

2T23

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

2T23

Receita bruta total consolidada:
R\$ 384,6 milhões no 2T23
(+30,7% em relação ao 2T22)

Frota Rental
Adição líquida de **200 ativos**,
encerrando o trimestre com **11.548**
equipamentos e máquinas



EBITDA ajustado¹
Consolidado de **R\$ 168 MM**
no 2T23, com margem de **50%**



Lucro líquido
Consolidado de **R\$ 64 MM** no
2T23, com margem de **19%**



Alavancagem
Dívida Líquida / EBITDA
Ajustado¹ LTM 2T23 = **0,7x**



Investimentos
Os investimentos totalizaram
R\$ 81,2 MM no 2T23



ROIC de **22,1%**
Consolidado (2T23LTM)



JCP
Aprovação de distribuição
de **R\$ 18,4 MM (R\$ 36,8 MM YTD)**
referentes ao exercício
fiscal de 2023



Transformar
Início do 4º ciclo e **abertura**
de 220 vagas em 15
cidades



Índice TEVA
5ª posição ranking de
diversidade de
gênero

¹Excluindo itens não recorrentes. Não auditado.

Mills Pesados: confirmação da tese



Crescimento rentável e sustentável



A black and white photograph showing the silhouettes of several boom lifts against a dramatic sky at sunset or sunrise. The sun is a bright, low light source in the center, creating a lens flare and illuminating the clouds. The boom lifts are of various sizes, with their long jibs extending upwards and outwards. The word 'mills' is written in the top right corner.

mills

Resultado

Rental (Leves e Pesados)

Rental (Leves e Pesados) Operacional

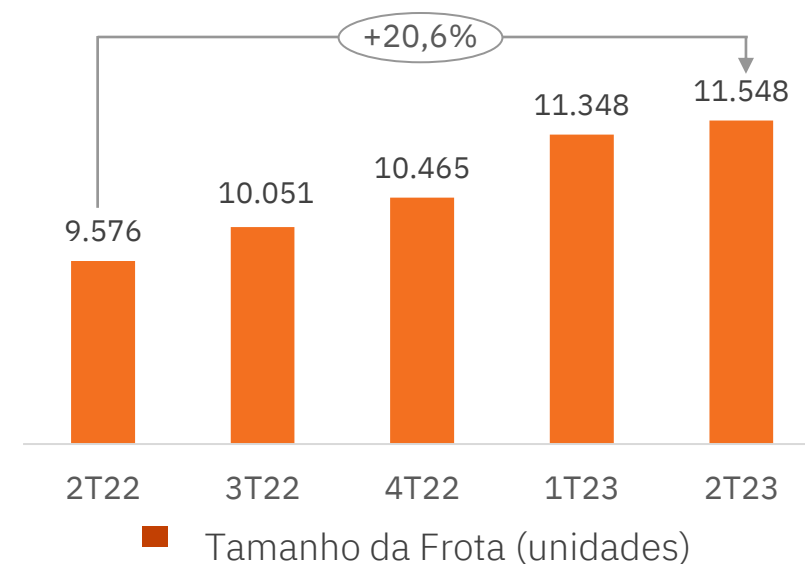


2T23



m'

Frota total final de período (#)¹



Crescimento contínuo

No 2T23 a frota possui **valor de reposição** equivalente a **R\$ 4,03 bilhões**.

A Companhia **adicionou 200 máquinas** à sua frota no 2T23², encerrando o trimestre com 11.548 máquinas e equipamentos.

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

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

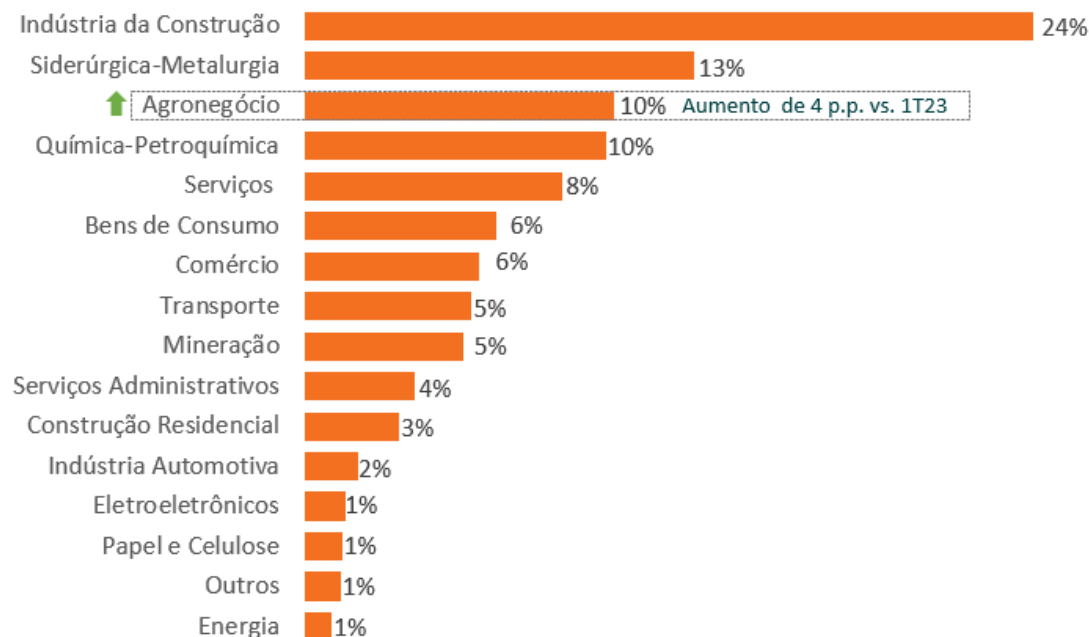
Rental (Leves e Pesados) Operacional

Clientes

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

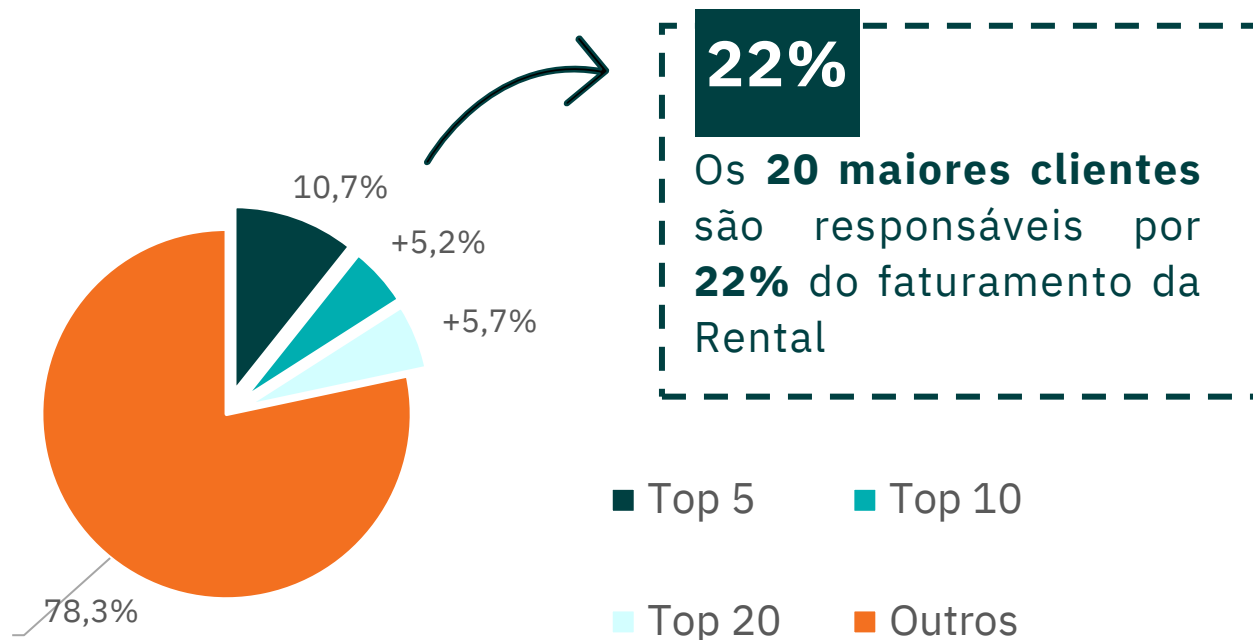
Setores

2T23



2T23

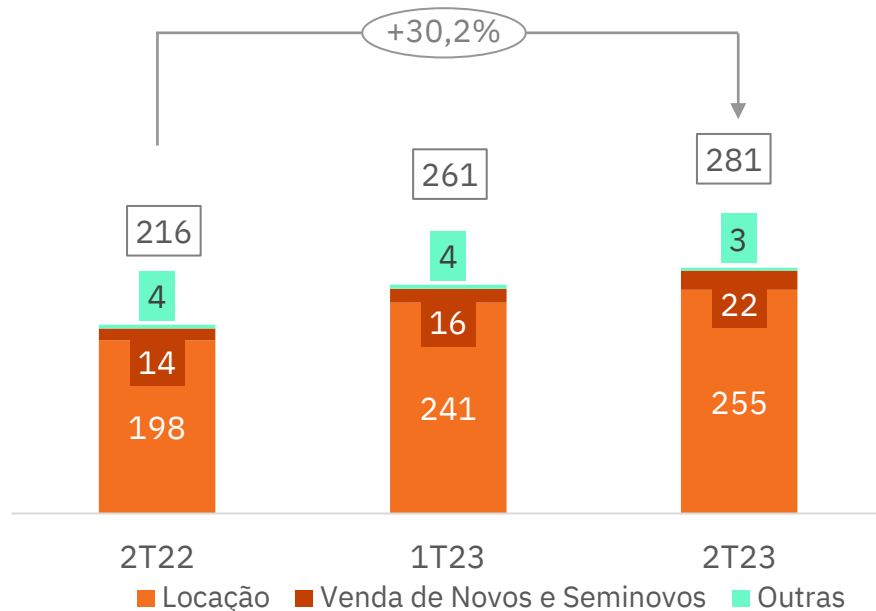
Diversificação da carteira



Rental (Leves e Pesados)

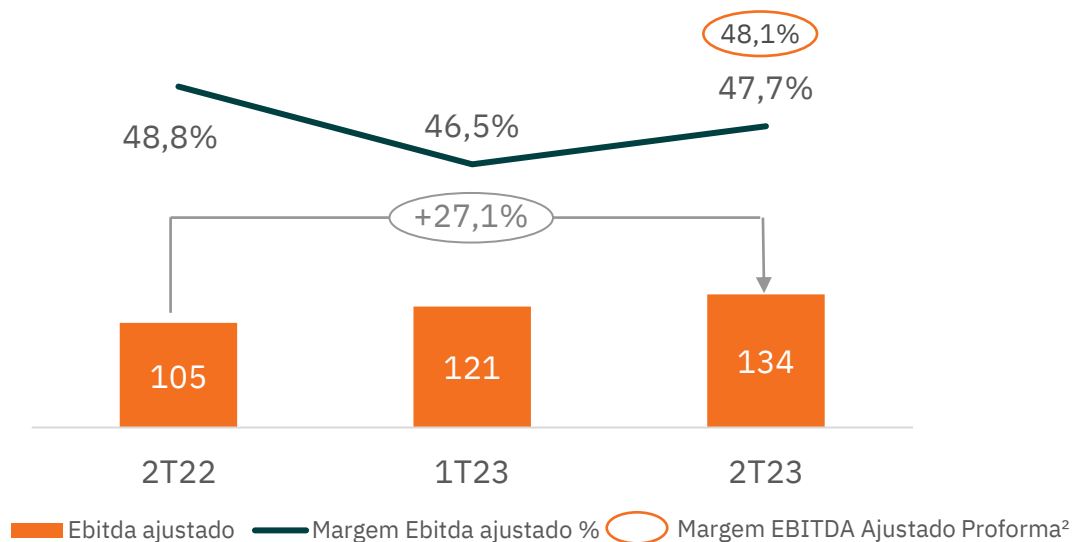
Financeiro

Receita Líquida (por tipo)
R\$ MM



Aumento de receita em relação ao 2T22, principalmente em função da entrada em Pesados, aumento da frota locada e preço em Leves.

Ebitda Ajustado¹
R\$ MM



Crescimento do EBITDA Ajustado em relação ao 2T22, principalmente em razão do crescimento do volume locado.

Resultado

Formas e Escoramentos

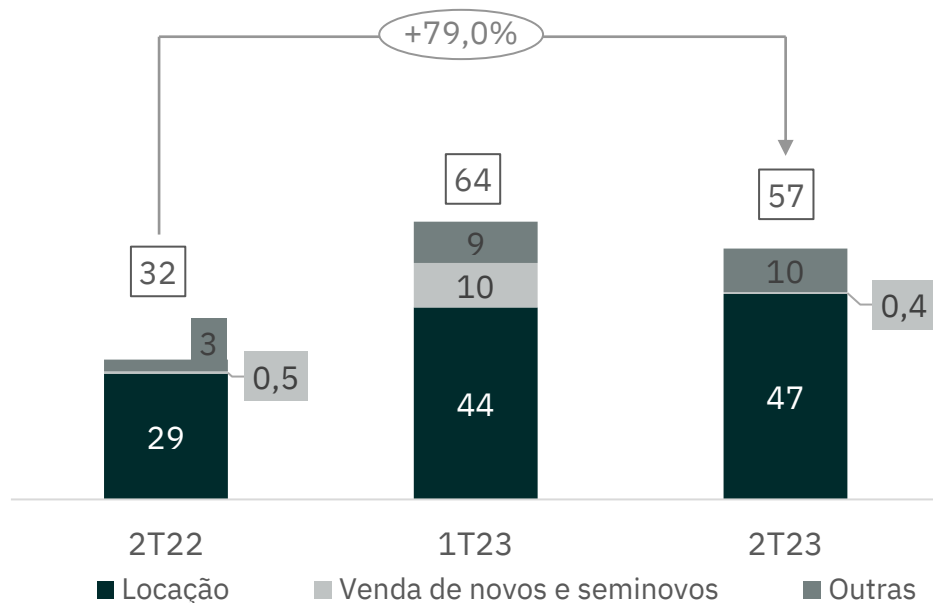


Formas e Escoramentos

Financeiro

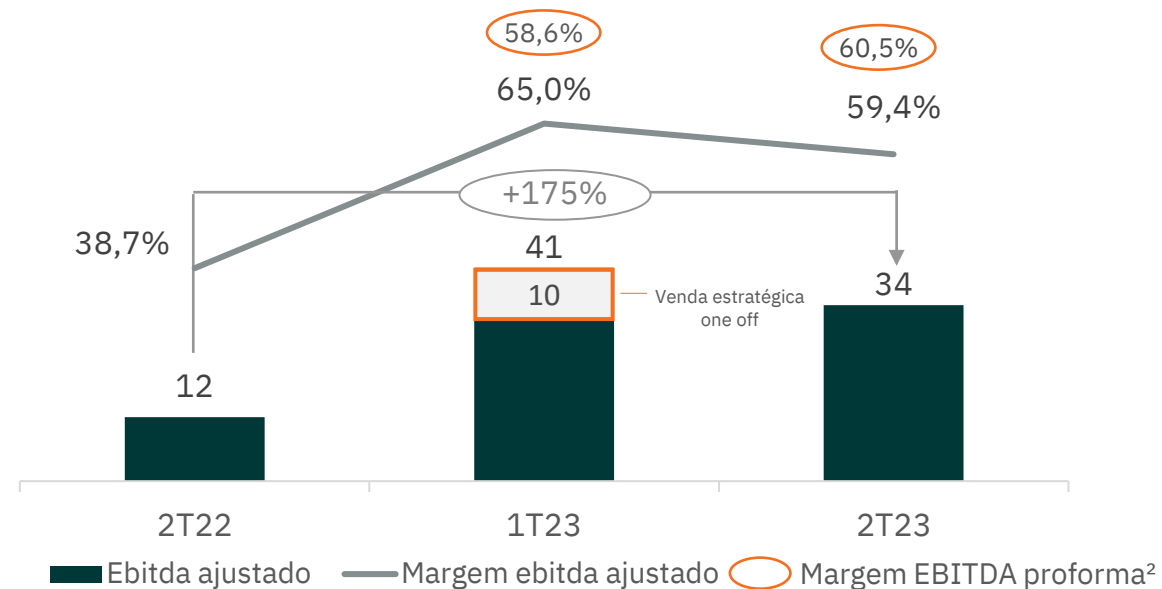


Receita Líquida (por tipo)
R\$ MM



A receita líquida cresce em relação ao 2T22, como reflexo da maior receita de locação, que aumentou 79% no período, principalmente em função dos melhores preços praticados.

Ebitda Ajustado¹
R\$ MM



Valor 175% maior que o do 2T22 com margem EBITDA ajustada superior em 20,7 p.p. na comparação anual, como consequência das melhores margens de locação, sem aumento relevante de SG&A.

The image shows three Genie S-series boom lifts (S-40, S-60, and S-80) positioned in front of a large, curved industrial building with a corrugated metal facade. The lifts are extended upwards, with their baskets reaching the upper sections of the building. The entire image has a teal color overlay. In the top right corner, there is a logo 'm' and a decorative graphic of vertical bars in orange and white. The text 'RESULTADO CONSOLIDADO' is centered in the lower half of the image.

RESULTADO CONSOLIDADO

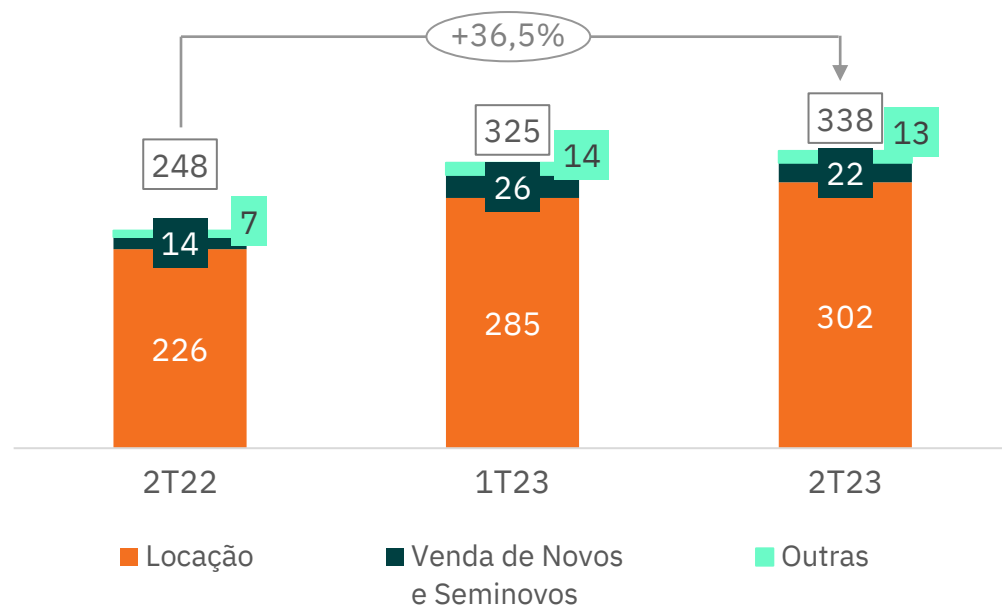
Consolidado - Financeiro

Foco no crescimento com melhoria de margens



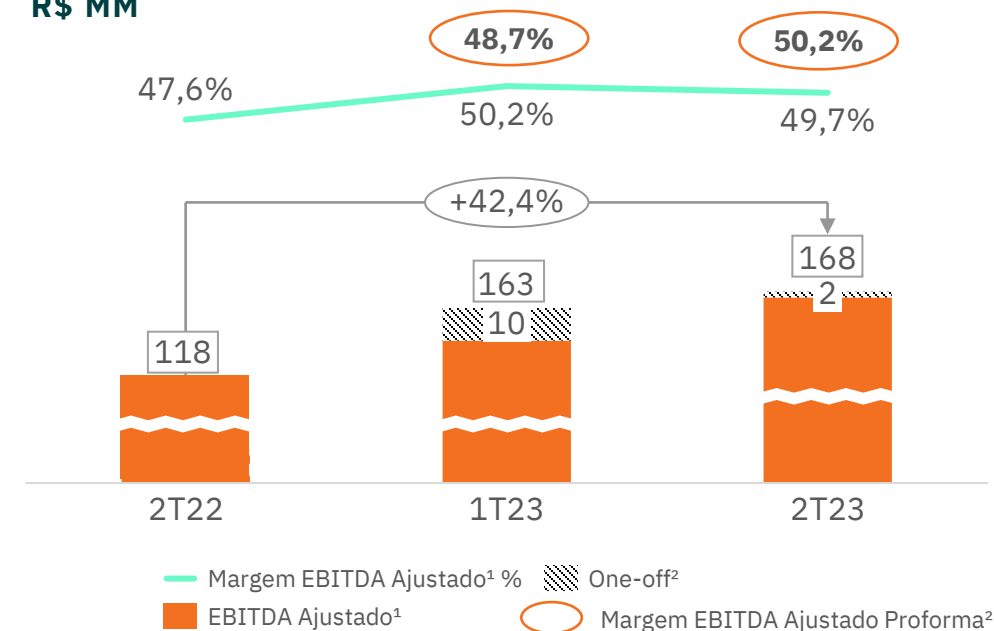
Receita Líquida (por tipo)

R\$ MM



Ebitda Ajustado¹

R\$ MM



36,5% acima na comparação com o 2T22 refletindo o crescimento da em todas as unidades de negócio da Companhia e da entrada em operação de Rental Pesados. **Crescimento de 7,4% em relação ao 1T23** excluindo a venda pontual estratégica de F&E no período.

2T23

¹Exclui itens não recorrentes. Informação não auditada.

²Exclui o resultado referente a venda pontual estratégica de ativos seminovos em F&E no 1T23 (R\$ 9,7 milhões) e despesas *one-off* relacionadas a adequação de estrutura no 2T23 (R\$ 1,8 milhão)

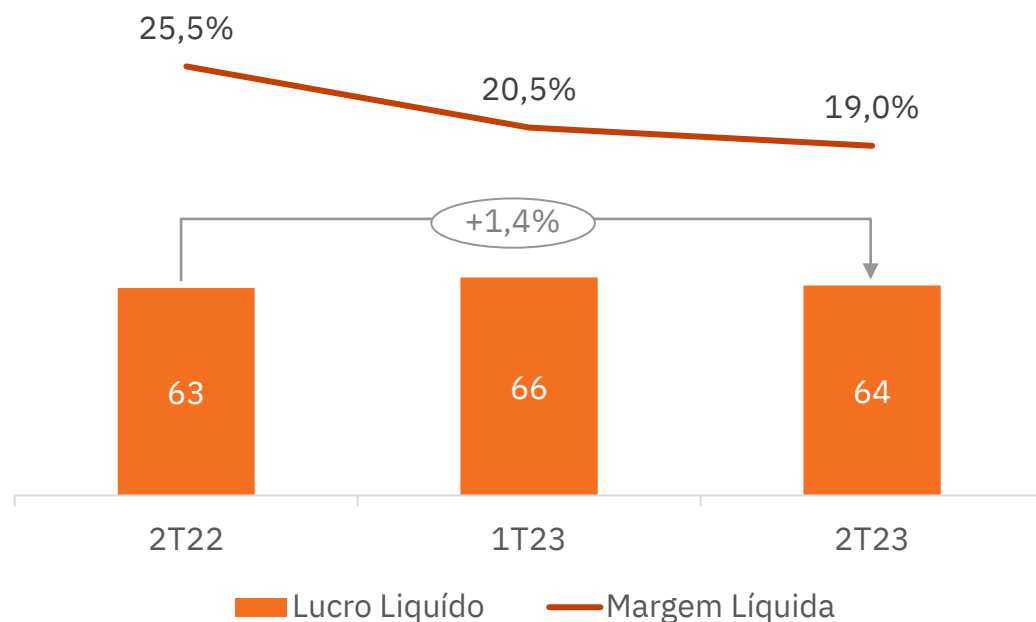
Aumento de **42,4%** em relação ao mesmo período do ano. Rentabilidade consistente.

12

Consolidado - Financeiro

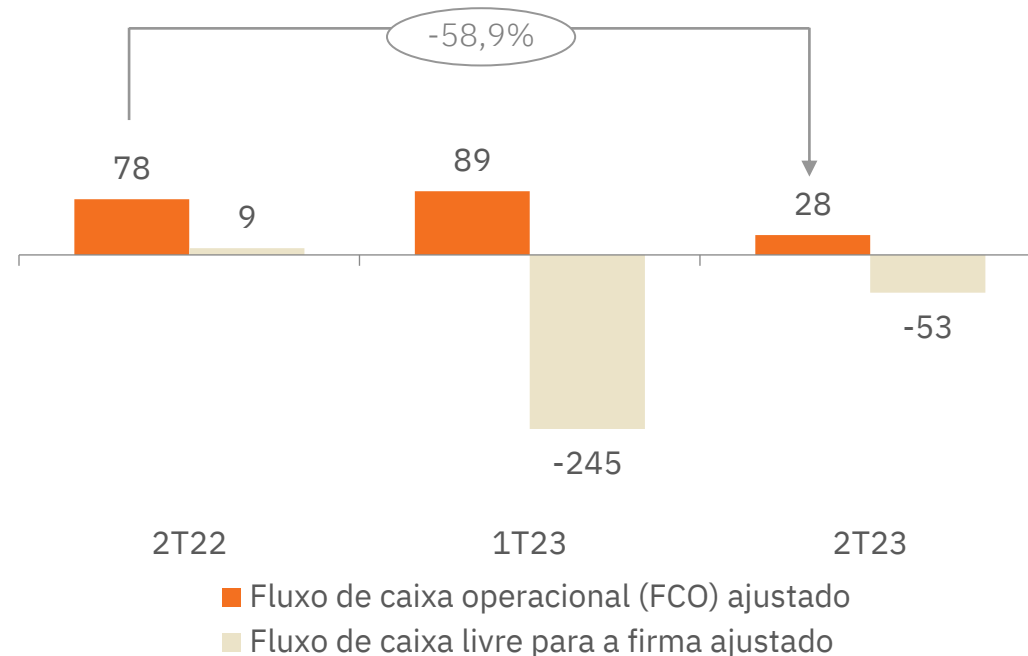
Operação eficiente e preparada para aquecimento do mercado e aumento de demanda

Lucro Líquido R\$ MM



Lucro líquido 1,4% maior que o registrado no 2T22, com margem líquida de 19%.

Fluxo de Caixa R\$ MM



Companhia permanece geradora de caixa operacional. Redução dos fluxos é devida ao cronograma de pagamento por aquisição de equipamentos e pagamento da participação no resultado aos colaboradores.

2T23

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.

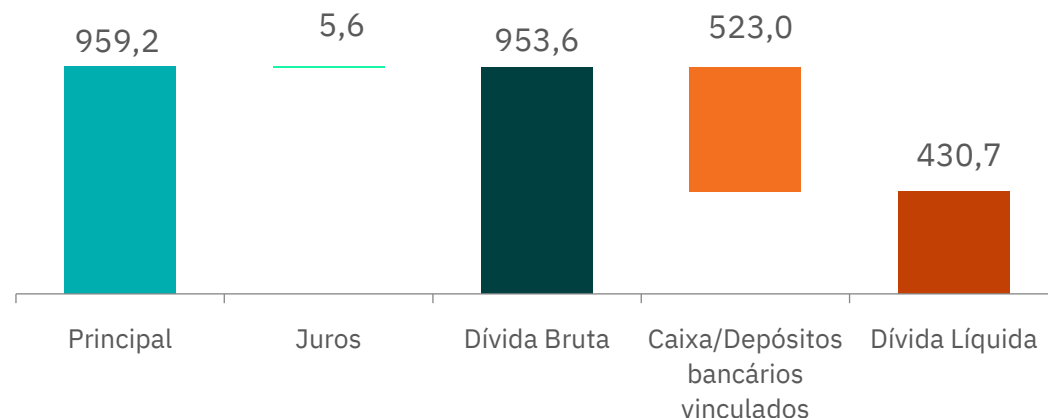
Dívida – 30/06/2023



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

Dívida Líquida

R\$ MM



Endividamento

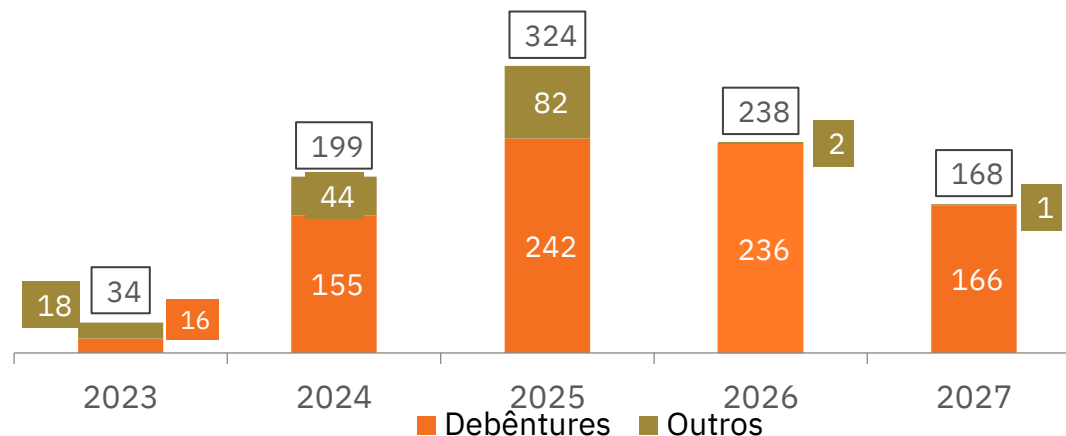
- Emissão de R\$ 100 milhões, ao custo de CDI + 2,00% - abaixo do custo médio da Companhia
- Busca contínua para melhorar estrutura de capital, de modo a otimizar os custos de dívida.

Alavancagem

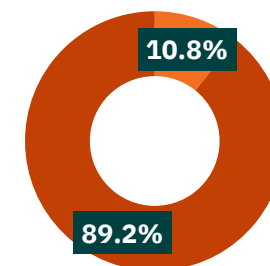
- Dívida Líquida/EBITDA Ajustado LTM = 0,7x
- Dívida Líquida de CP/EBITDA Ajustado LTM = -0,7x

R\$ MM

Amortização



Prazo Médio
2,6 anos



Curto Prazo Longo Prazo

Custo Médio
CDI + 2,24% a.a.



CDI

Alavancas para o crescimento



Leves



- ✓ Penetração do conceito PEMT para trabalhos em altura;
- ✓ Aumento da TU;
- ✓ *Ramp-up* e abertura de novas filiais;
- ✓ Ações comerciais direcionadas por região.

Pesados



- ✓ Consolidação de mercado;
- ✓ Penetração do conceito Buy x Rent;
- ✓ Pipeline robusto: conversão de novos negócios;
- ✓ Cross-sell com PEMT e F&E;
- ✓ Previsibilidade com contratos de longo prazo;
- ✓ Prestação de serviço de qualidade: produtividade, uptime e segurança

F&E



- ✓ Pipeline robusto de obras de infraestrutura;
- ✓ Mercado de construção aquecido;
- ✓ Foco em rentabilização: alta geração de caixa (baixo capex)

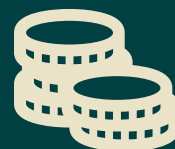
Right to win - Mills: Combinação de experiência, garra e parcerias de longo prazo



Capilaridade: sempre perto do cliente



Excelência Operacional



Balanço saudável

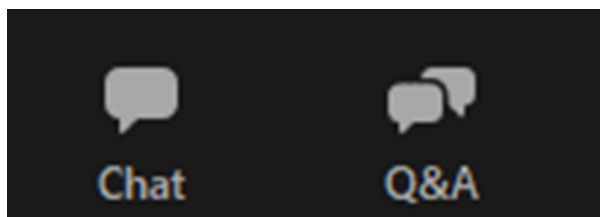


Cultura forte (centrada no cliente)

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	2T22	1T23	2T23	6M22	6M23	2T23/2T22	2T23/1T23	6M23/6M22
Receita Bruta	294,2	374,5	384,6	565,7	759,2	30,7%	2,7%	34,2%
Receita líquida de vendas e serviços	247,6	324,7	338,0	482,7	662,7	36,5%	4,1%	37,3%
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	-97,7	-114,4	-120,7	-181,3	-235,1	23,5%	5,5%	29,6%
Lucro bruto	149,9	210,3	217,3	301,4	427,7	44,9%	3,3%	41,9%
Despesas com vendas, gerais e administrativas	-75,5	-96,7	-102,4	-153,3	-199,1	35,7%	5,8%	29,9%
PCE	-6,4	-7,1	-7,7	-14,4	-14,9	21,1%	9,0%	3,1%
Outras receitas	0,5	2,6	1,5	0,6	4,1	222,4%	-41,2%	533,7%
Lucro (Prejuízo) antes do resultado financeiro	68,5	109,0	108,7	134,3	217,7	58,6%	-0,3%	62,1%
Despesas financeiras	-20,6	-41,6	-38,3	-29,6	-80,0	86,1%	-7,9%	170,1%
Receitas financeiras	18,1	27,4	18,2	25,0	45,5	0,3%	-33,6%	82,0%
Resultado financeiro	-2,5	-14,2	-20,2	-4,6	-34,4	710,1%	41,7%	648,6%
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	66,0	94,8	88,5	129,7	183,3	34,0%	-6,6%	41,3%
Imposto de renda e contribuição social	-2,9	-28,4	-24,4	-25,7	-52,8	754,9%	-13,9%	105,5%
Lucro (prejuízo) do período	63,2	66,4	64,1	104,0	130,5	1,4%	-3,5%	25,5%

Anexo II

Balanço Patrimonial



R\$ milhões	2T22	1T23	2T23
Ativo			
Ativo Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	450,9	530,9	514,0
Depósitos bancários vinculados	18,7	8,7	9,0
Contas a receber de clientes	200,6	251,7	268,5
Estoques	74,6	73,1	71,8
IRPJ e CSLL a compensar	23,7	17,6	24,0
Tributos a recuperar	12,6	21,3	20,3
Adiantamento a fornecedores	8,0	10,4	5,8
Instrumentos financeiros derivativos	10,7	0,0	0,1
Outros ativos	6,1	10,5	11,9
Sub total	805,9	924,3	925,4
Ativos mantidos para venda	19,5	18,9	18,9
Total Ativo Circulante	825,4	943,2	944,3
Ativo Não Circulante			
Depósitos bancários vinculados	0,0	0,0	0,0
Contas a receber de clientes	0,0	0,0	0,0
IRPJ e CSLL a compensar	0,0	0,0	0,0
IRPJ e CSLL diferido	281,5	258,2	244,5
Tributos a recuperar	0,0	48,5	52,7
Depósitos judiciais	12,2	12,4	12,5
Outros ativos	0,2	0,2	0,2
Sub total	293,9	319,2	309,9
Investimento	-	-	0,0
Imobilizado	511,9	1.190,0	1.211,1
Intangível	192,4	188,0	192,1
	704,3	1.378,0	1.403,2
Total Ativo Não Circulante	998,2	1.697,2	1.713,1
Total do Ativo	1.823,6	2.640,4	2.657,4

R\$ milhões	2T22	1T23	2T23
Passivo			
Passivo Circulante			
Contas a pagar	80,7	192,3	111,7
Contas a pagar - aquisições de controladas		0,5	2,7
Empréstimos e financiamentos	4,1	32,0	30,5
Arrendamento Direito de Uso (IFRS 16)	19,0	30,2	30,1
Instrumentos financeiros derivativos	0,0	0,0	0,2
Debêntures	57,6	64,6	72,1
Salários e encargos sociais	31,4	38,1	37,3
Imposto de renda e contribuição social	3,0	2,8	6,6
Programa de recuperação fiscal (REFIS)	1,5	1,6	1,5
Tributos a pagar	6,7	10,2	10,7
Participação nos resultados a pagar	8,3	33,2	12,4
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	0,0	18,1	16,8
Outros passivos	0,8	0,8	1,0
Total Passivo Circulante	213,3	424,4	333,5
Passivo Não Circulante			
Contas a pagar	17,6	10,8	8,1
Contas a pagar - aquisições de controladas	-	23,7	21,7
Empréstimos e financiamentos	1,6	22,4	116,5
Arrendamento Direito de Uso (IFRS 16)	39,5	64,3	61,5
Debêntures	361,5	762,7	734,4
Programa de recuperação fiscal (REFIS)	1,6	0,5	0,1
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	17,3	17,0	17,5
Tributos a pagar	11,1	11,8	12,0
Provisão Benefícios pós-emprego	9,4	11,6	11,9
Instrumentos financeiros derivativos	0,0	0,0	0,0
Outros passivos	1,5	1,0	0,9
Total Passivo Não Circulante	461,1	925,7	984,7
Total Passivo	674,4	1.350,1	1.318,2
Patrimônio Líquido			
Capital social	1.091,1	1.091,6	1.091,6
Reservas de capital	14,7	4,5	9,9
Custo com emissão de ação	-18,4	-	-
Reservas de lucros	44,4	203,6	196,2
Ações em tesouraria	-50,8	-41,5	-36,2
Ajuste de avaliação patrimonial	-10,0	-18,0	-18,0
Lucros e Prejuízos acumulados	76,0	48,0	93,7
Sub total	1.147,0	1.288,2	1.337,1
Participação dos não controladores	2,3	2,1	2,2
Total Patrimônio Líquido	1.149,2	1.290,3	1.339,2
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	1.823,6	2.640,4	2.657,4



Anexo III

Fluxo de Caixa

R\$ milhões	2T22	1T23	2T23	R\$ milhões	2T22	1T23	2T23
Fluxo de caixa das atividades operacionais				Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Lucro do período	63,2	66,4	64,1	Aquisição de controlada	-19,1	0,0	0,0
Ajustes não caixa:	79,1	114,6	129,1	Aporte de capital em controlada	0,0	0,0	0,0
Depreciação e amortização	43,0	52,3	55,9	Aquisições de bens do ativo imobilizado bens de uso próprio e Intangível	-11,8	-16,8	-9,7
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8,1	10,1	13,7	Juros s/ capital próprio recebidos	0,0	0,0	0,0
Provisão (reversão) para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	-2,8	-0,7	1,4	Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento	-29,1	-16,8	-9,7
Provisão para despesa com opções de ações	1,1	3,0	5,4	Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Benefício Pós-emprego	0,2	0,3	0,3	Arrendamentos pagos	-6,1	-10,0	-10,2
Valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis vendidos e baixados	0,0	3,1	2,0	Aumento/redução de capital	0,8	0,0	0,0
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas	16,7	36,5	34,6	Depósitos bancários vinculados	-6,7	7,3	-0,3
Juros sobre arrendamentos	1,3	2,2	2,1	Captação de empréstimos e debêntures	0,2	0,0	100,0
Provisão para perdas de créditos esperadas - PCE	6,4	7,1	7,4	Amortização de empréstimos e debêntures	-11,6	-17,9	-14,3
Provisão por perdas estimadas por valor não recuperável	0,0	0,0	0,0	Aquisição de ações em tesouraria	-26,8	0,0	0,0
Provisão (reversão) para estoques de giro lento	-0,5	0,8	2,7	JCP pagos	-19,8	0,0	-16,8
Provisão para participação no resultado	4,0	6,1	5,6	Dividendos pagos	-12,8	0,0	-1,2
Outras provisões (reversões)	1,6	-6,4	-1,9	Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	-82,8	-20,5	57,2
Variações nos ativos e passivos:	-66,3	-352,4	-199,8	Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	-65,8	-249,2	-17,0
Contas a receber	-27,0	-11,3	-24,1	Caixa e equivalentes de caixa no início do período	516,8	780,1	530,9
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação	-39,9	-308,2	-71,9	Caixa e equivalentes de caixa no final do período	450,9	530,9	514,0
Aquisições de bens de locação por meio de redução de capital em controlada	0,0	0,0	0,0	Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	-67,3	-249,2	-17,0
Estoques	-1,5	1,3	-1,4	Fluxo de Caixa Operacional¹	46,1	-211,8	-64,5
Aquisições de estoques por meio de redução de capital em controlada	0,0	0,0	0,0	Juros Pagos	14,0	18,1	47,7
Tributos a recuperar	-5,8	-27,2	-3,4	Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação (bruto de PIS COFINS)	39,9	317,6	71,4
IRPJ e CSLL a compensar	-14,9	-1,4	-6,2	Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa)	-15,5	-24,4	-16,5
Depósitos judiciais	-1,1	0,0	0,0	Arrendamento (IFRS16)	-6,1	-10,0	-10,2
Outros ativos	-0,5	-6,4	3,1	Fluxo de Caixa Operacional Ajustado¹	78,3	89,5	27,9
Fornecedores	29,3	-17,8	-82,1				
Salários e encargos sociais	3,4	0,8	-0,8				
Participação no resultado	-13,5	-0,1	-26,4				
Tributos a pagar	5,4	18,4	13,3				
Outros passivos	-0,2	-0,4	0,1				
Imposto de renda e contribuição social pagos	-14,7	-21,6	-9,3				
Processos judiciais liquidados	-1,2	-0,7	-0,8				
Juros pagos	-14,0	-18,1	-47,7				
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	46,1	-211,8	-64,5				

2T23

*Informações e reconciliações não auditadas pelos auditores independentes.



Relações com Investidores



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



ri@mills.com.br



Millsbr



@millsoficial

