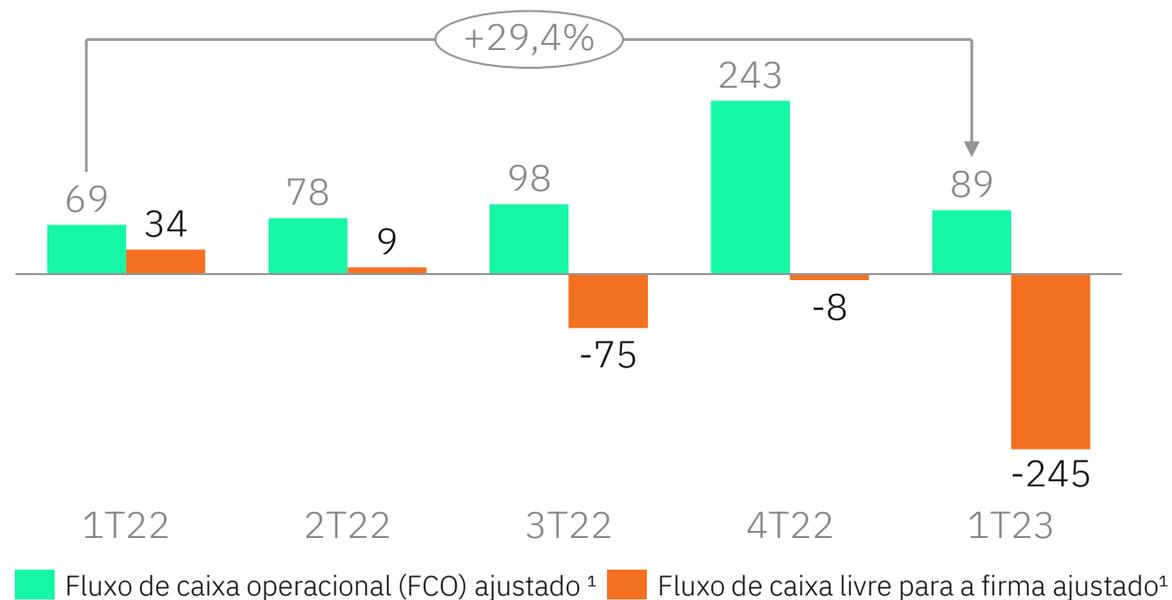
Mais um trimestre com sustentação de uma operação eficiente, com geração forte de caixa

Lucro Líquido  
R\$ MM



Lucro líquido 62,6% maior que o registrado no 1T22, com margem líquida de 20,4%.

Fluxo de Caixa  
R\$ MM



Crescimento de 29% em comparação com o 1T22, resultado das aquisições de novos equipamentos de Rental leves e pesados.

<sup>1</sup> 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

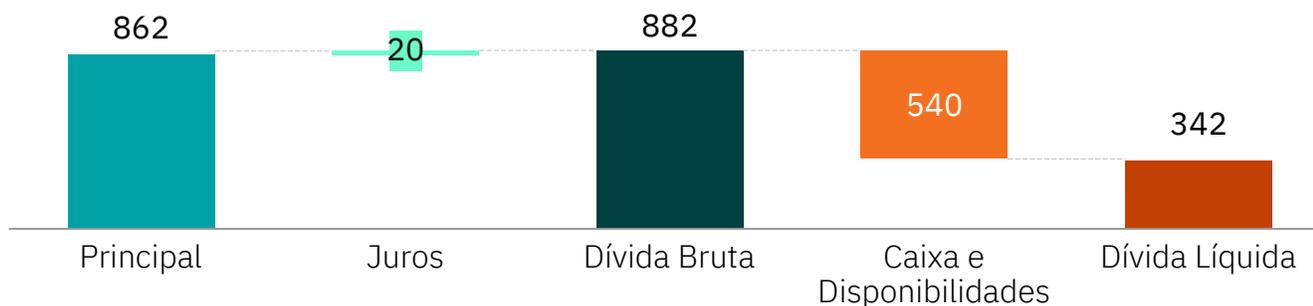


Balço robusto com baixo endividamento permite capturar oportunidades de crescimento

31/03/2023

R\$ MM

## Dívida Líquida



## Endividamento

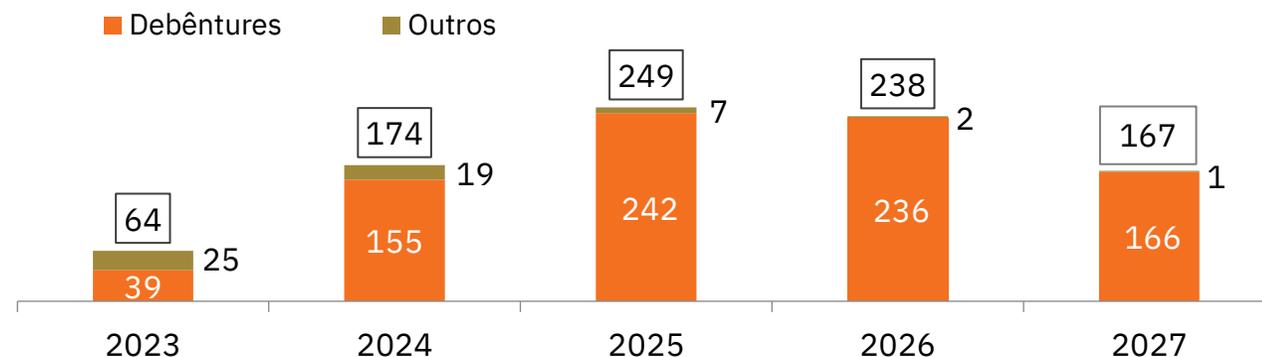
- Aditamento da escritura da 5ª emissão de debêntures, com melhoria da forma de pagamento e da remuneração
- Busca contínua para melhorar estrutura de capital e de modo a otimizar os custos de dívida.

## Alavancagem

- Dívida Líquida/EBITDA Ajustado LTM = 0,6x
- Dívida Líquida de CP/EBITDA Ajustado LTM = 0,8x

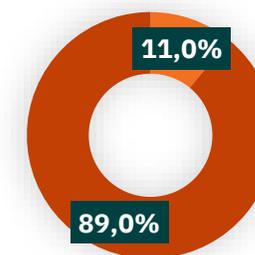
R\$ MM

## Amortização



**Prazo Médio**  
2,9 anos

**Custo Médio**  
CDI + 2,23% a.a.



■ Curto Prazo ■ Longo Prazo

■ CDI

# DESTAQUES RELATÓRIO ANUAL PUBLICADO



**73%** das metas definidas para o período foram **atingidas ou superadas**.



**Great Place to Work (GPTW)**, pelo segundo ano consecutivo e **entrada no índice IGPTW da B3**, sendo a única Companhia de locação de equipamentos na lista.

IGPTW B3



**9ª POSIÇÃO** do ranking de gênero no Índice **Teva Mulheres na Liderança**.



Compensamos **25%** das nossas emissões de GEE de escopo 1 e 2.

Temos a **maior frota de plataformas elétricas da América Latina** e investimos nos primeiros **modelos híbridos** do Brasil.

Primeira empresa do segmento a disponibilizar uma **Calculadora de emissão de CO2**.

**Programa de Trainee 2022**, com participação de 64% de mulheres, 29% de negros e 29% de pessoas autodeclaradas como pertencentes ao grupo LGBTI+.

**400 bolsas de estudo para ensino técnico** com o programa TransFORMAR.

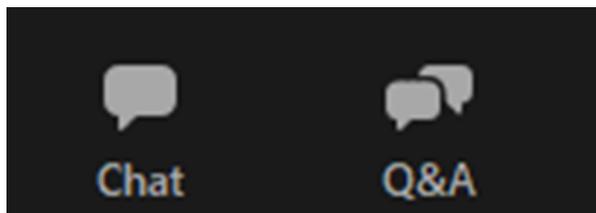
Passamos a ser **Associados ao Instituto Ethos**, um importante passo na direção do Selo Pró-Ética.



# 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	1T22	4T22	1T23	1T23/1T22	1T23/4T22
<b>Receita Bruta</b>	<b>271,4</b>	<b>375,6</b>	<b>374,5</b>	<b>38,0%</b>	<b>-0,3%</b>
Receita líquida de vendas e serviços	235,1	327,1	324,7	38,1%	-0,7%
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	-83,6	-101,8	-114,4	36,8%	12,4%
<b>Lucro bruto</b>	<b>151,4</b>	<b>225,3</b>	<b>210,3</b>	<b>38,9%</b>	<b>-6,6%</b>
Despesas com vendas, gerais e administrativas	-77,8	-117,1	-96,7	24,4%	-17,3%
PCE	-8,0	-7,0	-7,1	-11,1%	1,6%
Outras receitas	0,2	-3,8	2,6	1176,8%	-166,9%
<b>Lucro (Prejuízo) antes do resultado financeiro</b>	<b>65,8</b>	<b>97,4</b>	<b>109,0</b>	<b>65,7%</b>	<b>11,9%</b>
Despesas financeiras	-9,0	-24,8	-41,6	362,8%	68,0%
Receitas financeiras	6,9	16,8	27,4	296,7%	62,6%
<b>Resultado financeiro</b>	<b>-2,1</b>	<b>-7,9</b>	<b>-14,2</b>	<b>577,8%</b>	<b>79,9%</b>
<b>Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>63,7</b>	<b>89,5</b>	<b>94,8</b>	<b>48,8%</b>	<b>5,9%</b>
Imposto de renda e contribuição social	-22,8	-41,9	-28,4	24,4%	-32,3%
<b>Lucro (prejuízo) do período</b>	<b>40,8</b>	<b>47,6</b>	<b>66,4</b>	<b>62,8%</b>	<b>39,6%</b>

# Anexo II

## Balanço Patrimonial



R\$ milhões	1T22	4T22	1T23
<b>Ativo</b>			
<b>Ativo Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	516,8	780,1	530,9
Depósitos bancários vinculados	12,0	16,0	8,7
Contas a receber de clientes	183,8	247,1	251,7
Estoques	73,1	75,2	73,1
IRPJ e CSLL a compensar	9,0	16,2	17,6
Tributos a recuperar	6,7	14,0	21,3
Adiantamento a fornecedores	7,9	5,8	10,4
Outros ativos	6,0	8,4	10,5
<b>Sub total</b>	<b>815,3</b>	<b>1.162,9</b>	<b>924,3</b>
Ativos mantidos para venda	19,5	19,1	18,9
<b>Total Ativo Circulante</b>	<b>834,8</b>	<b>1.182,0</b>	<b>943,2</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>			
IRPJ e CSLL diferido	307,5	268,3	258,2
Tributos a recuperar	0,1	28,6	48,5
Depósitos judiciais	10,7	12,2	12,4
Outros ativos	0,1	0,2	0,2
<b>Sub total</b>	<b>318,4</b>	<b>309,2</b>	<b>319,2</b>
Investimento	-	-	0,0
Imobilizado	448,7	912,6	1.190,0
Intangível	179,5	184,6	188,0
<b>Total Ativo Não Circulante</b>	<b>946,6</b>	<b>1.406,4</b>	<b>1.697,2</b>
<b>Total do Ativo</b>	<b>1.781,4</b>	<b>2.588,4</b>	<b>2.640,4</b>

R\$ milhões	1T22	4T22	1T23
<b>Passivo</b>			
<b>Passivo Circulante</b>			
Contas a pagar	43,5	224,8	192,3
Contas a pagar - aquisições de controladas	0,8	0,5	0,5
Empréstimos e financiamentos	17,9	31,7	32,0
Arrendamento Direito de Uso (IFRS 16)	47,0	28,3	30,2
Debêntures	28,1	47,5	64,6
Salários e encargos sociais	10,5	37,3	38,1
Imposto de renda e contribuição social	1,5	6,5	2,8
Programa de recuperação fiscal (REFIS)	8,6	1,6	1,6
Tributos a pagar	17,8	9,6	10,2
Participação nos resultados a pagar	12,8	27,2	33,2
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	0,0	1,2	18,1
Outros passivos	1,6	0,8	0,8
<b>Total Passivo Circulante</b>	<b>189,9</b>	<b>416,9</b>	<b>424,4</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>			
Contas a pagar	-	3,7	10,8
Contas a pagar - aquisições de controladas	-	22,5	23,7
Empréstimos e financiamentos	0,2	30,8	22,4
Arrendamento Direito de Uso (IFRS 16)	35,5	59,3	64,3
Debêntures	382,0	774,7	762,7
Programa de recuperação fiscal (REFIS)	2,0	0,9	0,5
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	19,2	16,2	17,0
Tributos a pagar	10,8	11,5	11,8
Provisão Benefícios pós-emprego	9,1	11,2	11,6
Outros passivos	0,7	1,4	1,0
<b>Total Passivo Não Circulante</b>	<b>459,6</b>	<b>932,1</b>	<b>925,7</b>
<b>Total Passivo</b>	<b>649,5</b>	<b>1.349,1</b>	<b>1.350,1</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>			
Capital social	1.090,3	1.091,6	1.091,6
Reservas de capital	13,7	1,5	4,5
Custo com emissão de ação	-18,4	-	-
Reservas de lucros	44,4	203,6	203,6
Ações em tesouraria	-24,1	-41,5	-41,5
Ajuste de avaliação patrimonial	-17,0	-18,0	-18,0
Lucros e Prejuízos acumulados	40,8	0,0	48,0
<b>Sub total</b>	<b>1.129,7</b>	<b>1.237,2</b>	<b>1.288,2</b>
Participação dos não controladores	2,2	2,2	2,1
<b>Total Patrimônio Líquido</b>	<b>1.131,9</b>	<b>1.239,4</b>	<b>1.290,3</b>
<b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>1.781,4</b>	<b>2.588,4</b>	<b>2.640,4</b>

# Anexo III

## Fluxo de Caixa



R\$ milhões	1T22	4T22	1T23
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>			
<b>Lucro do período</b>	<b>40,8</b>	<b>47,5</b>	<b>66,4</b>
<b>Ajustes não caixa:</b>	<b>67,1</b>	<b>121,8</b>	<b>114,6</b>
Depreciação e amortização	39,2	37,2	52,3
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3,4	22,2	10,1
Provisão (reversão) para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	0,0	-0,4	-0,7
Provisão para despesa com opções de ações	1,0	8,2	3,0
Benefício Pós-emprego	0,2	0,2	0,3
Valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis vendidos e baixados	1,2	6,1	3,1
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas	6,2	19,7	36,5
Juros sobre arrendamentos	1,2	2,1	2,2
Provisão para perdas de créditos esperadas – PCE	8,0	7,0	7,1
Provisão por perdas estimadas por valor não recuperável	0,0	0,3	0,0
Provisão (reversão) para estoques de giro lento	0,8	0,2	0,8
Provisão para participação no resultado	3,6	12,6	6,1
Resultado de compra vantajosa em investimentos	0,0	1,9	0,0
Outras provisões (reversões)	2,2	4,3	-6,4
<b>Variações nos ativos e passivos:</b>	<b>-36,4</b>	<b>-69,6</b>	<b>-352,4</b>
Contas a receber	-29,4	-33,1	-11,3
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação	-27,2	-210,0	-308,2
Aquisições de bens de locação por meio de redução de capital em controlada	0,0	12,6	0,0
Estoques	0,2	2,5	1,3
Aquisições de estoques por meio de redução de capital em controlada	0,0	0,3	0,0
Tributos a recuperar	-0,4	-27,1	-27,2
IRPJ e CSLL a compensar	-0,5	8,0	-1,4
Depósitos judiciais	-0,6	-0,5	0,0
Outros ativos	0,2	-2,6	-6,4
Fornecedores	-1,0	138,4	-17,8
Fornecedores aquisições controladas	0,0	12,0	0,0
Salários e encargos sociais	2,5	-2,2	0,8
Participação no resultado	0,0	0,0	-0,1
Tributos a pagar	19,4	32,5	18,4
Outros passivos	0,3	0,0	-0,4
<b>Imposto de renda e contribuição social pagos</b>	<b>-17,2</b>	<b>-30,0</b>	<b>-21,6</b>
<b>Processos judiciais liquidados</b>	<b>-2,1</b>	<b>-1,1</b>	<b>-0,7</b>
<b>Juros pagos</b>	<b>-4,3</b>	<b>-17,8</b>	<b>-18,1</b>
<b>Caixa líquido gerado nas atividades operacionais</b>	<b>47,9</b>	<b>38,2</b>	<b>-211,8</b>

R\$ milhões	1T22	4T22	1T23
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>			
Aquisição de controlada	0,0	0,6	0,0
Aporte de capital em controlada	0,0	-18,4	0,0
Aquisições de bens do ativo imobilizado bens de uso próprio e Intangível	-9,3	-23,2	-16,8
Juros s/ capital próprio recebidos	1,6	0,0	0,0
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento</b>	<b>-7,7</b>	<b>-41,0</b>	<b>-16,8</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>			
Arrendamentos pagos	-5,5	-9,3	-10,0
Aumento/redução de capital	0,0	18,4	0,0
Depósitos bancários vinculados	-0,1	3,2	7,3
Captação de empréstimos e debêntures	297,2	425,0	0,0
Amortização de empréstimos e debêntures	-15,4	-20,6	-17,9
Aquisição de ações em tesouraria	-2,8	-17,3	0,0
JCP pagos	0,0	-14,0	0,0
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento</b>	<b>273,3</b>	<b>385,3</b>	<b>-20,5</b>
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido</b>	<b>313,5</b>	<b>382,5</b>	<b>-249,2</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	202,7	397,6	780,1
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	516,8	780,1	530,9
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido</b>	<b>314,0</b>	<b>382,5</b>	<b>-249,2</b>
<b>Fluxo de Caixa Operacional<sup>1</sup></b>	<b>47,9</b>	<b>38,2</b>	<b>-211,8</b>
Juros Pagos	4,3	17,8	18,1
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação (bruto de PIS COFINS)	27,2	210,0	317,6
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa)	-5,3	-13,9	-24,4
Arrendamento (IFRS16)	-5,5	-9,3	-10,0
<b>Fluxo de Caixa Operacional Ajustado<sup>1</sup></b>	<b>69,1</b>	<b>242,7</b>	<b>89,5</b>

1T23

\*Informações e reconciliações não auditadas pelos auditores independentes.



# Relações com Investidores

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

 [ri@mills.com.br](mailto:ri@mills.com.br)

 Millsbr

 @millsoficial

