



mills

2T22

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.





Principais Destaques

2T22

Receita líquida total consolidada: **R\$ 247,6 milhões no 2T22**
(+43,7% em relação ao 2T21)

ROIC de 25,1% na Rental e 21,4% Consolidado (2T22LTM)

Margem bruta

Melhoria da margem bruta, atingindo 72,9% no 2T22 (65,3% no 2T21)*

*Mergem bruta antes da depreciação.

EBITDA ajustado*

consolidado de R\$ 112,1 milhões no 2T22 com margem de 45,3%

*Excluindo itens não recorrentes e o efeito do IFRS 16. Não auditado.

Lucro líquido

Consolidado de R\$ 63,2 milhões no 2T22, com margem de 25,5%

Alavancagem

Posição de caixa líquido (Dívida Líquida / Ebitda Ajustado LTM 2T22 = -0,1x)

Rating

Atribuição pela S&P de rating de crédito 'brAA-' em agosto de 2022

Tributário

Busca constante de oportunidades tributárias, sendo R\$ 6,9 milhões já reconhecidas no trimestre

TSR

3º plano de Recompra de Ações: 4,7 milhões de ações, com desembolso financeiro de R\$ 34,5 milhões no trimestre

Aquisições

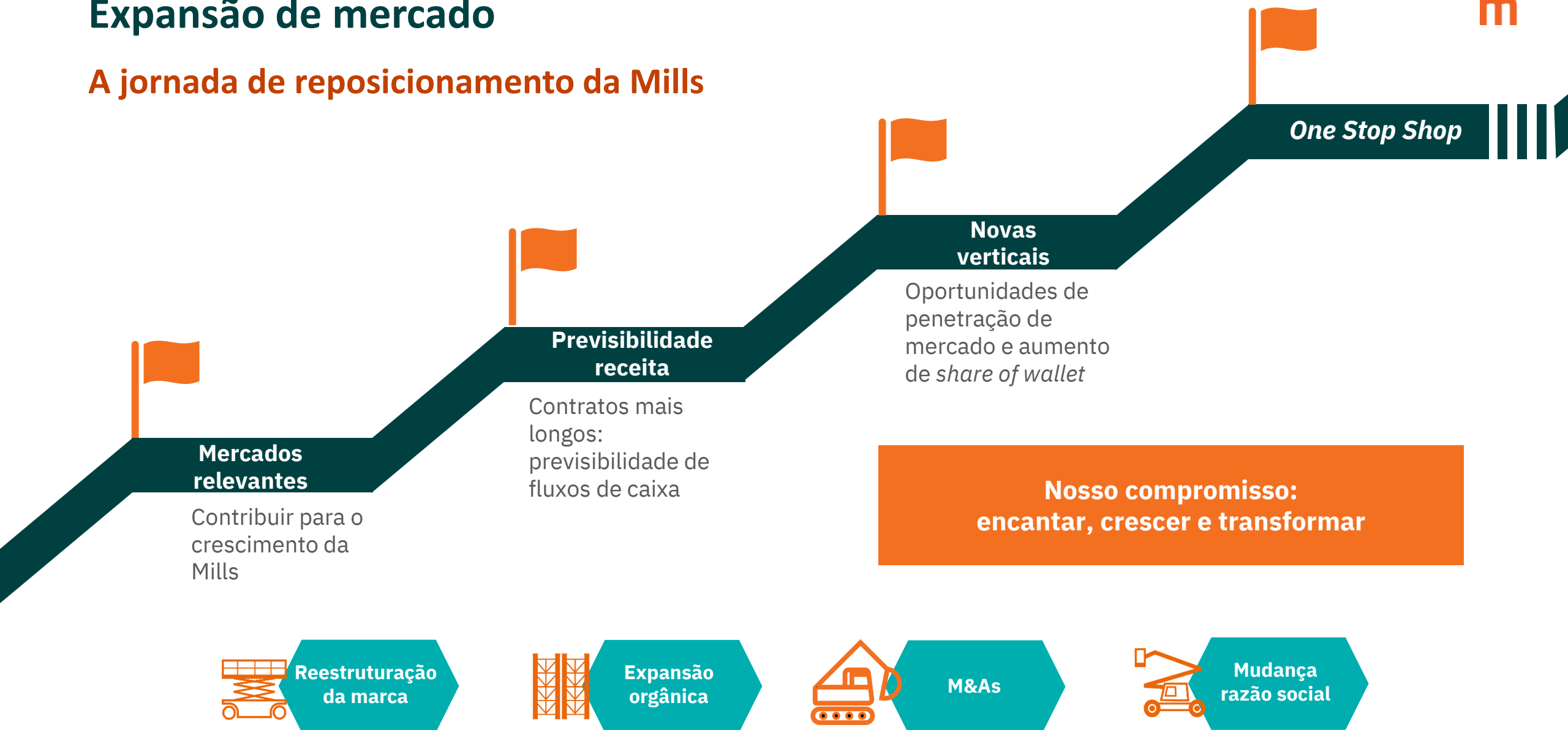
Entrada em Linha Amarela: acordo para aquisição da Triengel e anúncio de investimento para compra de máquinas no valor total de R\$ 360 milhões

ESG

Publicação do 1º relatório no **padrão GRI**

Expansão de mercado

A jornada de reposicionamento da Mills



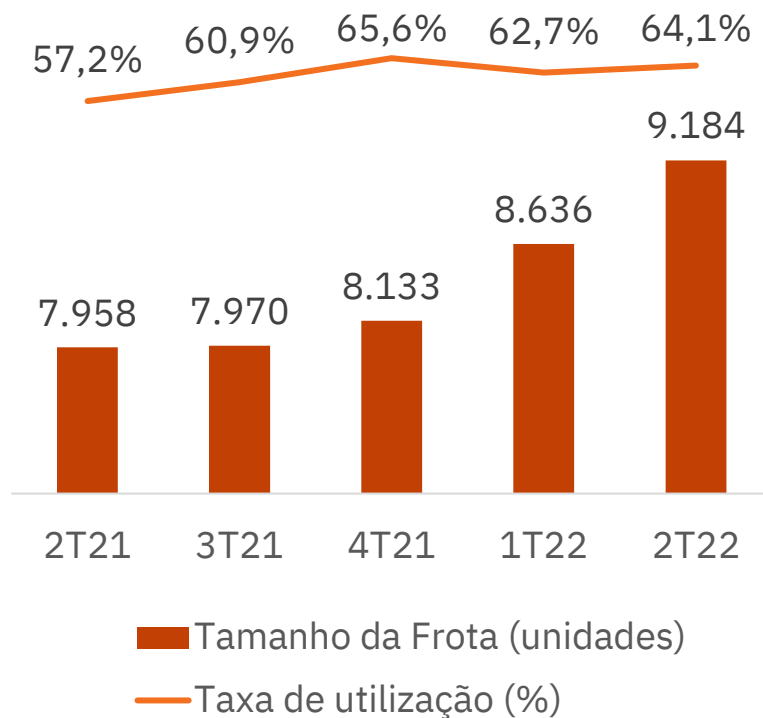
m'

RESULTADO RENTAL



Frota

Crescimento contínuo da frota e do volume locado*



*Médias do trimestre.

No 2T22 a frota possui **idade média** de **9,1** anos e **valor de reposição** equivalente a **R\$ 2,7 bilhões**.

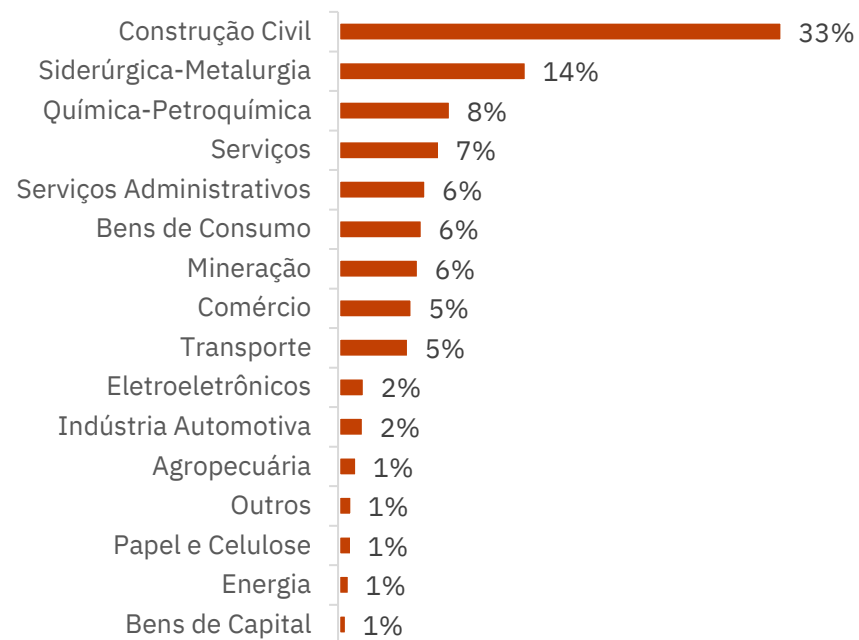
Nos últimos 12 meses a Companhia **adicionou 1.226 máquinas** ao seu tamanho médio de frota. Esse valor inclui a aquisição de equipamentos adquiridos através de operações de M&A e novas máquinas.

Adicionalmente, nossa programação inclui o recebimento de aproximadamente 1.000 máquinas no segundo semestre de 2022 e outras 300 máquinas em 2023, o que resultará em uma frota de +10.000 máquinas.

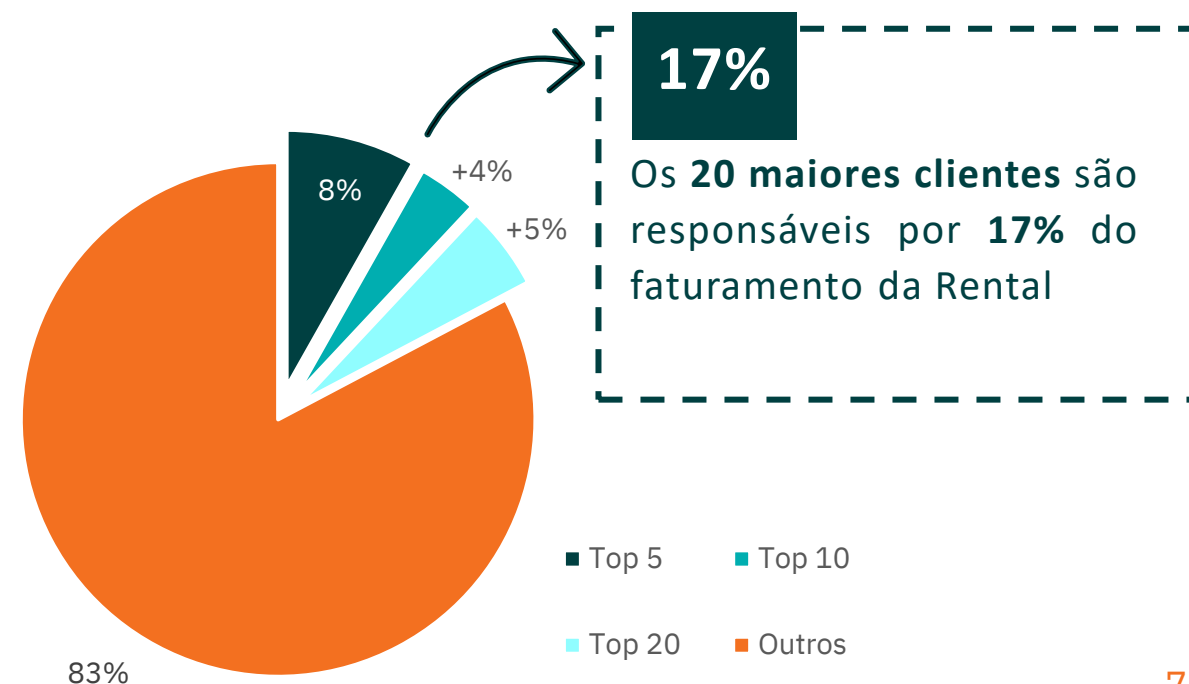
Cientes

Diversificação da fonte de receita e da base de clientes
com exposição a diversos segmentos

Setores



Diversificação da carteira

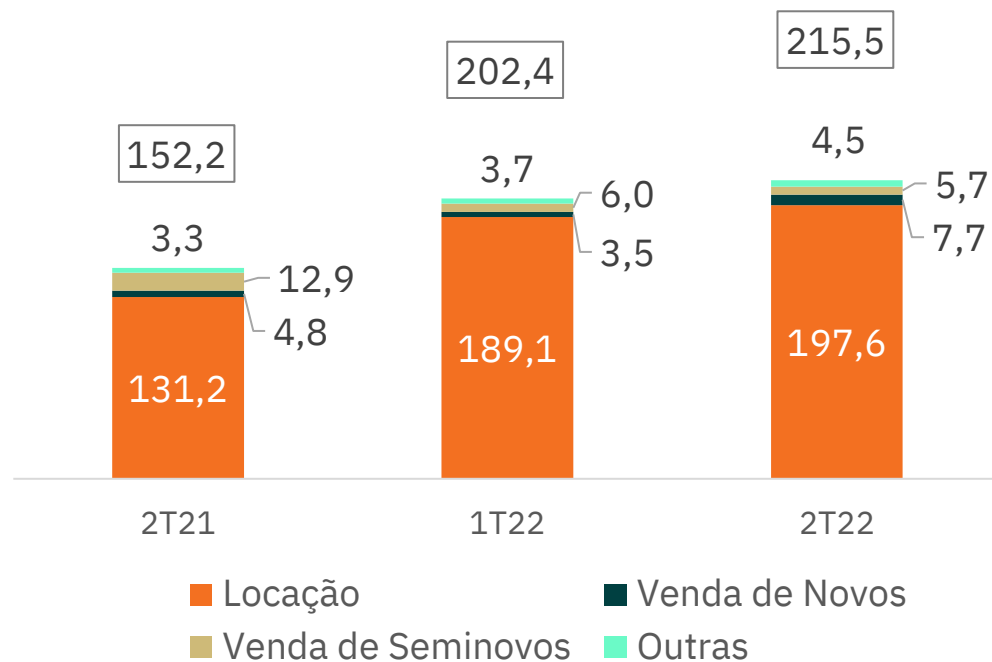


Rental

Financeiro



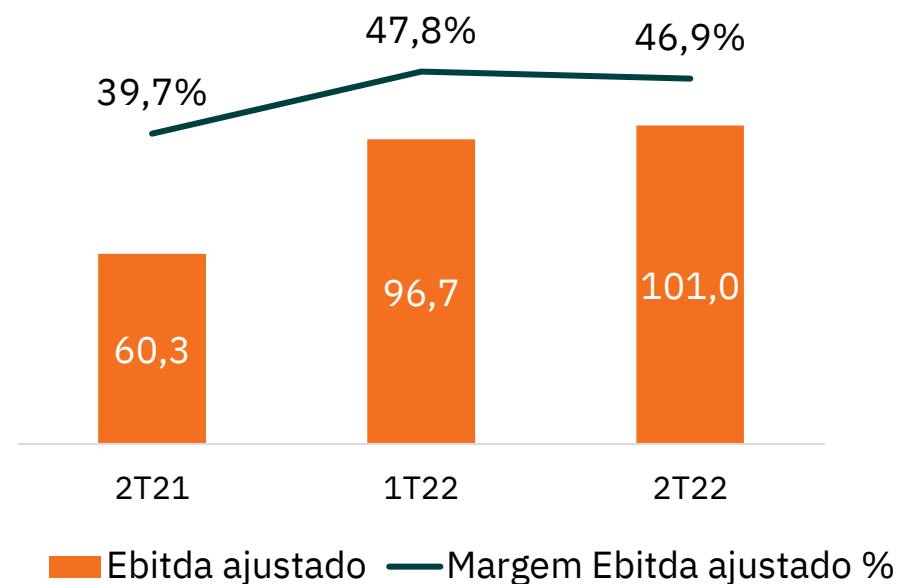
Receita (por tipo)



Forte crescimento em relação ao 2T21 (+41,6%), em função da maior receita de locação, que aumentou 50,6% no período

2T22

Ebitda Ajustado¹



67,4% maior que do 2T21, representando um aumento de margem de 7,2 p.p.

¹Ex-IFRS e itens não recorrentes. Informação não auditada.

An aerial photograph of a multi-lane highway with several cars, surrounded by dense green trees. The entire image is overlaid with a semi-transparent teal color. A pattern of vertical bars in various shades of orange and yellow is superimposed on the teal background, creating a bar chart effect across the top half of the image.

RESULTADO FORMAS & ESCORAMENTOS

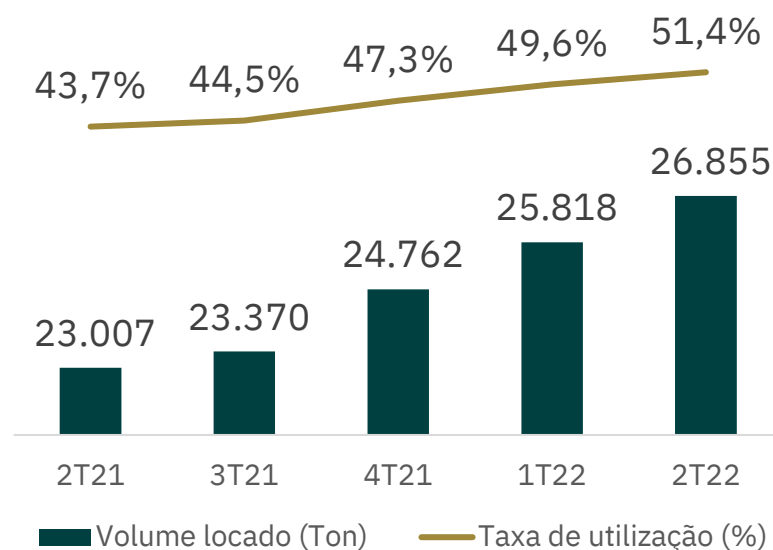
Formas e Escoramentos

Operacional



Volume

Últimos doze meses: aquecimento da demanda e do volume locado*



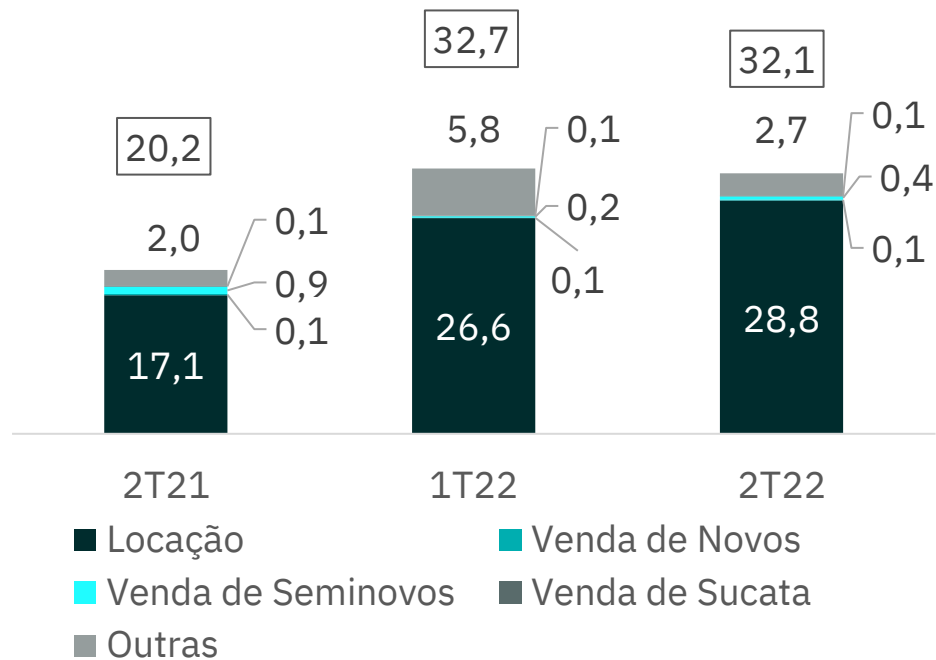
*Média do trimestre.

Aumento de 17% no volume locado na comparação anual, em função do aquecimento da demanda do setor de infraestrutura.

Formas e Escoramentos

Financeiro

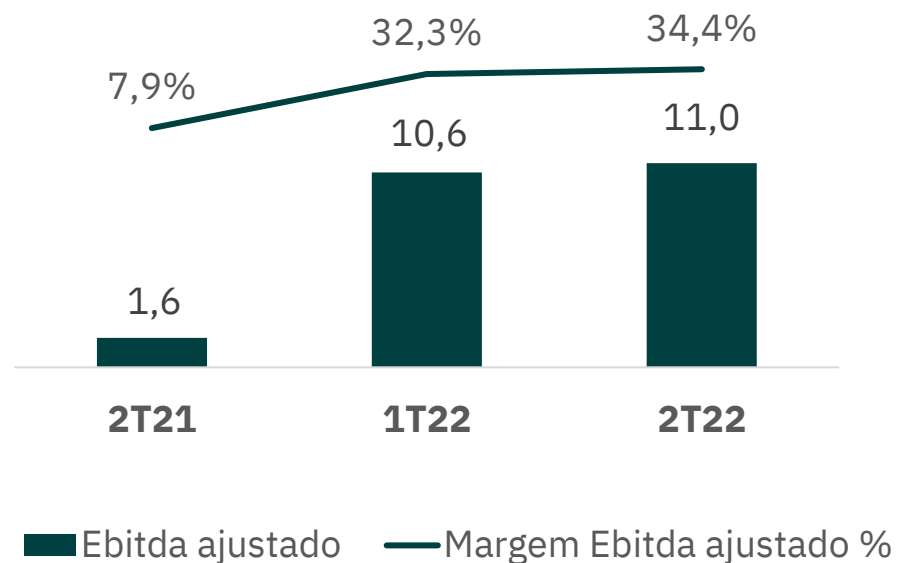
Receita (por tipo)



A receita líquida cresceu **58,9%** em relação ao 2T21, em função da maior receita de locação, que aumentou 68,2% no período

2T22

Ebitda Ajustado¹



Valor 6x maior que o do 2T21, com margem EBITDA ajustada superior em 26,5 p.p.

¹Ex-IFRS e itens não recorrentes. Informação não auditada.

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.

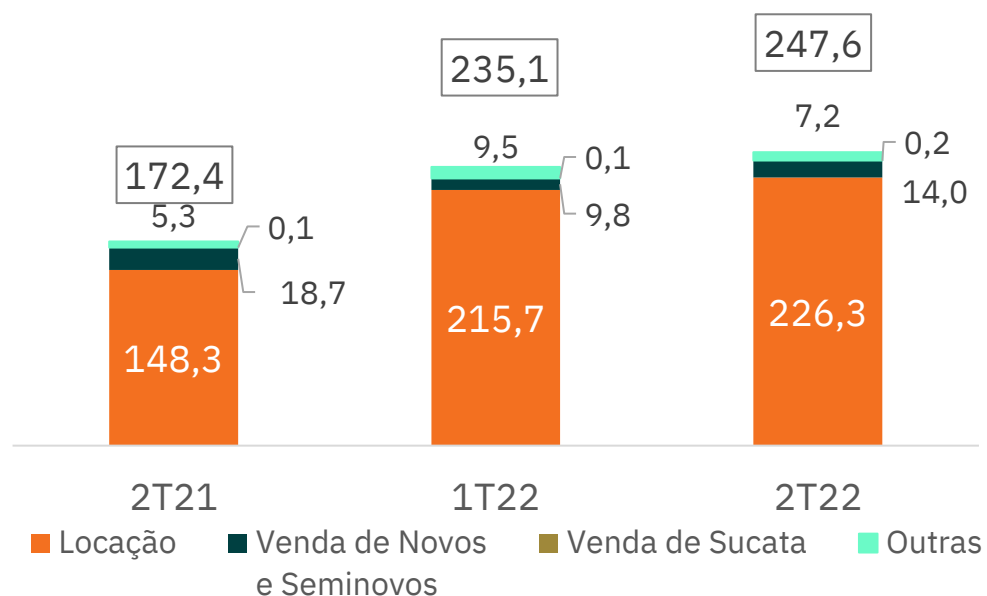
RESULTADO CONSOLIDADO

Consolidado

Financeiro

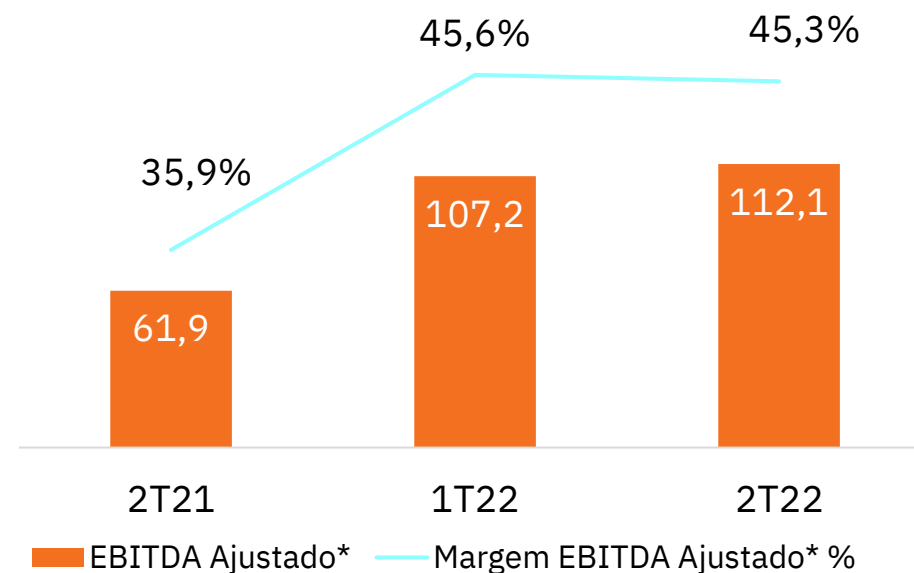
Forte crescimento com rentabilidade

Receita (por tipo)



43,7% acima na comparação anual, refletindo o crescimento da Companhia e da demanda

Ebitda Ajustado¹



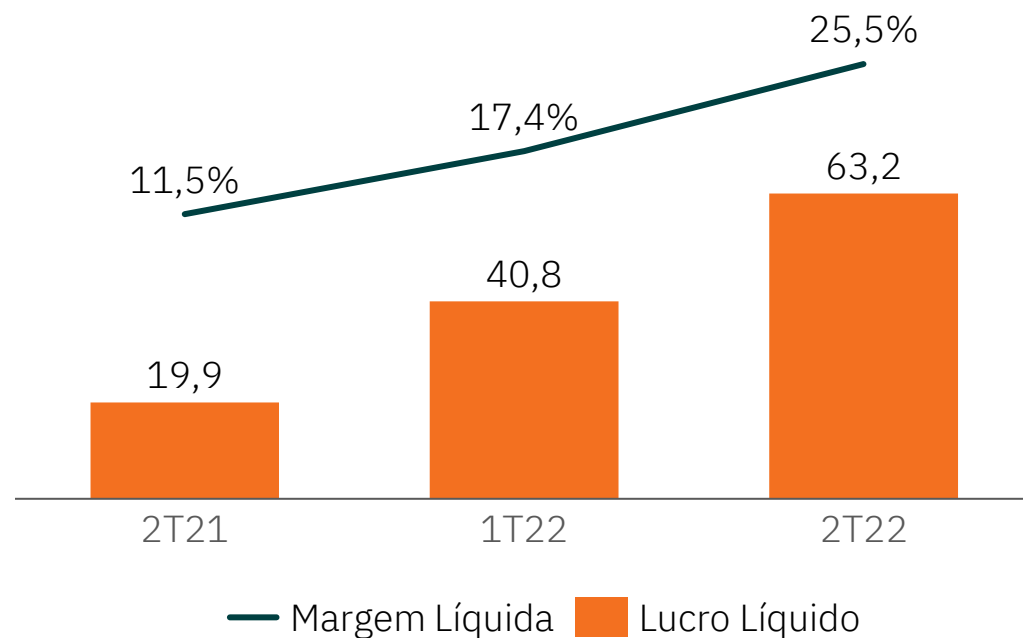
Aumento de **80,9%** em relação ao mesmo período do ano anterior – crescimento consistente

¹Ex-IFRS e itens não recorrentes. Informação não auditada.

Consolidado

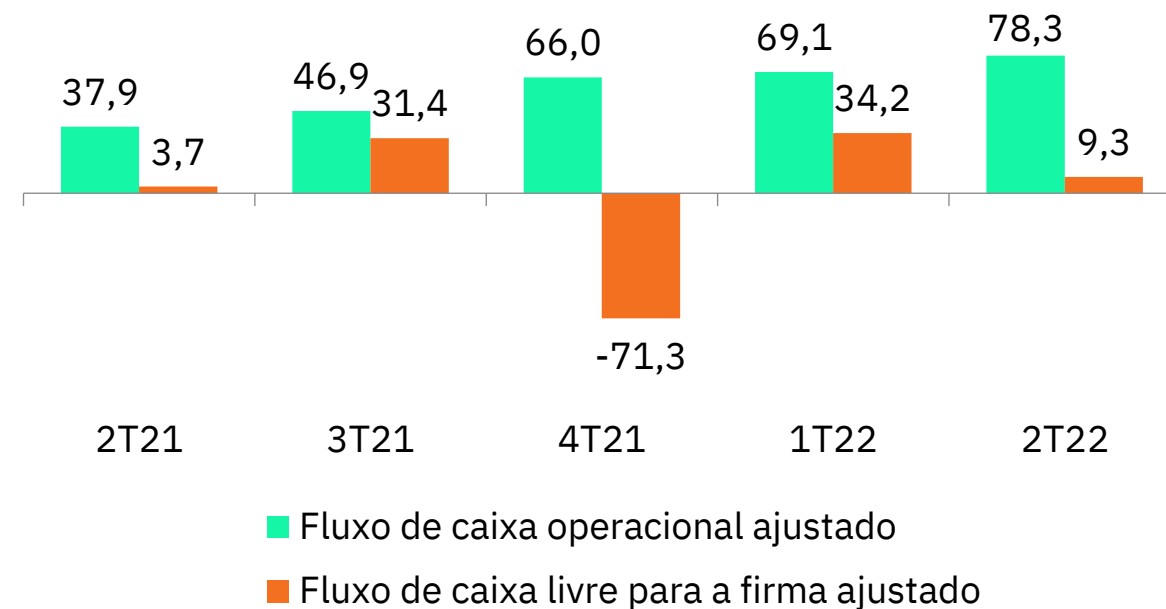
Financeiro

Lucro Líquido



3,2x maior que o lucro registrado no 2T21

Fluxo de Caixa



Investimentos para expansão da Companhia seguem gerando retornos consistentes

Dívida

30/06/2022



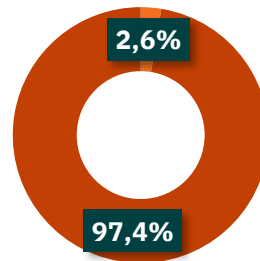
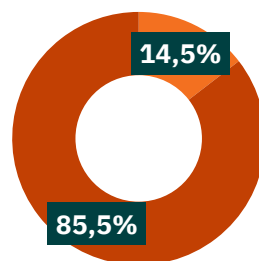
Perfil Dívida Bruta

Prazo Médio

2,6 anos

Custo Médio

CDI + 2,8% a.a.



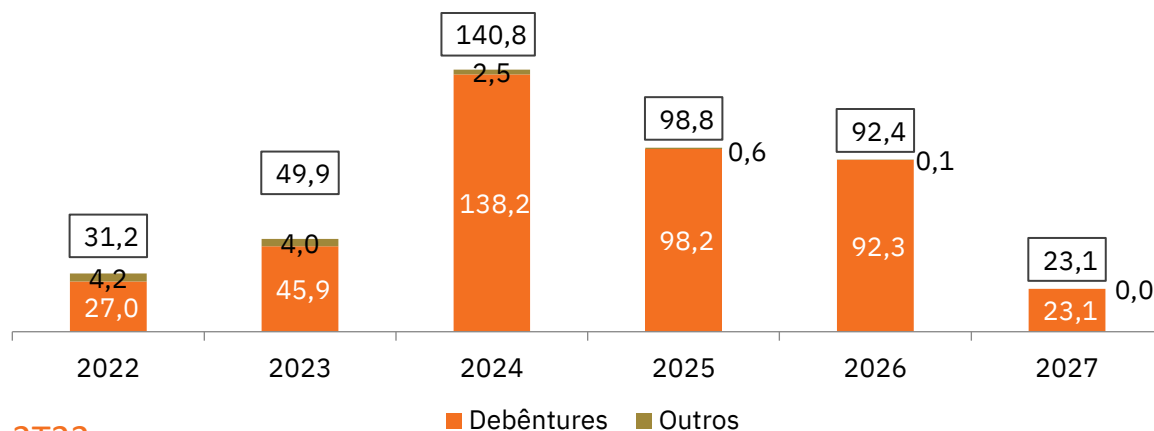
Curto Prazo Longo Prazo

Empréstimos Debêntures

Baixo nível de endividamento

A Companhia permanece geradora de caixa operacional, com R\$ 469,6 milhões em caixa e caixa líquido de R\$ 44,7 milhões em 30 de junho de 2022

Cronograma¹



O 2T22 foi encerrado com **dívida bruta de R\$ 424,9 milhões**, já desconsiderando o custo de emissão

2T22

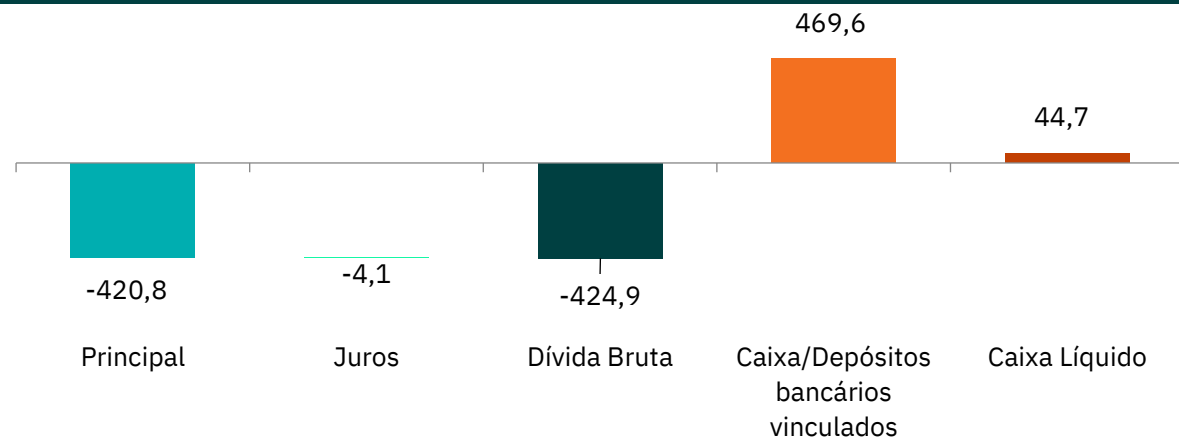
¹Considera os juros acumulados do período.
Taxa SELIC 30/06/2022: 13,25%

Dívida

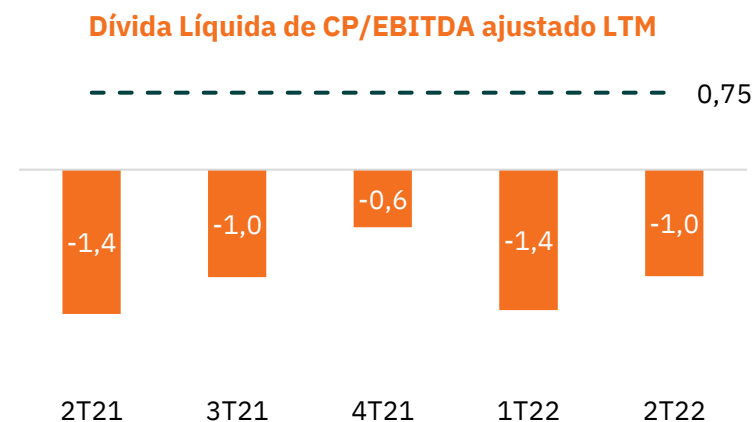
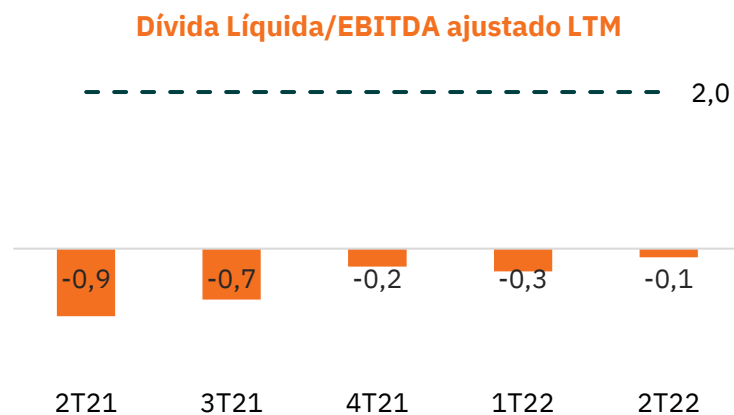
30/06/2022



Caixa Líquido



Covenants

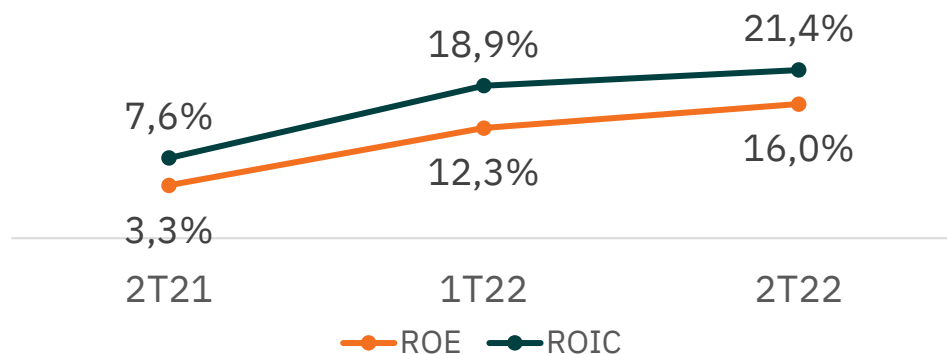


Retorno

Compromisso com rentabilidade atrativa e avaliação justa da Companhia

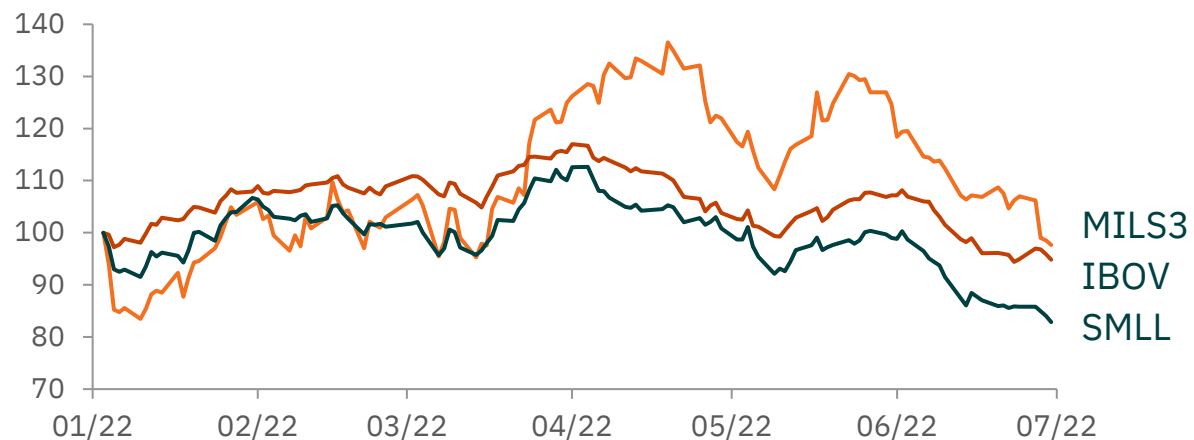


ROE, ROIC



ROIC acima do custo médio da dívida atual da Companhia: CDI + 2,8%

MILS3



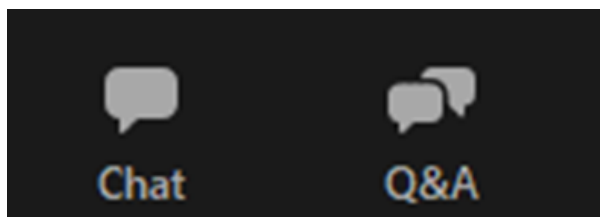
Retorno aos Acionistas

EPS de R\$ 0,50/ação nos primeiros seis meses de 2022, 3,8x superior ao registrado no mesmo período de 2021

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

	2T21 (A)	1T22 (B)	2T22 (C)	1S21 (D)	1S22 (E)	(C)/(A)	(C)/(B)	(E)/(D)
Receita líquida de vendas e serviços	172,4	235,1	247,6	326,0	482,7	43,7%	5,3%	48,1%
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(87,3)	(83,6)	(97,7)	(164,5)	(181,3)	11,9%	16,8%	10,2%
Lucro bruto	85,1	151,4	149,9	161,5	301,4	76,2%	-1,0%	86,6%
Despesas com vendas, gerais e administrativas	(57,9)	(77,8)	(75,5)	(112,8)	(153,3)	30,4%	-3,0%	35,9%
PCE	(1,5)	(8,0)	(6,4)	(4,0)	(14,4)	329,3%	-20,1%	264,6%
Outras receitas	0,7	0,2	0,5	1,6	0,6	-32,1%	171,5%	-60,2%
Lucro (Prejuízo) antes do resultado financeiro	26,4	65,8	68,5	46,3	134,3	159,4%	4,2%	190,1%
Despesas financeiras	(8,4)	(9,0)	(20,6)	(16,9)	(29,6)	143,9%	128,6%	75,2%
Receitas financeiras	5,9	6,9	18,1	10,3	25,0	206,1%	162,1%	142,1%
Resultado financeiro	(2,5)	(2,1)	(2,5)	(6,6)	(4,6)	-1,5%	18,4%	-30,0%
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	23,9	63,7	66,0	39,7	129,7	176,5%	3,7%	226,6%
Imposto de renda e contribuição social	(4,0)	(22,8)	(2,9)	(12,4)	(25,7)	-28,0%	-87,5%	106,6%
Lucro (prejuízo) do período	19,9	40,8	63,2	27,3	104,0	217,2%	54,7%	281,2%



Anexo II

Balanço Patrimonial

em R\$ milhões	2T21	1T22	2T22	em R\$ milhões	2T21	1T22	2T22
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	354,2	516,8	450,9	Contas a pagar	51,4	43,5	80,7
Depósitos bancários vinculados	7,1	12,0	18,7	Empréstimos e financiamentos	2,0	0,8	4,1
Contas a receber de clientes	120,9	183,8	200,6	Arrendamentos a pagar	16,8	17,9	19,0
Estoques	70,9	73,1	74,6	Debêntures	62,6	47,0	57,6
IRPJ e CSLL a compensar	6,7	9,0	23,7	Salários e encargos sociais	27,0	28,1	31,4
Tributos a recuperar	4,7	6,7	12,6	Imposto de renda e contribuição social	1,8	10,5	3,0
Adiantamento a fornecedores	5,7	7,9	8,0	Programa de recuperação fiscal (REFIS)	1,5	1,5	1,5
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	10,7	Tributos a pagar	4,2	8,6	6,7
Outros ativos	4,5	6,0	6,1	Participação nos resultados a pagar	4,8	17,8	8,3
				Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	0,1	12,8	0,0
				Outros passivos	0,7	1,6	0,8
				Total Passivo Circulante	172,8	189,9	213,3
Ativos mantidos para venda	10,1	19,5	19,5				
Total Ativo Circulante	584,8	834,8	825,4	Não Circulante			
				Contas a pagar	-	-	17,6
Não Circulante				Empréstimos e financiamentos	0,4	0,2	1,6
IRPJ e CSLL diferido	313,1	307,5	281,5	Arrendamentos a pagar	41,6	35,5	39,5
Tributos a recuperar	0,2	0,1	0,0	Debêntures	118,8	382,0	361,5
Depósitos judiciais	9,0	10,7	12,2	Programa de recuperação fiscal (REFIS)	3,0	2,0	1,6
Outros ativos	-	0,1	0,2	Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	20,1	19,2	17,3
Instrumentos financeiros derivativos	0,3	-	-	Tributos a pagar	10,4	10,8	11,1
	322,6	318,4	293,9	Provisão Benefícios pós-emprego	12,4	9,1	9,4
				Outros passivos	0,8	0,7	1,5
				Total Passivo Não Circulante	207,5	459,6	461,1
Ativo financeiro disponível para venda	39,3	-	-	Total Passivo	380,4	649,5	674,4
Investimento em Controladas e Coligadas	-	-	0,0				
Imobilizado	359,7	399,9	458,0	Patrimônio Líquido			
Direito de Uso (IFRS 16)	54,5	48,8	53,9	Capital social	1.090,3	1.090,3	1.091,1
Intangível	124,8	179,5	192,4	Reservas de capital	59,3	13,7	14,7
	578,4	628,2	704,3	Custo c/ emissão de ações	(18,4)	(18,4)	(18,4)
				Reservas de lucros	0,9	44,4	44,4
				Ações em tesouraria	(34,3)	(24,1)	(50,8)
				Ajuste de avaliação patrimonial	(16,1)	(17,0)	(10,0)
				Lucros e Prejuízos acumulados	21,5	40,8	76,0
Total Ativo Não Circulante	901,0	946,6	998,2	Patrimônio Líquido atribuído aos controladores	1.103,1	1.129,7	1.147,0
				Participação dos não controladores	2,4	2,2	2,3
Total do Ativo	1.485,9	1.781,4	1.823,6	Total do patrimônio líquido	1.105,5	1.131,9	1.149,2
				Total do Passivo e Patrimônio Líquido	1.485,9	1.781,4	1.823,6

2T22



Anexo III

Fluxo de Caixa

em R\$ milhões	2T21	1T22	2T22	em R\$ milhões	2T21	1T22	2T22
Fluxo de caixa das atividades operacionais							
Lucro do período	19,9	40,8	63,2	Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Ajustes não caixa:	44,4	67,7	79,1	Aquisição de controlada	-5,1	0,0	-19,1
Depreciação e amortização	36,0	39,2	43,0	Aquisição de caixa decorrente de incorporação de controlada	0,0	0,0	1,4
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-1,1	3,4	8,1	Aquisições de bens do ativo imobilizado bens de uso próprio e Intangível	-9,0	-9,3	-11,8
Provisão (reversão) para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	-1,0	0,0	-2,8	Venda de participação em investimento	0,0	0,0	0,3
Provisão para despesa com opções de ações	1,1	1,0	1,1	Juros s/ capital próprio recebidos	0,0	1,6	0,0
Benefício Pós-emprego	0,2	0,2	0,2	Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento	-14,1	-7,7	-29,1
Valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis vendidos e baixados	1,3	1,2	0,0	Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas	3,5	6,2	16,7	Arrendamento (IFRS16)	-5,8	-5,5	-6,1
Juros sobre arrendamentos	1,3	1,2	1,3	Aumento/redução de capital	0,7	0,0	0,8
Provisão para perdas de créditos esperadas - PCE	1,5	8,0	6,4	Depósitos bancários vinculados	-0,3	-0,1	-6,7
Provisão (reversão) para estoques de giro lento	-1,3	0,8	-0,5	Captação de empréstimos e debêntures	0,4	297,2	0,2
Provisão para participação no resultado	1,4	3,6	4,0	Custo com emissão de ações	0,0	0,0	0,0
Outros	1,4	2,8	1,6	Amortização de empréstimos e debêntures	-17,8	-15,4	-11,6
Variações nos ativos e passivos:	-31,7	-36,4	-66,3	Ingressos de empréstimos	0,0	0,0	0,0
Contas a receber	-24,2	-29,4	-27,0	Aquisição de ações em tesouraria	-19,3	-2,8	-26,8
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação	-20,1	-27,2	-39,9	JCP pagos	-5,3	0,0	-19,8
Estoques	-14,5	0,2	-1,5	Dividendos pagos	0,0	0,0	-12,8
Tributos a recuperar	0,0	-0,4	-5,8	Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	-47,3	273,3	-82,8
IRPJ e CSLL a compensar	-0,4	-0,5	-14,9	Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	-38,4	314,0	-65,8
Depósitos judiciais	-0,2	-0,6	-1,1				
Outros ativos	-0,5	0,2	-0,5	Caixa e equivalentes de caixa no início do período	392,5	202,7	516,8
Fornecedores	17,8	-1,0	29,3	Caixa e equivalentes de caixa no final do período	354,2	516,8	450,9
Salários e encargos sociais	4,9	2,5	3,4	Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	-38,4	314,0	-67,3
Participação no resultado	-6,1	0,0	-13,5				
Tributos a pagar	4,7	19,4	5,4	Fluxo de Caixa Operacional*	23,0	48,4	46,1
Outros passivos	0,0	0,3	-0,2	Juros Pagos	2,9	4,3	14,0
Imposto de renda e contribuição social pagos	-5,3	-17,2	-14,7	Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação	20,1	27,2	39,9
Processos judiciais liquidados	-1,5	-2,1	-1,2	Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa)	-2,3	-5,3	-15,5
Juros pagos	-2,9	-4,3	-14,0	Arrendamento (IFRS16)	-5,8	-5,5	-6,1
				Fluxo de Caixa Operacional Ajustado*	37,9	69,1	78,3
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	23,0	48,4	46,1				

*Informações e reconciliações não auditadas pelos auditores independentes.



Relações com Investidores

 +55 (21) 3924-8768

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

 ri@mills.com.br

 Millsbr

 @millsoficial

