



mills



Resultados

3T24 B3:MILS3

Live de Resultados

Data: 7 de novembro de 2024, quinta-feira.

Horário: 14h (horário de Brasília)

Assista Online: [Clique aqui](#)

As informações financeiras e operacionais contidas neste *press release*, exceto quando indicado de outra forma, 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*).

IBRA-B3 IDVR-B3 IGCT-B3 IGCX-B3 IGNM-B3 INDX-B3 ITAG-B3 SMLL-B3

1. Comentários da Administração

São Paulo, 6 de novembro de 2024 - A Mills Locação, Serviços e Logística S.A. (Mills) apresenta os seus resultados referentes ao terceiro trimestre de 2024 (3T24).

É com grande satisfação que apresentamos os resultados do terceiro trimestre de 2024, período este marcado pelo avanço da nossa estratégia de crescimento sustentável e expansão do nosso portfólio de serviços, gerando maior previsibilidade de receita atrelado a menor exposição a setores de maior ciclicidade. Ao longo do trimestre firmamos novos contratos de longo prazo em nossas unidades de negócio, reforçando ainda mais nossa posição de liderança no mercado e destacando nosso comprometimento com soluções de qualidade. O potencial de *cross-sell* e do aumento do *share of wallet* junto aos clientes da nossa carteira é potencializado à medida em que integramos nossas unidades de negócio. Isso corrobora nossa estratégia acertada de cada vez mais nos tornarmos uma empresa multiproduto.

Tivemos mais um trimestre de importantes conquistas e avanços significativos para a Mills, com nossa receita líquida atingindo o recorde histórico de R\$ 420 milhões no trimestre, um crescimento robusto de 21% em comparação ao 3T23, e refletindo a eficácia de nossas estratégias de mercado e a expansão de nossas operações. No período, o EBITDA ajustado também registrou um aumento significativo de 11%, atingindo R\$ 199 milhões, demonstrando nossa capacidade de gerar valor e eficiência operacional, com margem EBITDA ajustado de 47%, reforçando o foco da Companhia no compromisso com a rentabilidade e a sustentabilidade financeira, mesmo com os desafios atuais de mercado. Com isso, o lucro líquido atingiu R\$ 71 milhões, com crescimento de 6% na comparação com o mesmo período do ano anterior, como resultado do esforço e dedicação de todo o time.

Seguimos dedicados em nossa expansão, com a aceleração dos investimentos estratégicos para expansão de nossa frota, que totalizaram R\$ 173 milhões no 3T24, crescimento de 45% em comparação ao 3T23, e no acumulado atingiram R\$ 826 milhões, fortalecendo nossa infraestrutura e capacidade operacional. Além disso, nossa diligência na gestão de caixa continua apresentando resultados positivos, com nosso fluxo de caixa operacional ajustado registrando R\$ 205 milhões no trimestre e conversão de EBITDA em caixa de 107%. Nossa alavancagem continua em patamares baixos, encerrando o trimestre apresentando estabilidade, com o indicador de dívida líquida / EBITDA atingindo 1,2x no fim do período.

A nossa proximidade com os clientes, é reflexo do nosso compromisso em estar mais presentes e acessíveis em um mercado competitivo. Com isso, seguimos buscando qualidade e rapidez em nossos serviços, com mais de 110 pontos de atendimento (filiais e postos avançados), reforçando nossa capilaridade em todo o território nacional.

Com relação a agenda ESG, estamos orgulhosos de estar no índice iDIVERSA B3, que demonstra nosso compromisso com a diversidade e inclusão. Também apresentamos avanços importantes no ranking de empresas Época Negócios 360, onde subimos mais de 140 posições, um reconhecimento dos nossos esforços contínuos para melhorar e inovar, em comparação com outras 419 empresas brasileiras. Além disso, seguimos sendo a maior empresa da América Latina para aluguel de meios de acesso, alcançando a 22ª posição no ranking “Access 50” de 2024 da IRN e reafirmando nossa liderança no mercado e compromisso com a excelência.

Por fim, no dia 25 de agosto, celebramos o 72º aniversário da Mills. Este importante marco é um testemunho de nossa trajetória de sucesso e inovação contínua ao longo dos anos, consolidando-nos como um nome de referência no setor. Agradecemos a confiança de nossos investidores e reafirmamos nosso compromisso com a excelência e a criação de valor sustentável. Seguimos firmes em nossa missão de liderar o mercado de locação com inovação, eficiência e responsabilidade.

Sergio Kariya
Presidente da Mills



2. Destaques

Os principais destaques do período foram:



Receita Líquida recorde de R\$ 419,5 milhões, crescimento de 20,6% versus 3T23 e Receita Líquida de Locação de R\$ 383,7 milhões, crescimento de 19,7% versus 3T23;



EBITDA Ajustado recorde de R\$ 199,0 milhões, 11,5% acima do 3T23 e 10,1% acima do 2T24. Excluindo o resultado de vendas, o EBITDA Ajustado é de R\$ 185,4 milhões, 13,4% acima do 3T23;



Lucro líquido de R\$ 70,8 milhões, 6,1% acima do 3T23 e com margem líquida de 16,9%;



Lucro líquido caixa de R\$ 113,4 milhões no 3T24, com margem líquida caixa de 27,0%;



Capex de R\$ 173,0 milhões, sendo 92,9% em ativos de locação no 3T24;



ROIC² de 22,3% no Consolidado (3T24 LTM)

R\$ milhões	3T24	3T23	YoY (%)	2T24	QoQ (%)	9M24	9M23	YTD (%)
Receita Bruta	460,5	380,8	20,9%	406,3	13,3%	1.253,2	1.155,6	8,4%
Receita líquida	419,5	347,8	20,6%	370,1	13,3%	1.142,8	1010,5	13,1%
EBITDA CVM	191,8	175,0	9,6%	176,1	8,9%	537,3	500,9	7,3%
Margem EBITDA CVM (%)	45,7%	50,3%	-4,6 p.p.	47,6%	-1,9 p.p.	47,0%	49,6%	-2,5 p.p.
EBIT	133,9	118,3	13,2%	119,8	11,8%	366,4	336,0	9,0%
Margem EBIT (%)	31,9%	34,0%	-2,1 p.p.	32,4%	-0,4 p.p.	32,1%	33,3%	-1,2 p.p.
EBITDA Ajustado¹	199,0	178,5	11,5%	180,7	10,1%	549,9	509,8	7,9%
Margem EBITDA ajustado ¹ (%)	47,4%	51,3%	-3,9 p.p.	48,8%	-1,4 p.p.	48,1%	50,5%	-2,3 p.p.
Margem EBITDA ajustado ¹ ex-vendas (%)	46,7%	49,7%	-3,1 p.p.	48,4%	-1,8 p.p.	47,9%	48,8%	-0,9 p.p.
Lucro do período	70,8	66,7	6,1%	71,0	-0,3%	209,5	197,2	6,2%
ROIC LTM (%) ²	22,3%	20,7%	1,7 p.p.	22,8%	-0,5 p.p.	22,3%	20,7%	1,7 p.p.
Fluxo de caixa operacional ajustado ³	204,6	187,0	9,4%	87,1	134,8%	407,9	325,7	25,2%
Fluxo de caixa livre para a firma ajustado ³	-5,2	88,6	105,8%	-298,6	-98,3%	-272,4	-209,5	30,0%

¹ Excluindo itens não recorrentes. Informação não auditada.

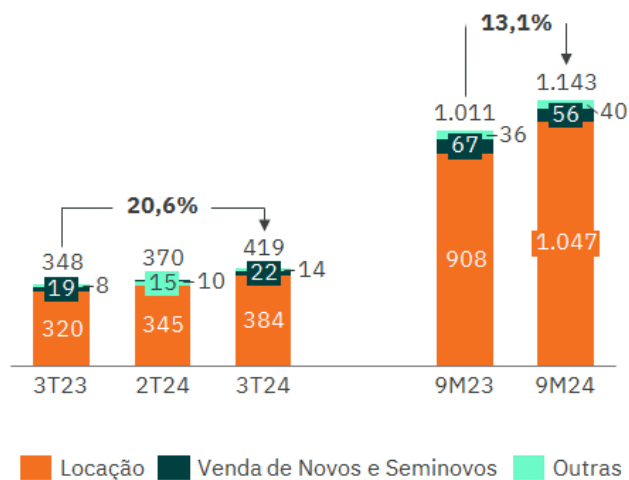
² Calculado com alíquota caixa. No 2T24 NOPAT inclui 12 dias de operação da JM Empilhadeiras.

³ FCO ajustado: desconsidera os juros referente a debêntures, investimento em locação, juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa).

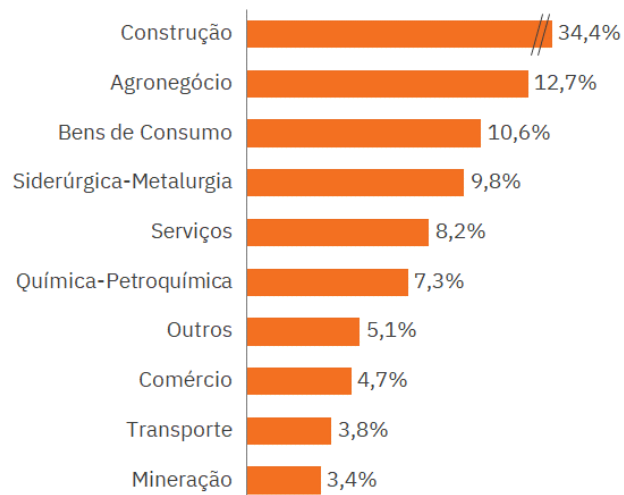
FCF Ajustado: desconsidera o fluxo de caixa das atividades de investimento e a aquisição de bens de locação. Informações não auditadas.



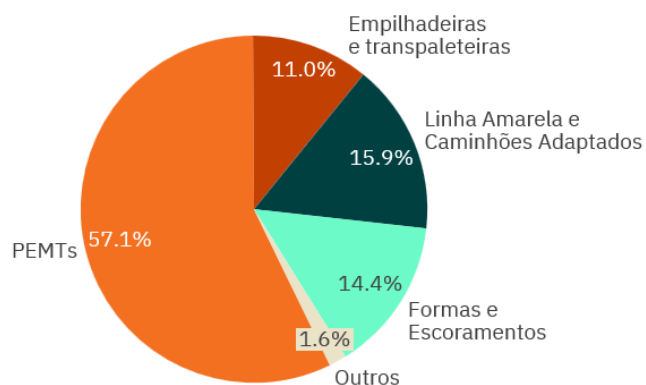
Receita líquida por tipo (R\$ milhões)



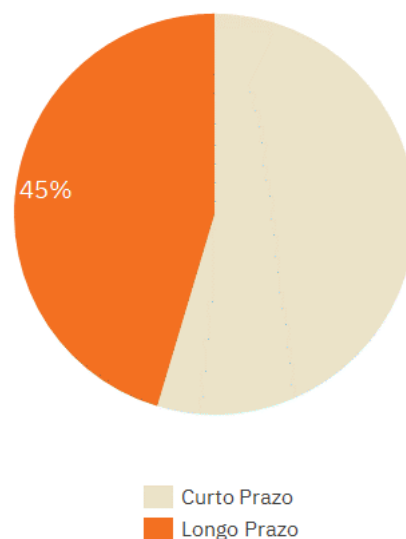
Receita bruta de locação 3T24 por segmento de atuação (%)



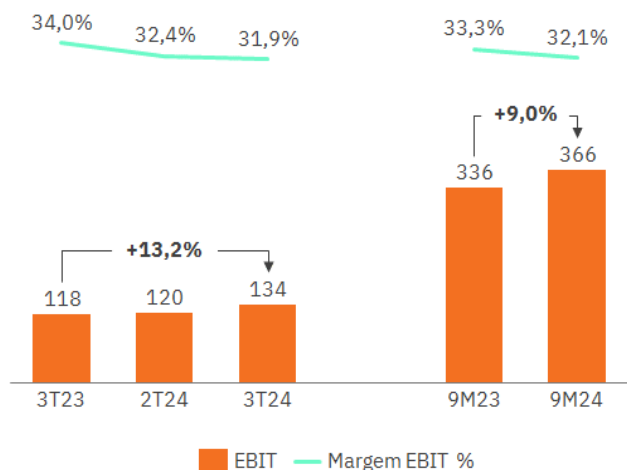
Receita líquida de locação 3T24 por produto (%)



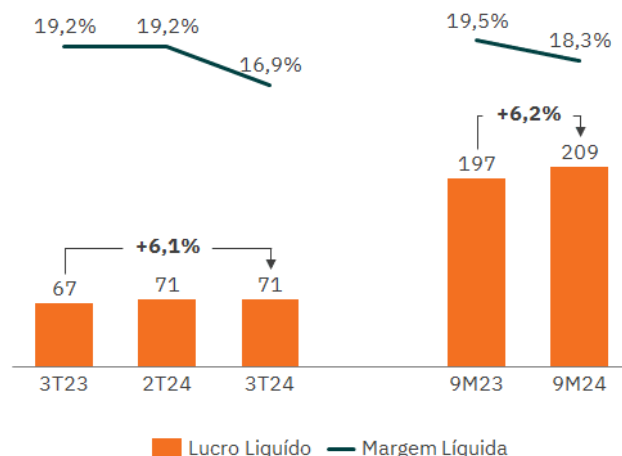
Receita Líquida de Locação 3T24 por tipo de contrato (%)



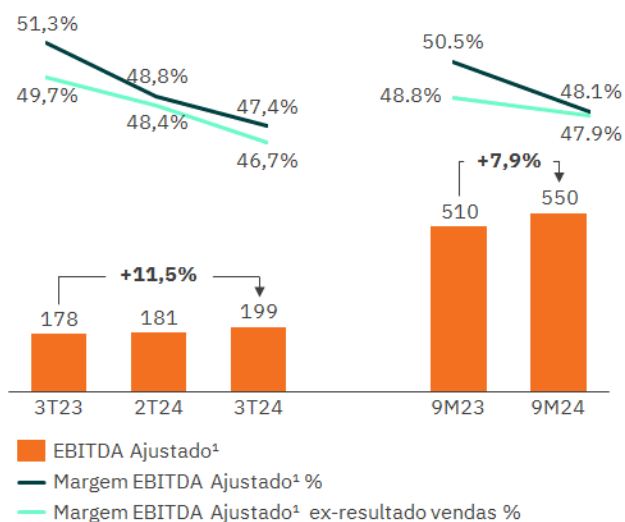
EBIT (R\$ milhões)



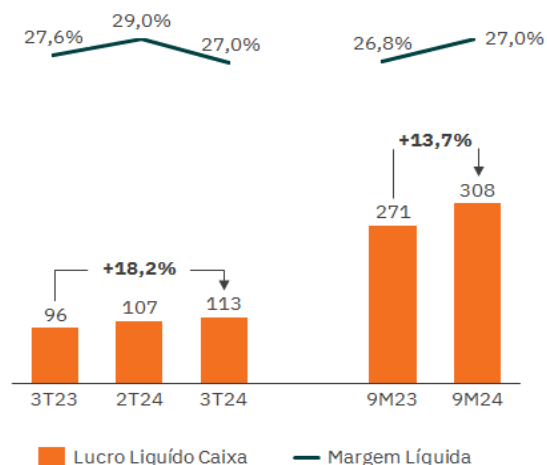
Lucro Líquido (R\$ milhões)



EBITDA Ajustado (R\$ milhões)



Lucro Líquido Caixa (R\$ milhões)



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

3. Resultado Financeiro (Consolidado)

em R\$ milhões	3T24	3T23	YoY (%)	2T24	QoQ (%)	9M24	9M23	YTD (%)
Resultado financeiro líquido	-37,8	-23,9	58,2%	-22,1	70,9%	-79,4	-58,4	36,1%
Receitas financeiras	33,5	29,8	12,1%	33,7	-0,7%	94,5	75,4	25,3%
Despesas financeiras	-71,3	-53,8	32,6%	-55,8	27,7%	-173,9	-133,7	30,0%

O resultado financeiro foi negativo em R\$ 37,8 milhões no 3T24, comparado a R\$ 23,9 milhões no 3T23, reflexo da maior dívida bruta da Companhia, que passou de R\$ 960,7 milhões no 3T23 para R\$ 1.548,7 milhões no 3T24, após captações realizadas ao longo de 2023 e 2024, parcialmente compensadas pela maior posição média de caixa. Em comparação com o 2T24, o aumento de 70,9% foi reflexo da 9ª emissão de debêntures (R\$ 400 MM) realizada no final de junho/24, aumentando as despesas financeiras no trimestre.

4. Itens não recorrentes (Consolidado)

Dados consolidados em R\$ milhões	3T24	3T23	YoY (%)	2T24	QoQ (%)	9M24	9M23	YTD (%)
Total itens não recorrentes	-7,2	-3,5	107,4%	-4,6	55,8%	-12,5	-8,4	48,3%
Readequação da Frota	0,1	-1,7	-106,5%	-0,9	-112,7%	-0,4	-2,5	-83,2%
Mudanças filiais	-0,2	-1,5	-83,7%	-0,5	-47,9%	-1,6	-4,8	-67,7%
Projetos M&A	-4,6	0,1	-4816,6%	-2,3	106,6%	-7,0	-0,8	792,7%
Despesas operações descontinuadas ¹	-2,4	-0,4	475,3%	-1,1	130,2%	-3,5	-0,3	1133,1%

¹ Unidades de negócio extintas mediante reestruturação da Companhia.

No 3T24 os itens não recorrentes totalizaram R\$ 7,2 milhões negativos versus R\$ 3,5 milhões negativos no 3T23, sendo o principal motivo os custos envolvidos na operação da aquisição da JM.

5. Lucro líquido (Consolidado)

Dados consolidados em R\$ milhões	3T24	3T23	YoY (%)	2T24	QoQ (%)	9M24	9M23	YTD (%)
EBITDA ajustado¹	199,0	178,5	11,5%	180,7	10,1%	549,9	509,3	8,0%
Não recorrentes	-7,2	-3,5	107,4%	-4,6	-55,8%	-12,5	-8,4	48,3%
EBITDA CVM	191,8	175,0	9,6%	176,1	8,9%	537,3	500,9	7,3%
Depreciação e Amortização	-57,9	-56,7	-2,1%	-56,3	-2,8%	-171,0	-164,9	3,7%
Resultado Financeiro	-37,8	-23,9	-58,2%	-22,1	-70,9%	-79,4	-58,4	36,1%
Lucro (Prejuízo) antes do IRCS	96,1	94,4	1,8%	97,6	-1,6%	286,9	277,7	3,3%
Imposto de renda e contribuição social	-25,3	-27,7	-8,7%	-26,7	5,2%	-77,5	-80,5	-3,7%
Lucro (Prejuízo) Líquido	70,8	66,7	6,1%	71,0	-0,3%	209,5	197,2	6,2%
Margem líquida	16,9%	19,2%	-2,3 p.p.	19,2%	-2,3 p.p.	18,3%	19,5%	-1,2 p.p.

¹ Excluindo itens não recorrentes. Informação não auditada.

No 3T24, o lucro líquido da Mills totalizou R\$ 70,8 milhões, 6,1% maior do que o 3T23. O aumento de R\$ 4,1 milhões é reflexo principalmente de:

(+) R\$ 16,8 milhões de aumento no EBITDA;

(+) R\$ 2,4 milhões de melhora de imposto de renda e contribuição social;

(-) R\$ 1,2 milhão de aumento de depreciação e amortização;

(-) R\$ 13,9 milhões de impacto do resultado financeiro como consequência do aumento da dívida bruta.

Registramos no 3T24 uma margem líquida de 16,9%.

5.1 Lucro Líquido Caixa

R\$ milhões	3T24	3T23	YoY (%)	2T24	QoQ (%)	9M24	9M23	YTD (%)
Receita Líquida	419,5	347,8	20,6%	370,1	13,3%	1142,8	1010,5	13,1%
Lucro Líquido	70,8	66,7	6,1%	71,0	-0,3%	209,5	197,2	6,2%
Margem Líquida	16,9%	19,2%	-2,3 p.p.	19,2%	-2,3 p.p.	18,3%	19,5%	-1,2 p.p.
Imp. Renda cont. soc. Diferidos	18,9	9,9	90,9%	19,6	-3,5%	45,2	33,7	34,2%
Créditos abatidos ¹	23,7	19,4	22,5%	16,7	41,9%	53,6	40,3	33,0%
Lucro Líquido Caixa	113,4	96,0	18,2%	107,3	5,7%	308,3	271,2	13,7%
Margem Líquida Caixa	27,0%	27,6%	-0,6 p.p.	29,0%	-1,9 p.p.	27,0%	26,8%	0,1 p.p.

¹ Crédito de PIS/COFINS sobre insumos e compensações de outros tributos.

O lucro líquido caixa, que considera os efeitos de PIS/COFINS sobre insumos e compensações de outros tributos e os impostos diferidos, totalizou R\$ 113,4 milhões no 3T24, aumento de 18,2% versus 3T23.

A variação do imposto de renda diferido ocorre, principalmente, pela redução das diferenças temporárias de provisões ocorridas no período.

A Companhia continua seu trabalho de identificação e aproveitamento de oportunidades tributárias com um olhar responsável e consciente. O saldo de Imposto de Renda e Contribuição Social (IR/CS) diferidos sobre prejuízos fiscais acumulados está em R\$ 213,7 milhões em setembro de 2024, os quais podem ser consumidos no limite de 30% do lucro antes do Imposto de renda, ajustado pelas adições e exclusões previstas ou permitidas pela legislação.

6. Rental

(Leves, Pesados e Intralogística)

Alinhados com a estratégia de cada vez mais ser uma Companhia multiproduto, seguimos oferecendo soluções completas para nossos clientes através de vendas cruzadas entre nossas unidades de negócio. Essa abordagem nos permite maximizar o valor entregue aos nossos clientes, integrando diferentes serviços e produtos para atender às suas necessidades de maneira mais eficiente e abrangente.

Desde a aquisição da JM Empilhadeiras, em junho deste ano, aumentamos em 10 vezes o nosso pipeline, demonstrando a eficácia de nossa estratégia de expansão de portfólio. Conseguimos fechar contratos de valores relevantes e de longo prazo, reforçando nossa posição de liderança no mercado e nosso compromisso com a qualidade.

Ao longo do ano, a forte entrada de máquinas no Brasil importadas da China a preços mais competitivos que os praticados pelos fabricantes tradicionais tem gerado leve pressão nos preços e aumentado a concorrência na unidade de negócios de Leves. A Companhia tem trabalhado para reforçar sua cobertura de mercado e consolidado sua parceria com fabricantes para manter sua liderança.

Continuaremos focados em oferecer soluções inovadoras e de alta qualidade, garantindo a satisfação e fidelização de nossos clientes. Estamos confiantes de que, com a continuidade desses esforços, alcançaremos novos patamares de crescimento e excelência operacional.



Resultado

R\$ milhões	3T24	3T23	YoY (%)	2T24	QoQ (%)	9M24	9M23	YTD (%)
Receita Bruta	396,9	321,7	23,4%	336,3	18,0%	1058,9	962,4	10,0%
Receita Líquida Total	360,8	293,1	23,1%	305,4	18,1%	963,6	834,7	15,4%
Locação	330,1	269,7	22,4%	290,0	13,8%	888,0	765,9	15,9%
Vendas	21,8	18,7	16,4%	9,6	126,0%	55,9	56,1	-0,4%
Outras	8,9	4,8	85,9%	5,8	53,1%	19,7	12,7	55,2%
CPV Total, ex-depreciação	-110,7	-74,1	49,3%	-86,8	27,5%	-286,3	-210,4	36,0%
Locação	-102,3	-70,2	45,7%	-83,3	22,9%	-259,2	-193,1	34,2%
Vendas	-8,3	-3,9	114,4%	-3,5	139,5%	-27,0	-17,3	56,6%
Outros	0,0	0,0	-	-0,1	-	-0,1	0,0	-
Lucro Bruto, ex-depreciação	250,1	219,0	14,2%	218,6	14,4%	677,3	624,2	8,5%
Margem Bruta	69,3%	74,7%	-5,4 p.p.	71,6%	-2,3 p.p.	70,3%	74,8%	-0,1 p.p.
Margem Bruta - Locação	69,0%	74,0%	-5,0 p.p.	71,3%	-2,3 p.p.	70,8%	74,8%	-4,0 p.p.
Margem Bruta - Vendas	61,7%	79,2%	-17,5 p.p.	63,9%	-2,2 p.p.	51,6%	69,2%	-0,3 p.p.
SG&A, ex-depreciação	-84,4	-69,7	21,2%	-73,4	15,0%	-225,0	-213,6	5,4%
Despesas	-79,0	-67,0	17,9%	-70,0	12,9%	-215,6	-208,3	3,5%
Itens não recorrentes	-5,4	-2,7	101,3%	-3,4	57,3%	-9,5	-5,3	78,4%
PCE	-3,1	-6,0	-47,9%	-6,2	-49,8%	-13,3	-16,3	-18,3%
EBIT	109,0	93,7	16,4%	87,2	25,0%	282,0	258,9	8,9%
Margem EBIT (%)	30,2%	31,9%	-1,7 p.p.	28,6%	1,7 p.p.	29,3%	31,0%	-5,6%
EBITDA CVM	162,6	143,4	13,4%	139,1	16,9%	439,0	394,3	11,3%
Margem EBITDA CVM (%)	45,1%	48,9%	-7,9%	45,5%	-1,0%	45,6%	47,2%	-3,6%
EBITDA ajustado¹	168,0	146,1	15,0%	142,5	17,9%	448,4	401,4	11,7%
Margem EBITDA ajustado (%)	46,6%	49,8%	-3,3 p.p.	46,7%	-0,1 p.p.	46,5%	48,1%	-1,6 p.p.
Margem EBITDA Ajustado Ex-vendas (%)	45,6%	47,8%	-2,2 p.p.	46,1%	-0,5 p.p.	46,2%	46,6%	-0,3 p.p.
Depreciação	-53,6	-49,8	7,7%	-51,8	3,4%	-157,0	-142,6	10,1%

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

No 3T24, a receita líquida atingiu R\$ 360,8 milhões, crescimento de 23,1% em relação ao 3T23, como resultado principalmente da maior receita de locação no período. A expansão da receita de locação é reflexo do crescimento de Pesados e da receita incremental da JM Empilhadeiras contabilizada integralmente ao longo do 3T24.

Os custos (ex-depreciação) aumentaram 49,3% no trimestre versus o 3T23, principalmente em razão da contabilização integral dos custos da nova unidade de negócios de Intralogística, além do aumento de custos relacionados a materiais de consumo, reflexo do esforço da Companhia em diminuir a indisponibilidade de equipamentos em Leves.

Tivemos uma redução das despesas SG&A sobre a receita líquida na comparação anual de 23,8% no 3T23 para 23,4% no 3T24, reflexo das ações de eficiência implementadas. As despesas SG&A (ex-depreciação), totalizaram R\$ 84,4 milhões no 3T24 versus R\$ 69,7 milhões no 3T23. Quando comparado ao 2T24, tivemos um aumento de 15,0%, principalmente devido a outros gastos relacionados a filiais e a gastos administrativos.

As despesas relacionadas a PCE diminuíram em R\$ 2,9 milhões, comparadas ao registrado no 3T23, representando 0,9% da receita líquida do negócio de Rental, versus 2,0% no 3T23. Esta redução refere-se, em sua maioria, ao recebimento de acordos comerciais firmados em períodos anteriores.

No 3T24, o EBITDA Ajustado totalizou R\$ 168,0 milhões, um aumento de 15,0% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior, registrando margem EBITDA de 46,6% no período.

7. Formas e Escoramentos

Observamos mais um trimestre de crescimento nesta unidade de negócios, quando comparado ao mesmo período do ano anterior. Seguimos com a estratégia de geração de caixa e manutenção da posição de liderança neste mercado, atendendo a grandes projetos e aproveitando as oportunidades de *cross-sell* com as demais unidades de negócio da Companhia.

A Companhia observa um aquecimento gradual do mercado de construção conforme as obras de infraestrutura são iniciadas. Os resultados deste trimestre refletem aumento no preço médio praticado, fazendo com que esta unidade de negócio continue sendo forte geradora de caixa para a Companhia, além de gerar forte sinergia comercial com outras unidades de negócio.



Resultado

R\$ milhões	3T24	3T23	YoY (%)	2T24	QoQ (%)	9M24	9M23	YTD (%)
Receita Bruta	63,3	59,1	7,1%	70,0	-9,6%	193,5	193,2	0,2%
Receita Líquida Total	58,7	54,6	7,5%	64,7	-9,2%	179,0	175,8	1,8%
Locação	53,6	50,8	5,6%	55,2	-2,8%	158,7	141,9	11,8%
Vendas	0,2	0,1	41,8%	0,2	-8,6%	0,5	10,8	-95,6%
Outras	4,9	3,7	32,7%	9,3	-47,5%	19,9	23,1	-14,2%
CPV Total, ex-depreciação	-12,7	-11,4	11,5%	-11,7	8,7%	-35,7	-34,1	4,7%
Locação	-12,8	-11,3	13,0%	-11,4	11,5%	-35,5	-33,2	7,0%
Vendas	-0,1	0,0	79,8%	-0,1	-8,4%	-0,2	-0,8	-78,1%
Outros	0,1	0,0	-393,2%	-0,2	-187,3%	-0,1	-0,2	-69,1%
Lucro Bruto, ex-depreciação	46,1	43,3	6,4%	53,0	-13,2%	143,3	141,7	1,1%
Margem Bruta	78,4%	79,2%	-0,8 p.p.	82,0%	-3,6 p.p.	80,1%	80,6%	-0,5 p.p.
Margem Bruta - Locação	76,2%	77,8%	-1,6 p.p.	79,3%	-3,0 p.p.	77,6%	76,6%	1,0 p.p.
Margem Bruta - Vendas	69,3%	75,8%	-6,5 p.p.	69,4%	-0,1 p.p.	64,3%	92,8%	-28,5 p.p.
SG&A, ex-depreciação	-14,2	-9,7	46,4%	-13,5	4,8%	-39,6	-28,8	37,6%
Despesas	-12,4	-9,3	32,8%	-12,3	0,3%	-36,6	-18,3	99,5%
Itens não recorrentes	-1,8	-0,4	390,4%	-1,2	51,6%	-3,1	-1,1	191,4%
PCE	-2,6	-1,6	68,4%	-2,4	9,0%	-5,5	-6,1	-9,9%
EBIT	24,9	25,5	-2,1%	32,6	-23,5%	84,4	85,6	-1,4%
Margem EBIT (%)	42,4%	46,6%	-4,2 p.p.	50,4%	-7,9 p.p.	47,2%	48,7%	-1,5 p.p.
EBITDA CVM	29,2	32,0	-8,7%	37,1	-21,2%	98,4	106,9	-7,9%
Margem EBITDA (%)	49,7%	58,6%	-8,8 p.p.	57,3%	-7,5 p.p.	55,0%	60,8%	-5,8 p.p.
EBITDA ajustado¹	31,0	32,4	-4,2%	38,2	-18,9%	101,5	107,9	-6,0%
Margem EBITDA ajustado (%)	52,8%	59,3%	-6,4 p.p.	59,1%	-6,3 p.p.	56,7%	61,4%	-4,7 p.p.
Margem EBITDA Ajustado Ex-vendas	52,8%	59,2%	-6,5 p.p.	59,1%	-6,3 p.p.	56,7%	59,3%	-2,7 p.p.
Depreciação	-4,3	-6,9	-37,9%	-4,5	-4,1%	-14,0	-22,3	-37,4%

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

A receita líquida atingiu R\$ 58,7 milhões no 3T24, com crescimento de 7,5% versus 3T23. Já a receita líquida de locação teve crescimento de 5,6% quando comparado ao 3T23. O aumento na receita é reflexo do maior preço médio na comparação entre os períodos.

A margem bruta de locação apresentou redução de -1,6 p.p. na comparação anual, atingindo 76,2% no 3T24. Os custos (ex-depreciação) totalizaram R\$ 12,7 milhões no 3T24, aumento de 11,5% quando comparado ao 3T23 devido ao custo pontual de desmobilização de um projeto e revisão da estrutura de pessoas.

As despesas (ex-depreciação), totalizaram R\$ 14,2 milhões no 3T24, sendo a maior parte relacionada às despesas de itens não-recorrentes e serviços de mão de obra.

A PCE totalizou R\$ 2,6 milhões no 3T24, representando 4,5% da receita líquida, ante 2,9% no 3T23. A variação na comparação entre os trimestres refere-se a um acordo comercial firmado, que foi integralmente provisionado no resultado.

No 3T24, o EBITDA Ajustado totalizou R\$ 31,0 milhões, com margem de 52,8%.

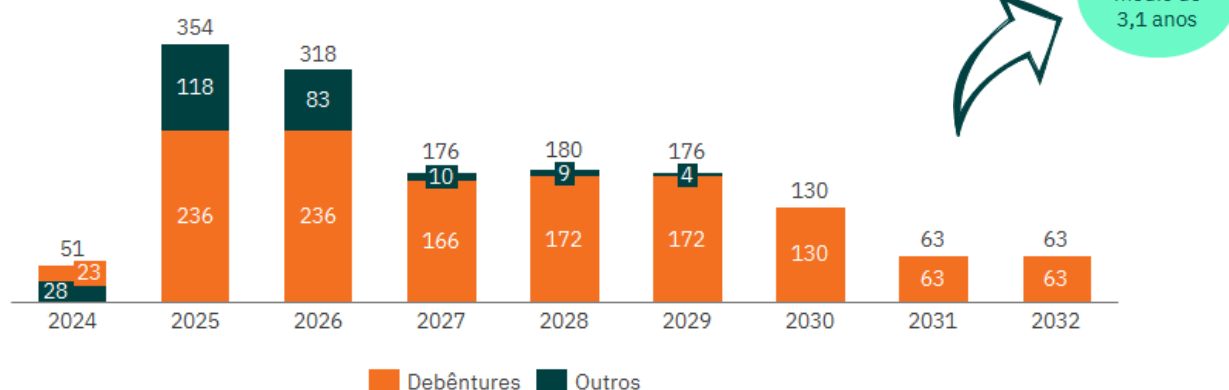
8. Endividamento (Consolidado)

A dívida bruta foi de R\$ 1,5 bilhão no 3T24, com aumento de 61,2% em função das emissões realizadas entre os períodos (8ª e 9ª emissões de debêntures, que totalizaram R\$ 600 milhões), além da maior posição de caixa ao fim do trimestre. Ressalta-se que 82% desse montante está alocado no longo prazo, e o prazo médio para o pagamento do endividamento total da Mills é de 3,1 anos, a um custo médio de CDI+2,0% a.a.

O caixa da Companhia em 30 de setembro de 2024 era de R\$ 675,3 milhões e a dívida líquida de R\$ 873,4 milhões. O indicador de alavancagem continua em patamares baixos, encerrando o trimestre apresentando estabilidade em relação ao 2T24, com o indicador de dívida líquida / EBITDA atingindo 1,2x no fim do período. A partir deste trimestre consolidamos a dívida da JM Empilhadeiras.

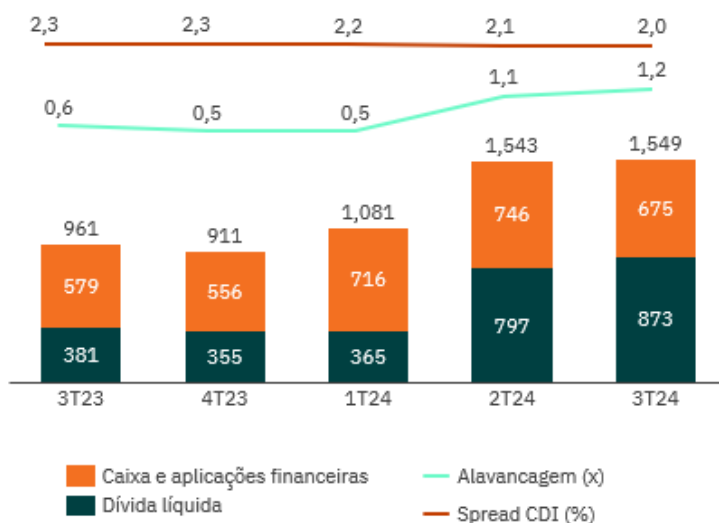
Ao longo do ano a Companhia seguirá com sua estratégia, além do foco no crescimento orgânico e inorgânico, pautados em: i) captações estratégicas; ii) forte geração de caixa e iii) alavancagem consciente e responsável.

Cronograma de amortização da dívida¹ (R\$ milhões)



¹ Inclui os custos das emissões.

Endividamento



R\$ milhões	3T24	3T23	2T24
Dívida Bruta	1.548,7	960,7	1.542,8
Caixa e aplicações financeiras	675,3	579,4	745,6
Dívida Líquida	873,4	381,3	797,2
Dívida Curto Prazo	273,8	140,6	256,3
EBITDA Ajustado LTM	702,4	620,3	720,5
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado LTM (x)	1,2	0,6	1,1
Dívida Líquida CP / EBITDA Ajustado LTM (x)	0,4	-0,7	-0,6

9. Investimentos (Consolidado)

R\$ milhões	3T24	3T23	YoY (%)	2T24	QoQ (%)	9M24	9M23	YTD (%)
M&As	0,0	0,0	-	310,1	-	310,1	0,0	-
Ativos para locação	160,7	112,3	43,1%	144,3	11,4%	487,8	501,3	-2,7%
Corporativo e bens de uso	12,3	7,3	67,5%	9,7	26,2%	27,6	34,0	-18,7%
Capex total	173,0	119,6	44,6%	464,2	-62,7%	825,5	535,2	54,2%

Informação não revisada pelos auditores independentes.

No 3T24, os investimentos totalizaram R\$ 173,0 milhões, sendo 92,9% para ativos de locação. Continuaremos investindo em ativos de locação para o crescimento das nossas unidades de negócio de Rental.

Seguimos analisando constantemente oportunidades de M&A para acelerar o crescimento da Companhia, focando em nossa estratégia de ser uma empresa multiprodutos.

10. ROIC e ROE (Consolidado)

R\$ milhões	3T24	3T23	YoY (%)	2T24	QoQ (%)
NOPAT (LTM)	436,4	281,8	54,8%	404,8	7,8%
EBIT (LTM)	506,4	427,0	18,6%	484,0	4,6%
IR/CS (LTM)	-70,0	-145,2	-51,8%	-79,2	-11,6%
Capital Investido Médio	1.954,2	1.362,9	43,4%	1.774,2	10,1%
Capital de giro (Média LTM)	275,0	164,5	67,2%	245,6	12,0%
Ativo Imobilizado (Média LTM)	1.679,2	1.198,4	40,1%	1.528,6	9,9%
ROIC LTM¹	22,3%	20,7%	1,7 p.p.	22,8%	-0,5 p.p.

¹ Calculado com alíquota caixa. No 2T24 NOPAT inclui 12 dias de operação da JM Empilhadeiras.

No 3T24LTM, o ROIC foi de 22,3%. Quanto maior o ciclo de vida dos ativos, maior o ROIC obtido através da atividade de locação. Conforme o mix de ativos e a idade média se alteram, o perfil da frota afeta o capital investido médio investido. Balanceamos o ROIC e o custo de capital para obter a maior adição de valor econômico em nosso negócio.

R\$ milhões	3T24	3T23	YoY (%)	2T24	QoQ (%)
Lucro Líquido (LTM)	290,5	244,8	18,7%	286,4	1,4%
Patrimônio líquido (Média LTM)	1.477,2	1.315,5	12,3%	1.459,0	1,2%
ROE LTM	19,7%	18,6%	1,1 p.p.	19,6%	0,1 p.p.

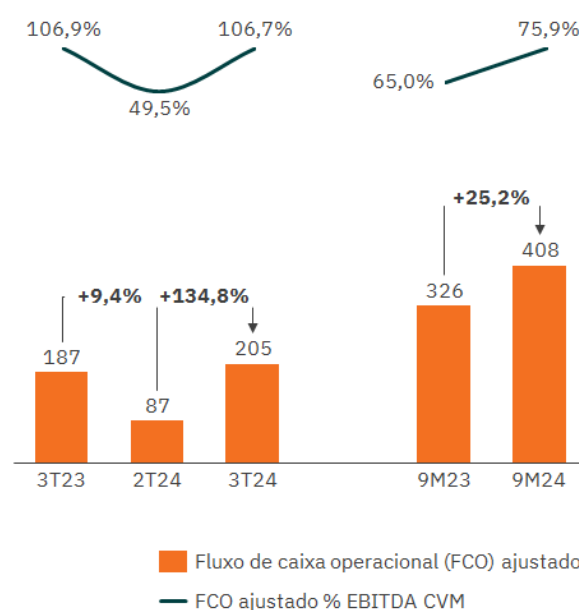


11. Fluxo de Caixa Ajustado (Consolidado)

R\$ milhões	3T24	3T23	2T24
Fluxo de Caixa Operacional	69,2	-124,1	107,7
Juros Pagos	30,3	40,2	16,5
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação (bruto de PIS COFINS)	160,7	144,3	112,3
Fornecedores (ativo imobilizado de locação)	-30,3	50,7	-21,3
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa)	-16,4	-12,5	-18,1
Arrendamento (IFRS16)	-8,9	-11,5	-10,1
Fluxo de Caixa Operacional Ajustado	204,6	87,1	187,0
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação (bruto de PIS COFINS)	-160,7	-144,3	-112,3
Fornecedores (ativo imobilizado de locação)	30,3	-50,7	21,3
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento	-79,4	-190,8	-7,4
Fluxo de Caixa Livre para a Firma Ajustado	-5,2	-298,6	88,6

No 3T24, o fluxo de caixa operacional consolidado ajustado¹ totalizou R\$ 204,6 milhões, duas vezes maior do que o 2T24 e 9,4% maior em relação ao 3T23, reflexo principalmente do aumento dos investimentos e da variação na contabilização deles entre os períodos, influenciada pelos cronogramas de compra, recebimento e pagamentos das máquinas. Na comparação em relação ao trimestre imediatamente anterior (2T24) a variação decorre também do pagamento de PLR realizado anualmente no segundo trimestre. O fluxo de caixa livre para a firma¹ representou uma saída de R\$ 5,2 milhões no 3T24, como reflexo do maior volume de investimentos neste trimestre. A conversão de caixa aumentou 10,9 p.p. na comparação 9M24 versus 9M23, mais um indicativo da boa gestão de caixa da Companhia.

R\$ milhões



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.

12. ESG

No 3T24, avançamos significativamente em nossas iniciativas ambientais, consolidando nossa posição como uma empresa comprometida com a sustentabilidade e a descarbonização. Um marco importante foi a conclusão e publicação do inventário de emissões de gases de efeito estufa (GEE) por meio do Registro Público de Emissões (RPE) do GHG Protocol, que nos rendeu o selo ouro, um reconhecimento que atesta nossa transparência e eficiência na gestão das emissões. Além disso, aderimos ao Movimento Ambição Net Zero, iniciativa do Pacto Global da ONU no Brasil, reafirmando nosso compromisso com a redução das emissões e o alinhamento às metas globais para mitigação das mudanças climáticas.

Paralelamente, começamos a colher resultados positivos de nosso programa de descarbonização, alinhados as nossas metas baseadas e aprovadas pela SBTi. Como destaque, expandimos o uso de biocombustíveis em nossa frota de veículos de atendimento técnico, com adesão em todas as áreas de negócios e filiais do Brasil, alcançando 70% de utilização de biocombustível após a implantação da iniciativa que resultará em uma redução expressiva de Escopo 1. Outro projeto de destaque é o de transição energética nas filiais, onde alcançamos 69% das nossas filiais em processo de migração para o Ambiente de Contratação Livre (ACL) ou Geração Distribuída (GD), sendo que até o momento, 40% já está em operação com energia limpa e renovável.

Ainda na frente de ecoeficiência, iniciamos a substituição das empilhadeiras movidas a GLP por elétricas na unidade de F&E, com previsão de conclusão até fevereiro/2025. A eletrificação dessa frota é extremamente estratégica do ponto de vista de sustentabilidade, uma vez que esse equipamento é o maior responsável pelas emissões de escopo 1 nesta unidade de negócio, contribuindo significativamente para a descarbonização.

Além disso, concluímos um estudo de Avaliação do Ciclo de Vida (ACV) com foco na Pegada de Carbono dos novos equipamentos da unidade de Leves. Esse estudo, além de ser fundamental para incluirmos esses novos equipamentos em nossa Calculadora de CO2, disponível no site da Mills, nos permite mapear os impactos ambientais de cada etapa do ciclo de vida dos equipamentos, desde a fabricação até o descarte. O estudo indicou 46% de redução nos fatores de emissões da manutenção, reforçando a importância das nossas ações de circularidade dos materiais e novas tecnologias, especialmente de baterias das plataformas elevatórias.

No 3T24 também comemoramos 3 anos do nosso Programa TransFormar, uma iniciativa interna que concede bolsas de estudo em cursos técnicos e profissionalizantes para jovens em situação de vulnerabilidade social, beneficiando mais de 800 pessoas em todas as regiões do Brasil. Neste semestre, abrimos mais 148 vagas em 8 localidades e expandimos o impacto do programa para incluir nossa cadeia de valor, contando com a parceria de empresas fornecedoras. Além disso, mantivemos nossas ações de apoio à população do Rio Grande do Sul por meio de nosso programa Partilhar, em que estamos apoiando uma carreta da saúde para atender as populações das áreas afetadas, com serviço de consultas médicas, odontológicas, assistência social e atendimento psicológico, realizando até momento mais de 10.000 consultas.

No mais, seguimos implementando as ações da nossa agenda de Diversidade: intensificamos ações internas com palestras que abordam temas como igualdade de gênero e com a continuidade dos treinamentos para nossas lideranças. Além disso, realizamos mais uma edição do nosso Programa Café com Elas, onde nossas colaboradoras têm a oportunidade de debater carreira e desenvolvimento profissional com nossas diretoras. Essas iniciativas reforçam nosso compromisso com o desenvolvimento de futuras líderes mulheres e o quanto a diversidade é um pilar central da nossa cultura.

Por fim, compartilhamos que nossos avanços relacionados a agenda ESG seguem sendo reconhecidos, com a confirmação da nossa composição, por mais um ano, no IDIVERSA da B3.

13. Tabelas

Dados consolidados em R\$ milhões

Tabela 1 – Receita líquida de locação por unidade de negócio

R\$ milhões	3T24	3T23	YoY (%)	2T24	QoQ (%)	9M24	9M23	YTD (%)
Receita Líquida Total de Locação	383,7	320,5	19,7%	345,1	11,2%	1046,7	907,8	15,3%
Rental	330,1	269,7	22,4%	290,0	13,8%	888,0	765,9	15,9%
Formas e escoramentos	53,6	50,8	5,6%	55,2	-2,8%	158,7	141,9	11,8%

Informação não revisada pelos auditores independentes

Tabela 2 – Custo de produtos e serviços vendidos (CPV) e Despesas operacionais, gerais e administrativas (SG&A), ex-depreciação

R\$ milhões	3T24	%	3T23	%	2T24	%	9M24	%	9M23	%
CPV total, ex-depreciação	-123,4	54,2%	-85,5	49,5%	-98,5	50,7%	-321,6	53,1%	-244,5	47,7%
Custo de locação (manutenção, pessoal, depósitos, etc.) ¹	-115,1	50,5%	-81,5	47,2%	-94,7	48,8%	-294,2	48,6%	-226,3	44,1%
Custo das vendas	-8,4	3,7%	-3,9	2,3%	-3,5	1,8%	-27,2	4,5%	-18,1	3,5%
Outros custos	0,1	-0,1%	0,0	0,0%	-0,2	0,1%	-0,1	0,0%	-0,2	0,0%
SG&A, ex-depreciação e PCE	-98,6	43,3%	-79,8	46,2%	-86,9	44,8%	-265,1	43,8%	-246,1	48,0%
Comercial, Operacional e Administrativo	-64,5	28,3%	-61,8	35,8%	-62,7	32,3%	-187,7	31,0%	-190,5	37,1%
Serviços Gerais	-8,5	3,7%	-8,0	4,6%	-8,5	4,4%	-25,1	4,2%	-24,4	4,8%
Outras despesas	-25,5	11,2%	-10,0	5,8%	-15,7	8,1%	-52,2	8,6%	-31,2	6,1%
PCE	-5,7	2,5%	-7,5	4,4%	-8,6	4,4%	-18,8	3,1%	-22,4	4,4%
CPV + SG&A Total	-227,7	100,0%	-172,8	100,0%	-194,0	100,0%	-605,4	100,0%	-513,0	100,0%

Tabela 3 – Reconciliação do EBITDA Ajustado

R\$ milhões	3T24	3T23	YoY (%)	2T24	QoQ (%)	9M24	9M23	YTD (%)
Lucro Líquido	70,8	66,7	6,1%	71,0	-0,3%	209,5	197,2	6,2%
Imposto de renda e contribuição social	-25,3	-27,7	-8,7%	-26,7	5,2%	-77,5	-80,5	-3,7%
Lucro antes do IRCS	96,1	94,4	1,8%	97,6	-1,6%	286,9	277,7	3,3%
Resultado Financeiro	-37,8	-23,9	-58,2%	-22,1	-70,9%	-79,4	-58,4	36,1%
Depreciação e Amortização	-57,9	-56,7	-2,1%	-56,3	-2,8%	-171,0	-164,9	3,7%
EBITDA CVM	191,8	175,0	9,6%	176,1	8,9%	537,3	500,9	7,3%
Não recorrentes	-7,2	-3,5	107,4%	-4,6	-55,8%	-12,5	-8,4	48,3%
EBITDA ajustado¹	199,0	178,5	11,5%	180,7	10,1%	549,9	509,3	8,0%

¹ Excluindo itens não recorrentes. Informação não auditada.

13. Tabelas

Dados consolidados em R\$ milhões

Tabela 4 – Reconciliação do EBITDA com Fluxo de Caixa Operacional Ajustado

Consolidado em R\$ milhões	3T24	3T23	2T24
EBITDA CVM	191,8	175,0	176,1
Não Caixa	24,8	20,4	20,5
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	7,5	1,0	2,2
Provisão para despesa com opções de ações	4,1	3,9	3,4
Benefícios pós-emprego	0,3	0,3	0,3
Valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis vendidos e baixados	2,3	2,3	1,1
Provisão (reversão) para créditos com perdas esperadas	5,7	7,5	8,6
Provisão (reversão) para estoques de giro lento	-0,2	-1,1	-1,0
Provisão para Participação no Resultado	5,3	6,6	6,7
Outras provisões	-0,2	-0,1	-0,8
EBITDA CVM ex-provisões não caixa	216,6	195,4	196,6
Caixa	-147,4	-87,7	-320,7
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa)	16,4	18,1	12,5
Contas a receber	-3,0	-31,4	-31,9
Aquisições de bens do ativo imobilizado locação	-118,8	-76,9	-183,4
Estoques	-12,3	3,5	-7,4
Tributos a recuperar	-9,9	7,6	-5,6
Outros ativos	-2,7	1,1	-8,1
Fornecedores (exceto ativo imobilizado de locação)	12,0	21,7	-18,0
Obrigações sociais e trabalhistas	6,2	3,0	-22,8
Tributos a pagar	2,2	-7,7	-7,9
Outros passivos	-0,5	6,4	0,1
Imposto de renda e contribuição social pagos	-3,7	-16,3	-4,7
Processos judiciais liquidados	-3,1	-0,2	-3,3
Juros pagos	-30,3	-16,5	-40,2
Fluxo de Caixa Operacional conforme as demonstrações financeiras	69,2	107,7	-124,1
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa)	-16,4	16,5	-12,5
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação (bruto de PIS COFINS)	160,7	112,3	144,3
Fornecedores (ativo imobilizado de locação)	-30,3	-21,3	50,7
Juros pagos	30,3	-18,1	40,2
Arrendamento IFRS16	-8,9	-10,1	-11,5
Fluxo de Caixa Operacional Ajustado	204,6	187,0	87,1

14. DRE

Dados consolidados em R\$ milhões

R\$ milhões	3T24	3T23	YoY (%)	2T24	QoQ (%)	9M24	9M23	YTD (%)
Receita Bruta	460,5	380,8	20,9%	406,3	13,3%	1.253,2	1.155,6	8,4%
Receita líquida de vendas e serviços	419,5	347,8	20,6%	370,1	13,3%	1.142,8	1.010,5	13,1%
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(155,0)	(126,0)	23,0%	(137,1)	13,1%	(431,9)	(361,1)	19,6%
Lucro bruto	264,5	221,8	19,3%	233,0	13,5%	711,0	649,4	9,5%
Despesas com vendas, gerais e administrativas	(125,5)	(96,8)	29,6%	(106,3)	18,0%	(329,3)	(295,9)	11,3%
PCE	(5,7)	(7,5)	-23,6%	(8,6)	-33,2%	(18,8)	(22,4)	-16,0%
Outras receitas	0,6	0,9	-29,2%	1,6	-63,0%	3,5	4,9	-28,5%
Lucro antes do resultado financeiro	133,9	118,3	13,2%	119,8	11,8%	366,4	336,0	9,0%
Despesas financeiras	(71,3)	(53,8)	32,6%	(55,8)	27,7%	(173,9)	(133,7)	30,0%
Receitas financeiras	33,5	29,8	12,1%	33,7	-0,7%	94,5	75,4	25,3%
Resultado financeiro	(37,8)	(23,9)	58,2%	(22,1)	70,9%	(79,4)	(58,4)	36,1%
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	96,1	94,4	1,8%	97,7	-1,6%	286,9	277,7	3,3%
Imposto de renda e contribuição social	(25,3)	(27,7)	-8,7%	(26,7)	-5,2%	(77,5)	(80,5)	-3,7%
Lucro do período	70,8	66,7	6,1%	71,0	-0,3%	209,5	197,2	6,2%



15. Balanço Patrimonial



Dados consolidados em R\$ milhões

R\$ milhões	3T24	3T23	2T24
Ativo			
Ativo Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	478,7	570,1	600,4
Aplicações financeiras	172,7	-	105,6
Depósitos bancários vinculados	23,9	9,3	23,5
Contas a receber de terceiros	381,7	292,4	384,4
Estoques	112,1	69,4	99,6
Instrumentos financeiros derivativos	11,7	7,5	16,0
IRPJ e CSLL a compensar	-	13,7	-
Tributos a recuperar	48,1	22,4	48,4
Adiantamento a fornecedores	0,0	3,1	0,0
Outros ativos	40,9	16,4	34,2
Sub total	1.269,7	1.004,3	1.312,2
Ativos mantidos para venda	9,4	8,5	9,4
Total Ativo Circulante	1.279,1	1.012,8	1.321,6
Ativo Não Circulante			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	177,6	234,6	192,9
Tributos a recuperar	62,0	50,6	57,7
Depósitos judiciais	9,9	12,6	13,9
Outros ativos	0,1	0,2	0,1
Sub total	249,7	297,9	264,6
Imobilizado	1.760,9	1.250,8	1.599,6
Intangível	298,4	193,9	357,8
Sub total	2.059,4	1.444,6	1.957,4
Total Ativo Não Circulante	2.309,1	1.742,6	2.222,0
Total do Ativo	3.588,2	2.755,3	3.543,7



15. Balanço Patrimonial

Dados consolidados em R\$ milhões



R\$ milhões	3T24	3T23	2T24
Passivo			
Passivo Circulante			
Contas a pagar a terceiros	151,9	135,6	128,8
Contas a pagar - aquisições de controladas	24,1	3,1	28,5
Obrigações sociais e trabalhistas	77,5	42,4	65,9
Empréstimos, financiamentos e títulos de dívida	273,8	140,6	256,3
Arrendamentos a pagar	39,6	30,1	37,2
Instrumentos financeiros derivativos	0,0	6,4	0,0
Programa de recuperação fiscal (REFIS)	1,9	1,2	4,4
Imposto de renda e contribuição social a pagar	6,7	2,7	6,1
Tributos a recolher	10,6	10,0	12,7
Participação nos resultados a pagar	0,0	19,0	0,0
Dividendos e juros sobre capital próprio	8,3	15,3	20,1
Outros passivos	0,9	1,0	1,1
Total Passivo Circulante	595,3	407,4	561,0
Passivo Não Circulante			
Contas a pagar a terceiros	19,5	6,2	6,0
Contas a pagar - aquisições de controladas	111,3	22,1	108,3
Empréstimos, financiamentos e títulos de dívida	1.274,9	820,2	1.286,5
Arrendamentos a pagar	64,0	63,9	66,3
Provisão para riscos	22,3	17,2	16,5
Programa de recuperação fiscal (REFIS)	3,4	0,0	3,4
Tributos a recolher	0,0	12,2	0,0
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19,3	-	15,6
Provisão para benefícios pós-emprego	12,2	12,2	11,9
Outros passivos	0,4	0,9	0,9
Total Passivo Não Circulante	1.527,2	954,9	1.515,4
Total Passivo	2.122,5	1.362,3	2.076,4
Patrimônio Líquido			
Capital social	1.091,6	1.091,6	1.091,6
Ações em tesouraria	-67,1	-36,2	-101,4
Reservas de capital	-55,4	13,8	2,7
Reservas de lucros	401,8	196,2	392,0
Ajuste de avaliação patrimonial	-17,2	-18,0	-17,2
Lucros e Prejuízos acumulados	109,5	143,4	97,0
Sub total	1.463,1	1.390,7	1.464,6
Participação dos não controladores	2,6	2,3	2,6
Total Patrimônio Líquido	1.465,7	1.393,0	1.467,2
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	3.588,2	2.755,3	3.543,7

16. Fluxo de Caixa

Dados consolidados em R\$ milhões



R\$ milhões	3T24	3T23	2T24
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro do período	70,8	66,7	71,0
Ajustes não caixa:	162,8	129,1	131,0
Depreciação e amortização	57,9	56,7	56,3
Imposto de renda e contribuição social diferidos	25,8	9,9	19,6
Provisão (reversão) para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	7,5	1,0	2,2
Provisão para despesa com opções de ações	4,1	3,9	3,4
Benefício Pós-emprego	0,3	0,3	0,3
Valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis vendidos e baixados	2,3	2,3	1,1
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas	50,9	40,0	32,1
Juros sobre arrendamentos	3,3	2,0	2,5
Provisão para perdas esperadas no contas a receber - PCE	5,7	7,5	8,6
Provisão (reversão) para estoques de giro lento	-0,2	-1,1	-1,0
Provisão (reversão) para participação nos resultados	5,3	6,6	6,7
Outras provisões (reversões)	-0,2	-0,1	-0,8
Variações nos ativos e passivos:	-127,2	-55,0	-278,0
Contas a receber	-3,0	-31,4	-31,9
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação líquido do saldo a pagar de fornecedores	-118,8	-76,9	-183,4
Estoques	-12,3	3,5	-7,4
Tributos a recuperar	-9,9	7,6	-5,6
Outros ativos	-2,7	1,1	-8,1
Fornecedores (exceto ativo imobilizado de locação)	12,0	21,7	-18,0
Obrigações sociais e trabalhistas	6,2	3,0	-22,8
Tributos a pagar	1,7	10,1	-0,9
Outros passivos	-0,5	6,4	0,1
Processos judiciais liquidados	-3,1	-0,2	-3,3
Juros pagos	-30,3	-16,5	-40,2
Imposto de renda e contribuição social pagos	-3,7	-16,3	-4,7
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	69,2	107,7	-124,1



16. Fluxo de Caixa

Dados consolidados em R\$ milhões



R\$ milhões	3T24	3T23	2T24
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de controlada líquido de caixa adquirido	0,0	0,0	-75,4
Aplicações financeiras	-67,1	-	-105,6
Aquisições de bens do ativo imobilizado, bens de uso próprio e intangível	-12,3	-7,4	-9,7
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento	-79,4	-7,4	-190,8
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Captação de empréstimos e debêntures, líquidos de custos de captação	19,4	0,0	418,2
Depósitos bancários vinculados	-0,3	-0,3	-0,6
Recompra de ações em tesouraria	-18,1	0,0	-94,3
JCP pagos	-39,7	-19,9	-21,2
Dividendos pagos	-32,3	0,0	-1,6
Amortização de empréstimos, financiamentos e debêntures	-31,6	-13,9	-66,3
Amortização de passivo de arrendamento	-8,9	-10,1	-11,5
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	-111,6	-44,2	222,8
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	-121,7	56,1	-92,1
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	600,4	514,0	692,5
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	478,7	570,1	600,4
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	-121,8	56,2	-92,1
Fluxo de Caixa Operacional			
Juros Pagos	30,3	16,5	40,2
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação (bruto de PIS COFINS)	160,7	112,3	144,3
Fornecedores (ativo imobilizado de locação)	-30,3	-21,3	50,7
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa)	-16,4	-18,1	-12,5
Arrendamento (IFRS16)	-8,9	-10,1	-11,5
Fluxo de Caixa Operacional Ajustado	204,6	187,0	87,1
Fluxo de Caixa Operacional Ajustado			
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação (bruto de PIS COFINS)	-160,7	-112,3	-144,3
Fornecedores (ativo imobilizado de locação)	30,3	21,3	-50,7
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento	-79,4	-7,4	-190,8
Fluxo de Caixa Livre para a Firma Ajustado	-5,2	88,6	-298,6



17. Histórico MILS3

A Mills tem suas ações ordinárias negociadas no Novo Mercado da B3 com o código MILS3.

O preço de fechamento da ação da Mills em 30 de setembro foi de R\$ 11,06 com redução de 8,7% em relação ao preço de fechamento do mesmo período de 2023. Os índices IBOVESPA e Small Caps variaram em 13,1% e -3,8%, respectivamente, no mesmo período. No final do 3T24, o valor de mercado (*market cap*) da Mills era de R\$ 2.645,2 milhões.

Desempenho MILS3	3T24	3T23	YoY (%)	2T24	QoQ (%)
Preço final da ação (R\$)	11,06	12,12	-8,7%	10,49	5,4%
Máxima ¹	11,49	13,64	-15,8%	13,91	-17,4%
Mínima ¹	10,24	11,44	-10,5%	10,02	2,2%
Média ¹	11,13	12,47	-10,7%	12,33	-9,7%
Valor de mercado final de período (R\$ mil)	2.645,2	2.985,3	-11,4%	2.561,1	3,3%
Volume médio diário negociado (R\$ milhões)	9,75	11,72	-16,8%	15,43	-36,8%
Quantidade de ações (milhões)	239,17	246,31	-2,9%	244,15	-2,0%

¹ Preço de fechamento do pregão

18. Glossário

- (a) Capex (Capital Expenditure) - Aquisição de bens tangíveis e intangíveis para o ativo não circulante.
- (b) Capital investido - Para a empresa, capital investido é definido como a soma do capital próprio (patrimônio líquido) mais capital de terceiros (incluindo todas as dívidas onerosas, bancárias e não bancárias), ambos sendo os valores médios no período. A base de ativos no ano é calculada como a média da base de ativos dos últimos doze meses.
- (c) Fluxo de Caixa Operacional Ajustado - com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas da Companhia, caixa líquido gerado nas atividades operacionais excluindo juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas, aquisições de bens do ativo imobilizado de locação e juros pagos.
- (d) Dívida líquida - Dívida bruta menos disponibilidades financeiras.
- (e) EBITDA - O EBITDA é uma medição não contábil elaborada pela Companhia, conciliada com nossas demonstrações financeiras observando as disposições do Ofício Circular Anual CVM/SEP, quando aplicável. Calculamos nosso EBITDA como nosso lucro operacional antes do resultado financeiro, dos efeitos da depreciação de bens de uso e equipamentos de locação e da amortização do intangível. O EBITDA não é medida reconhecida pelas Práticas Contábeis Adotadas no Brasil, IFRS ou US GAAP, não possui um significado padrão e pode não ser comparável a medidas com títulos semelhantes fornecidos por outras companhias. Divulgamos o EBITDA porque o utilizamos para medir nosso desempenho. O EBITDA não deve ser considerado isoladamente ou como substituto do lucro líquido ou do lucro operacional, como indicadores de desempenho operacional ou fluxo de caixa ou para medir a liquidez ou a capacidade de pagamento da dívida.

Este *press release* pode incluir declarações que apresentem expectativas da Administração da Companhia sobre eventos ou resultados futuros. Todas as declarações quando baseadas em expectativas futuras e não em fatos históricos envolvem vários riscos e incertezas. A Mills não pode garantir que tais declarações venham. Tais riscos e incertezas incluem fatores relativos à economia brasileira, ao mercado de capitais, aos setores de infraestrutura, imobiliário, de óleo e gás, 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 Companhia, favor consultar os relatórios arquivados na Comissão de Valores Mobiliários - CVM.