



mills

3T22

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.



Posicionamento Mills



Referência no setor

Liderança no mercado de plataformas:
30% de market share



Excelência operacional:
benchmark em PEMT



Escala e capilaridade



Estrutura de capital robusta:
baixo endividamento



Performance financeira com
forte geração de caixa



Forte Governança Corporativa



Nova Mills

Base robusta para consolidar o
mercado em expansão



Linha Amarela: mercado fragmentado com
potencial de consolidação



Posicionamento único: escala, estrutura
financeira e governança corporativa



Força da tese comprovada pelo histórico de
crescimento e sucesso nas integrações de
M&A



Relacionamento de longo prazo com uma
base de clientes ampla e diversificada



Principais Destaques

3T22

Receita líquida total consolidada: **R\$ 282,3 milhões no 3T22**
(+46,3% em relação ao 3T21)

ROIC de 25,3% na Rental e 23,2% Consolidado (3T22LTM)

EBITDA ajustado*

Consolidado de R\$ 130,8 milhões no 3T22 com margem de 46,3%

Lucro líquido

Consolidado de R\$ 64,9 milhões no 3T22, com margem de 23,0%

Alavancagem

Dívida Líquida / Ebitda Ajustado LTM 3T22 = 0,1x

Investimentos

Os investimentos totalizaram R\$ 206 milhões no 3T22 (~13x maior do que o valor registrado no 3T21).

Abertura de Filiais

Atingimos a marca de 53 filiais abertas, o que reforça nossa liderança no setor de locação

TSR

3º plano de Recompra de Ações: 1,0 milhão de ações, com desembolso financeiro de R\$ 7,0 milhões no trimestre

Entrada em LA

Conclusão da aquisição da Triengel e locação dos primeiros equipamentos adquiridos referentes ao investimento orgânico

ESG

Lançamento da Calculadora de Emissão de CO2.

Certificação do Great Place to Work pelo segundo ano consecutivo.

Participação da carteira do Índice Teva Mulheres na Liderança em outubro.



mills

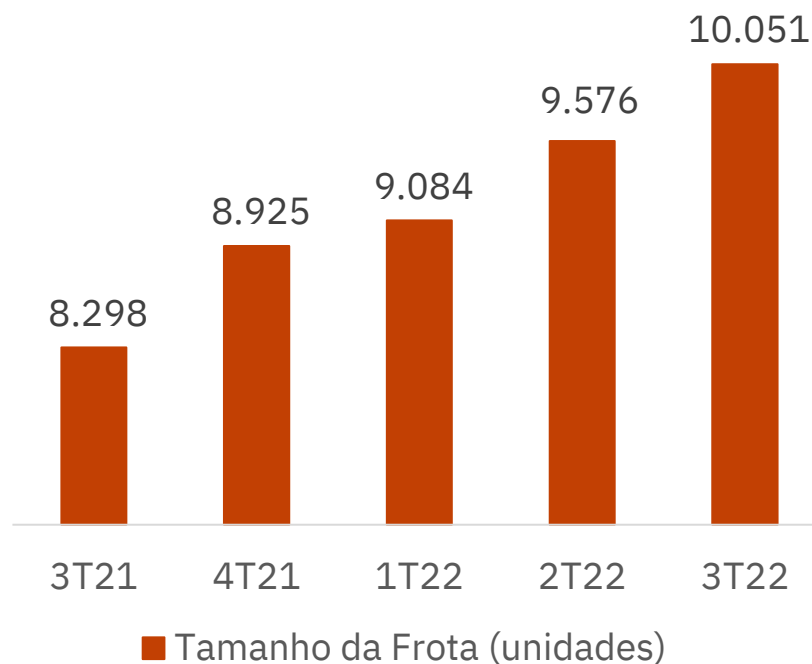
Resultado

Rental (Leves e Pesados)

Rental (Leves e Pesados) Operacional



Frota Total (#)*



Crescimento contínuo

No 3T22 a frota possui **valor de reposição** equivalente a **R\$ 3,1 bilhões** e idade média de **8,9 anos**.

A Companhia **adicionou 475 máquinas** à sua frota no 3T22, atingindo um total de mais de 10.000 equipamentos no final do trimestre. Esse valor inclui a aquisição de equipamentos adquiridos através de operações de M&As e novas máquinas.

Adicionalmente, nossa programação inclui o recebimento de aproximadamente 800 máquinas até o final do ano.

3T22

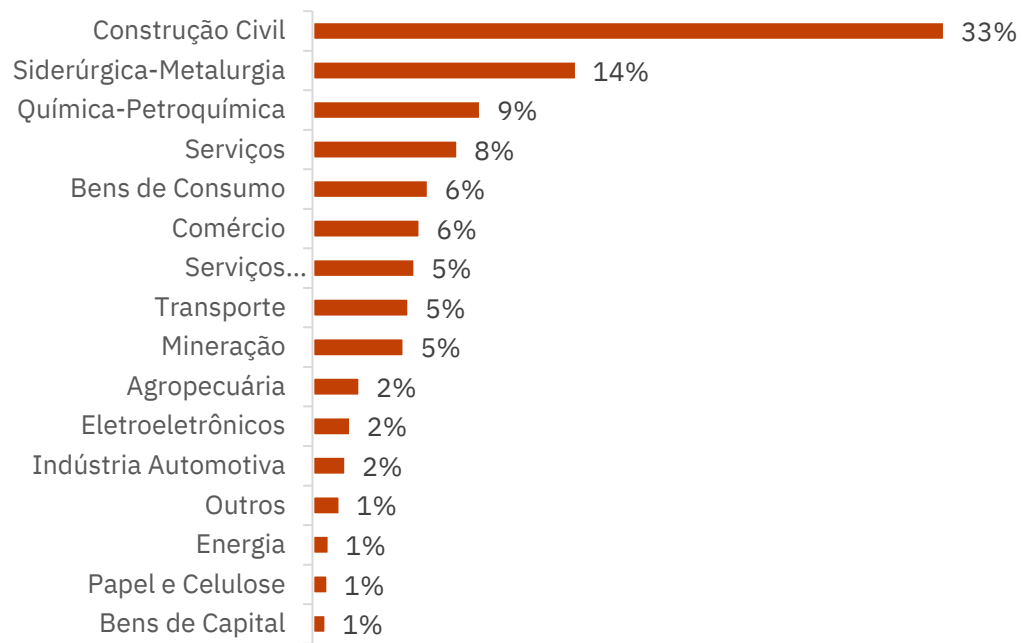
*Inclui Plataformas Elevatórias, Linha Amarela, Compressores, Geradores e Torres de Iluminação

Rental (Leves e Pesados) Operacional

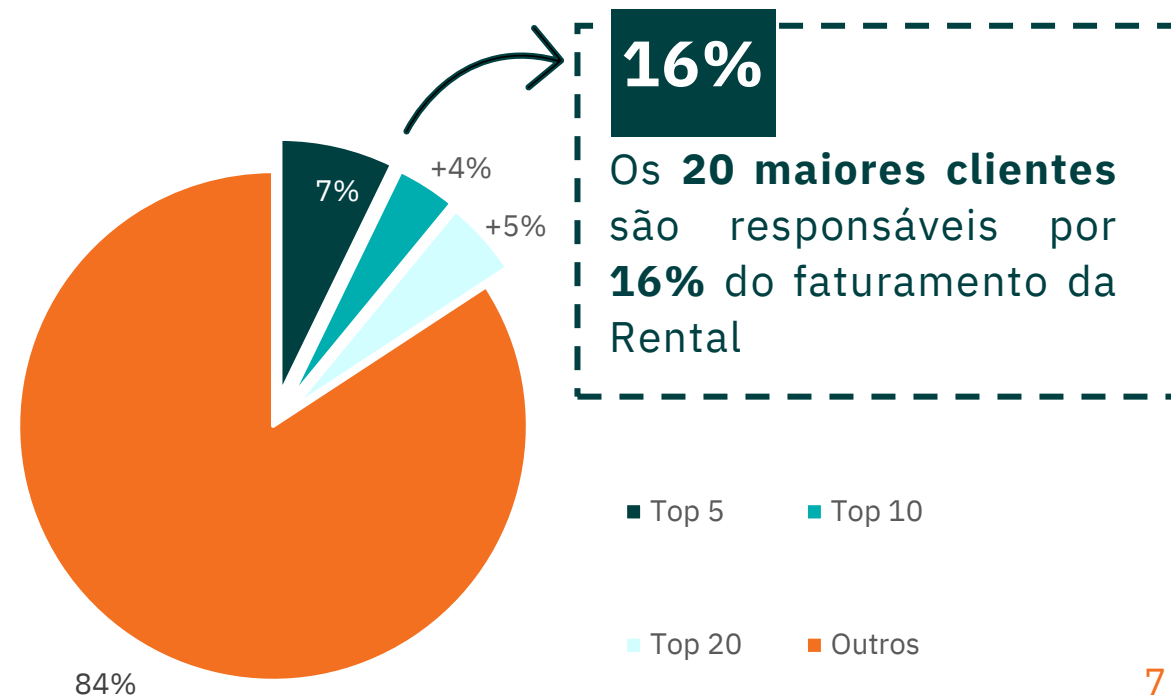
Clientes

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

Setores



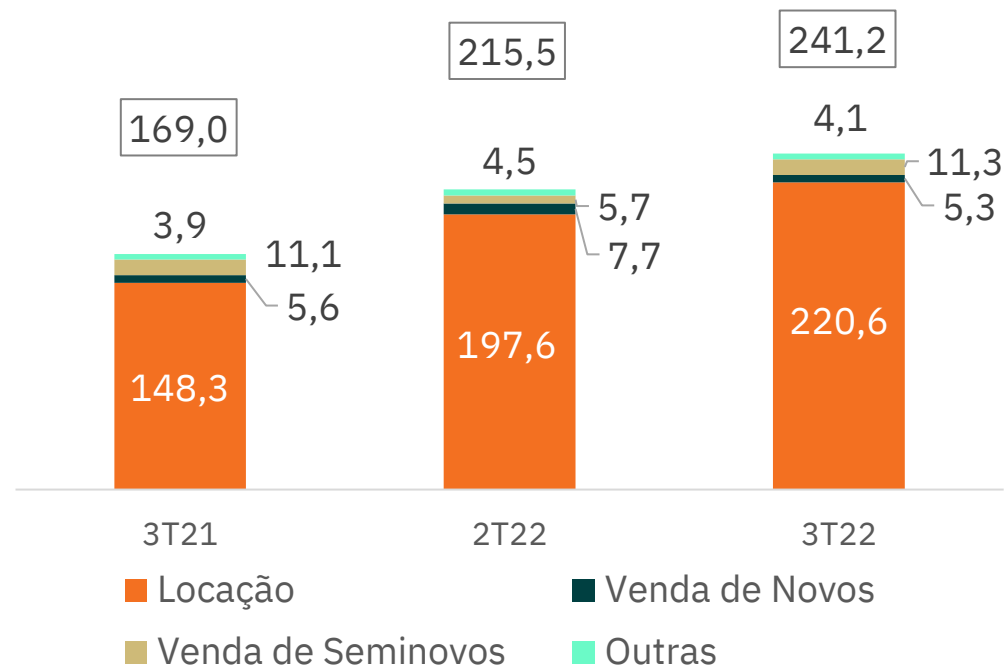
Diversificação da carteira



Rental (Leves e Pesados)

Financeiro

Receita Líquida (por tipo)

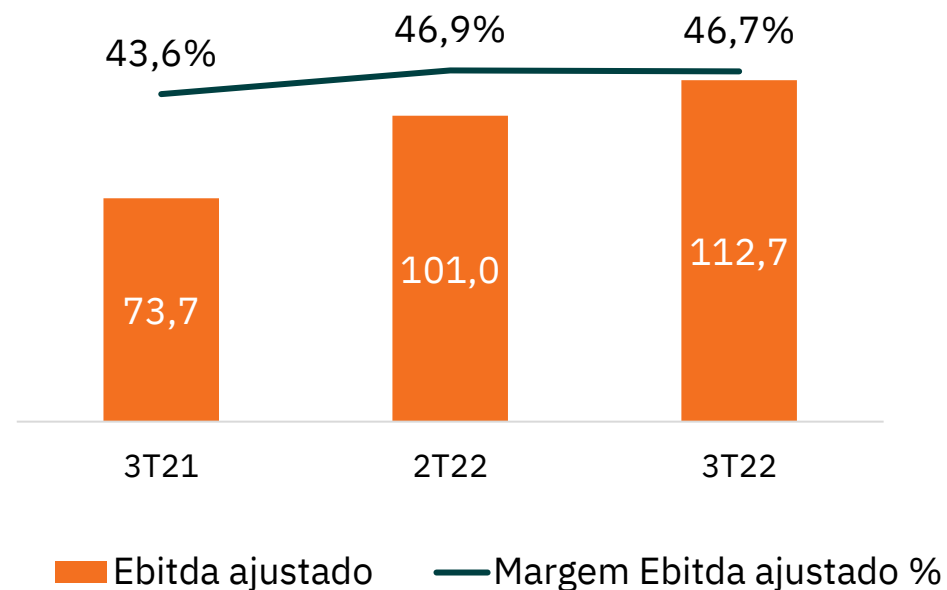


Forte crescimento em relação ao 3T21 (+42,7%), em função da maior receita de locação, que aumentou **48,7%** no período

3T22

Destacamos que no 3T22 o resultado de Rental inclui apenas um mês de operação Rental Pesados (setembro).

Ebitda Ajustado¹



52,9% maior que do 3T21, representando um aumento de margem de 3,1 p.p.

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

Resultado

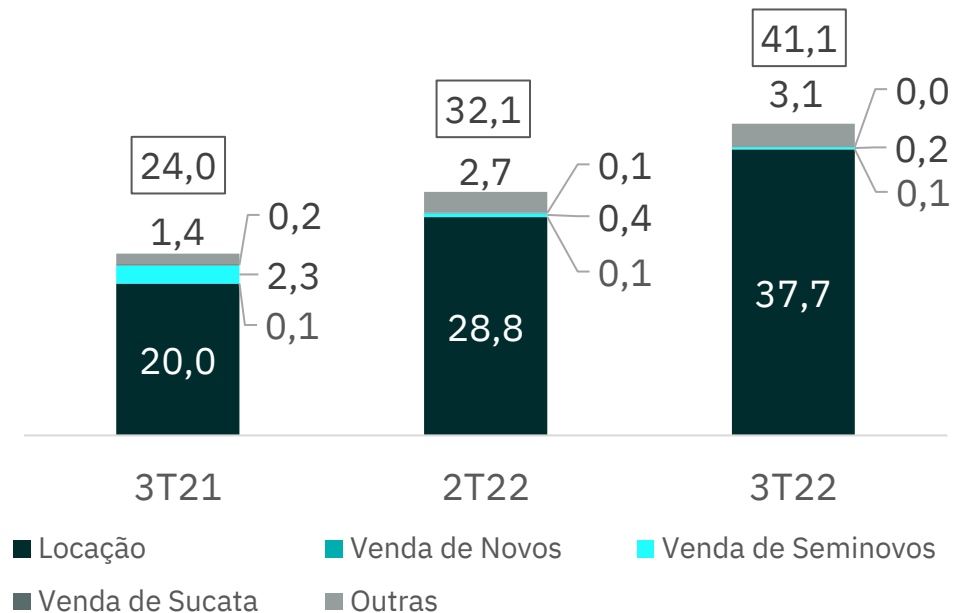
Formas e Escoramentos



Formas e Escoramentos

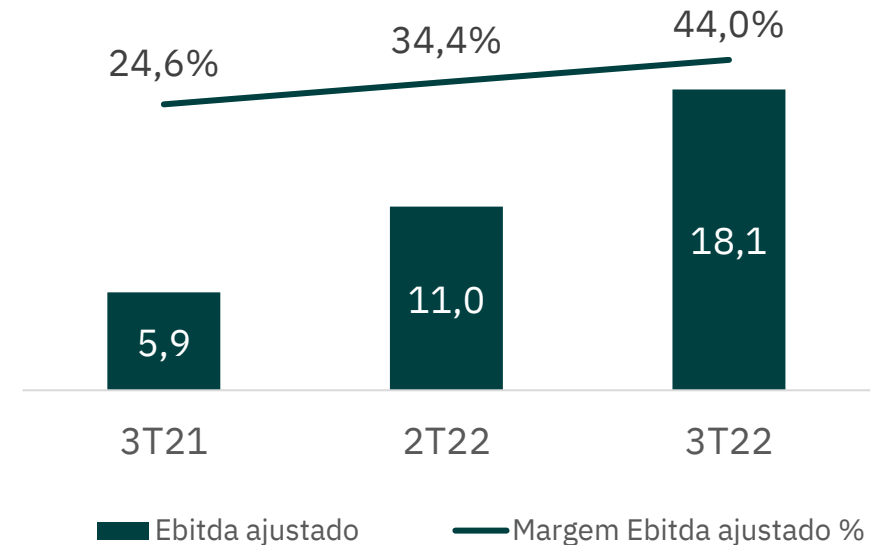
Financeiro

Receita Líquida (por tipo)



Ebitda Ajustado¹

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



A receita líquida cresceu **71,5%** em relação ao 3T21, em função da maior receita de locação, que aumentou 88,3% no período. Este aumento se deve principalmente ao aumento de preço, mas também ao aumento no volume locado.

Valor 3x maior que o do 3T21, com margem EBITDA ajustada superior em 20.6 p.p.

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 scene is overlaid with a teal color filter. 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 prominently displayed in the lower center.

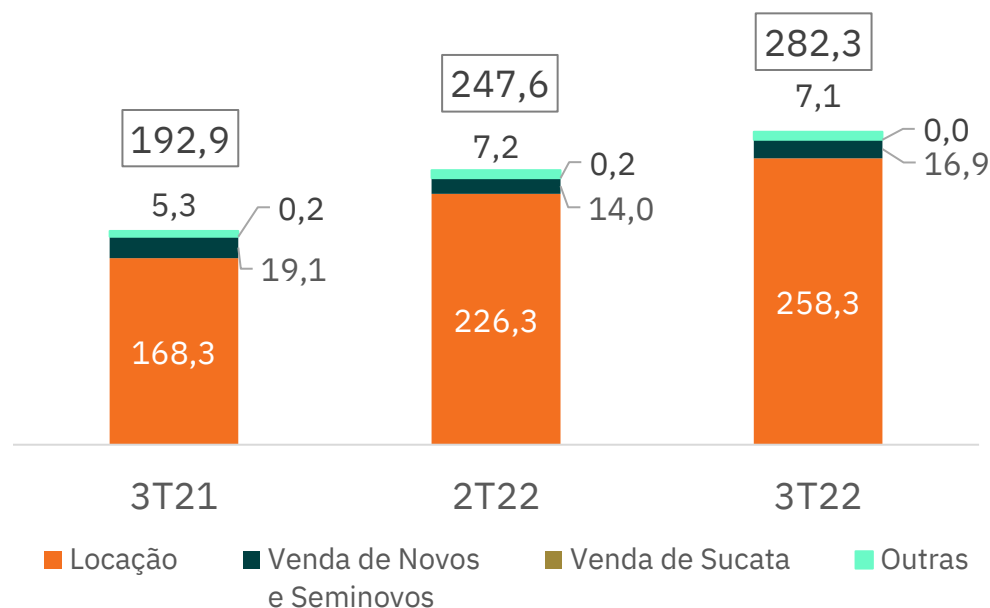
RESULTADO CONSOLIDADO

Consolidado - Financeiro



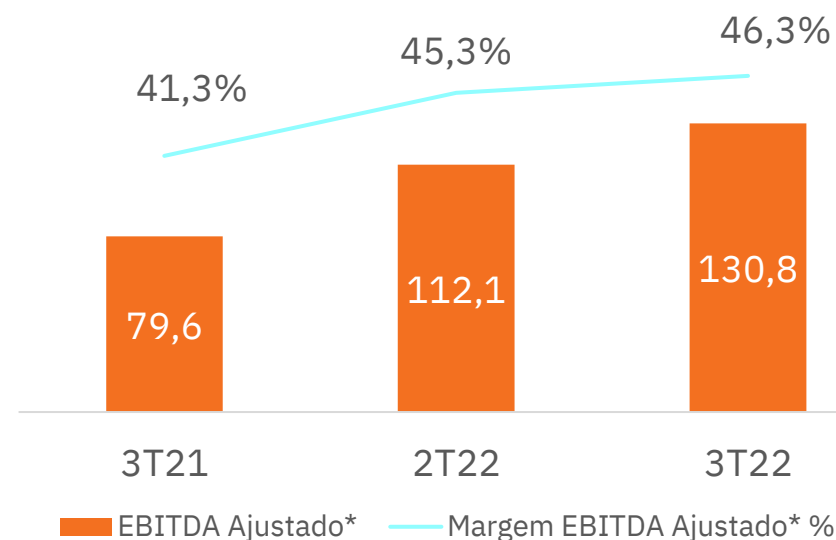
A Nova Mills cresce em ritmo acelerado e de forma rentável

Receita Líquida (por tipo)



46,3% acima na comparação anual, refletindo o crescimento da Companhia e da demanda.

Ebitda Ajustado¹



Aumento de **64,3%** em relação ao mesmo período do ano anterior – crescimento consistente.

3T22

Destacamos que no 3T22 o resultado de Rental inclui apenas um mês de operação Rental Pesados (setembro).

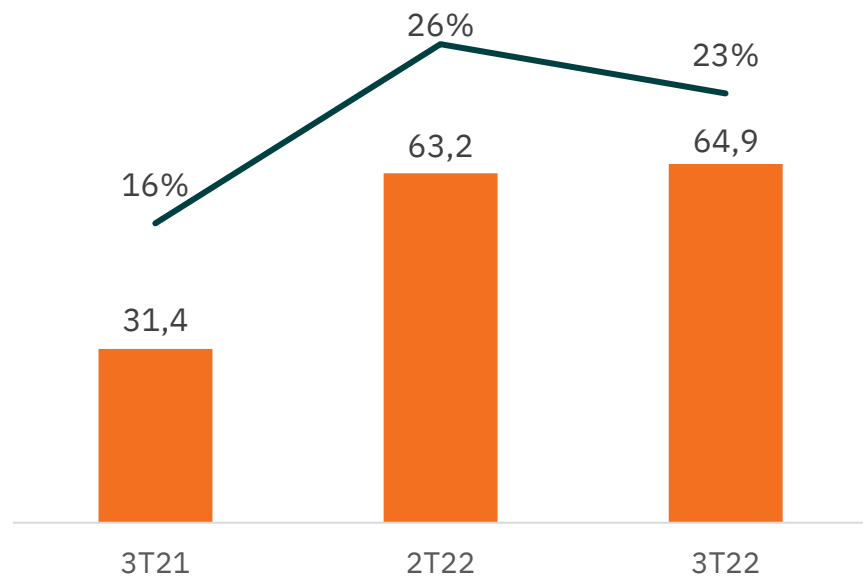
¹Ex-IFRS e itens não recorrentes. Informação não auditada.

12

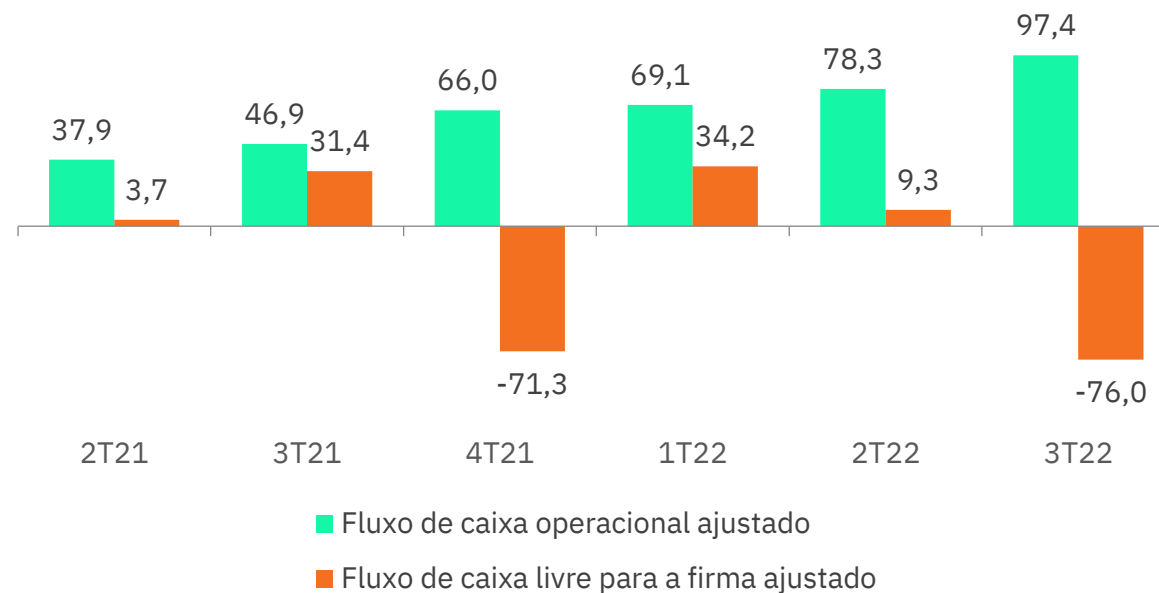
Consolidado - Financeiro

Operação eficiente e margens expressivas impulsionam a geração de caixa

Lucro Líquido



Fluxo de Caixa



Lucro líquido 106,4% maior que o registrado no 3T21

Investimentos para expansão da Companhia seguem gerando retornos consistentes

3T22

Destacamos que no 3T22 o resultado de Rental inclui apenas um mês de operação Rental Pesados (setembro).

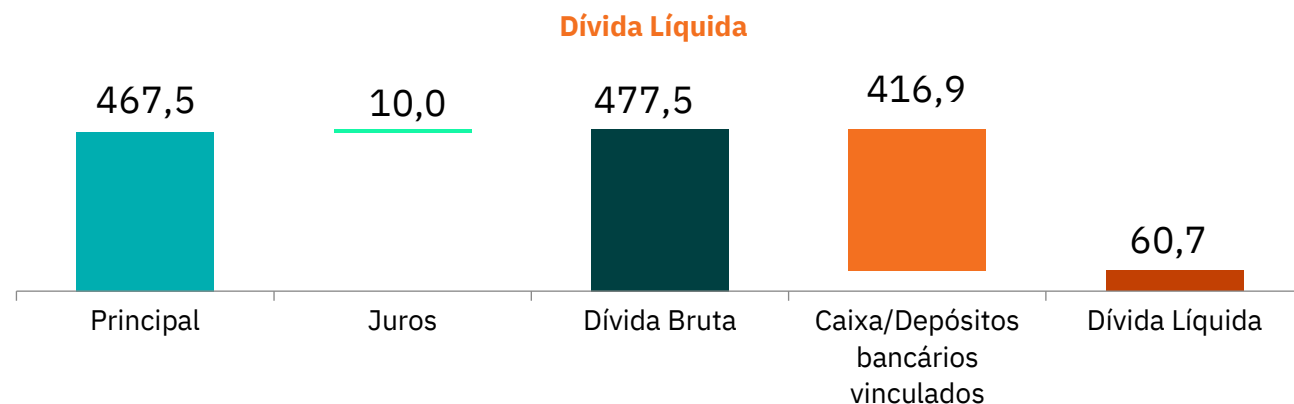
¹ Para o fluxo de caixa livre para a firma desconsideram-se os juros pagos, investimento em locação, juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas e impacto do IFRS16, o fluxo de caixa das atividades de investimento e as aquisições de bens de locação.

Dívida



Balço robusto com baixo endividamento permite capturar oportunidades de crescimento

30/09/2022

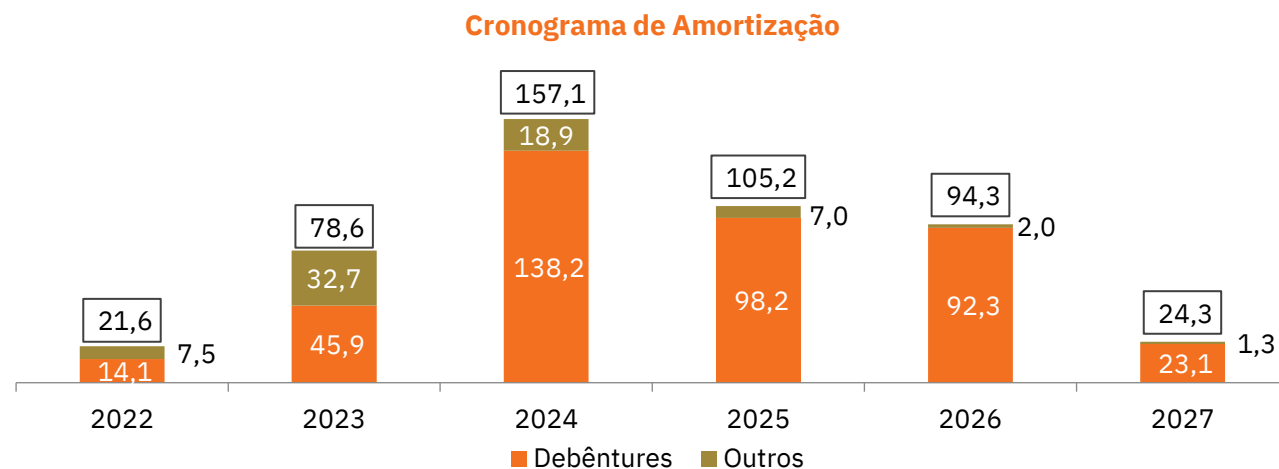


Baixo nível de endividamento

- Atribuição pela S&P de **rating de crédito** 'brAA-' e pela Fitch Ratings de **rating de crédito** 'A(bra)'

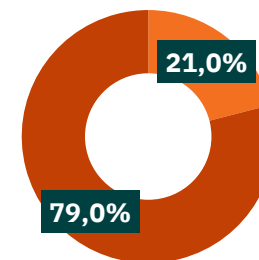
Alavancagem

- Dívida Líquida/EBITDA Ajustado LTM = 0,1x
- Dívida Líquida de CP/EBITDA Ajustado LTM = -0,7x



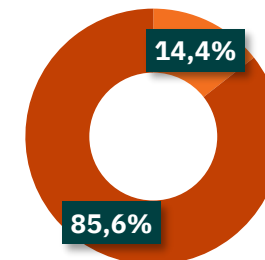
*Considera os juros acumulados do período. Taxa SELIC 30/09/2022: 13,25%

Prazo Médio
2,4 anos



■ Curto Prazo ■ Longo Prazo

Custo Médio
CDI + 2,34% a.a.



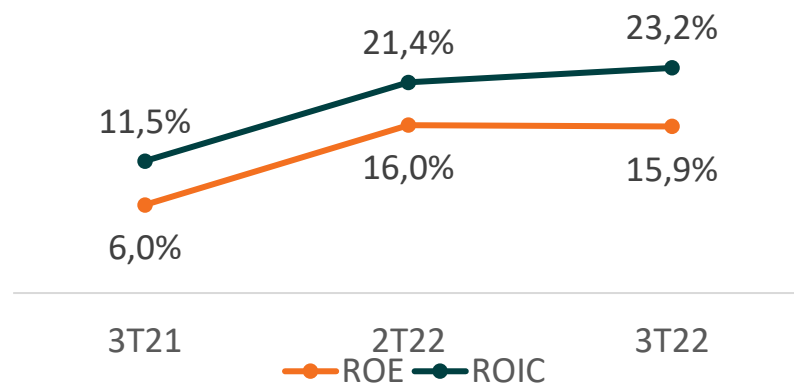
■ Empréstimos ■ Debêntures

Retorno



Busca constante por rentabilidade atrativa e maximização do retorno aos acionistas

ROE, ROIC



ROIC acima do custo médio da dívida atual da Companhia: CDI + 2,34%

MILS3

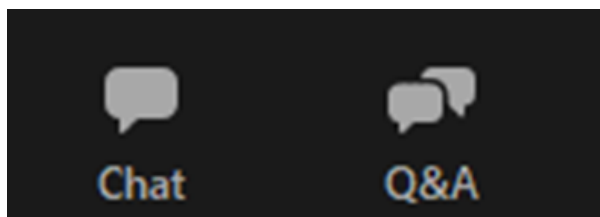


A ação da Mills valorizou 76,9% entre janeiro e setembro de 2022. Paralelamente, registramos EPS de R\$ 0,81/ação no período de nove meses, aumento de 189% sobre o registrado no mesmo período de 2021

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

	3T21 (A)	2T22 (B)	3T22 (C)	9M21 (D)	9M22 (E)	(C)/(A)	(C)/(B)	(E)/(D)
Receita líquida de vendas e serviços	192,9	247,6	282,3	518,9	765,0	46,3%	14,0%	47,4%
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(85,3)	(97,7)	(113,9)	(249,8)	(295,2)	33,6%	16,6%	18,2%
Lucro bruto	107,7	149,9	168,4	269,1	469,8	56,4%	12,3%	74,5%
Despesas com vendas, gerais e administrativas	(62,0)	(75,5)	(85,0)	(174,9)	(238,4)	37,1%	12,7%	36,3%
PCE	(2,0)	(6,4)	(4,9)	(6,0)	(19,3)	144,4%	-23,3%	224,1%
Outras receitas	0,3	0,5	12,0	1,9	12,7	3618,8%	2485,0%	556,5%
Lucro (Prejuízo) antes do resultado financeiro	44,0	68,5	90,5	90,3	224,8	105,8%	32,1%	149,1%
Despesas financeiras	(7,3)	(20,6)	(24,0)	(24,2)	(53,6)	229,9%	16,5%	121,8%
Receitas financeiras	7,8	18,1	24,7	18,2	49,7	215,0%	36,1%	173,5%
Resultado financeiro	0,5	(2,5)	0,6	(6,0)	(3,9)	17,8%	-126,0%	-34,4%
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	44,5	66,0	91,2	84,2	220,9	104,7%	38,0%	162,2%
Imposto de renda e contribuição social	(13,1)	(2,9)	(26,3)	(25,5)	(52,0)	100,8%	820,0%	103,6%
Resultado de operações continuadas								
Lucro (prejuízo) do período	31,4	63,2	64,9	58,7	168,9	106,4%	2,7%	187,6%

Anexo II

Balanço Patrimonial



em R\$ milhões	3T21	2T22	3T22
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	320,3	450,9	397,6
Depósitos bancários vinculados	7,4	18,7	19,2
Contas a receber de clientes	130,7	200,6	216,5
Estoques	79,1	74,6	77,8
IRPJ e CSLL a compensar	7,2	23,7	24,2
Tributos a recuperar	8,9	12,6	15,5
Adiantamento a fornecedores	5,0	8,0	5,1
Instrumentos financeiros derivativos	-	10,7	-
Outros ativos	7,0	6,1	6,4
Total Ativo Circulante	565,6	805,9	762,3
Ativos mantidos para venda	9,0	19,5	19,5
Total Ativo Circulante	574,6	825,4	781,8
Não Circulante			
IRPJ e CSLL diferido	309,0	281,5	275,7
Tributos a recuperar	0,1	0,0	0,0
Depósitos judiciais	9,4	12,2	11,6
Outros ativos	-	0,2	3,0
	318,5	293,9	290,3
Ativo financeiro disponível para venda	39,3	-	-
Investimento em Controladas e Coligadas	-	0,0	0,0
Imobilizado	342,7	458,0	646,1
Direito de Uso (IFRS 16)	52,4	53,9	67,7
Intangível	125,3	192,4	192,3
	559,7	704,3	906,2
Total Ativo Não Circulante	878,2	998,2	1.196,4
Total do Ativo	1.452,8	1.823,6	1.978,3

3T22

em R\$ milhões	3T21	2T22	3T22
Passivo			
Circulante			
Contas a pagar	44,3	80,7	75,7
Empréstimos e financiamentos	0,7	4,1	30,5
Arrendamentos a pagar	17,1	19,0	26,4
Debêntures	56,8	57,6	69,7
Salários e encargos sociais	28,9	31,4	39,5
Imposto de renda e contribuição social	6,9	3,0	5,0
Programa de recuperação fiscal (REFIS)	1,5	1,5	1,5
Tributos a pagar	4,7	6,7	8,6
Participação nos resultados a pagar	8,1	8,3	14,5
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	0,4	0,0	0,0
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	-	-	-
Outros passivos	0,7	0,8	0,8
Total Passivo Circulante	170,1	213,3	272,3
Não Circulante			
Contas a pagar	-	17,6	28,5
Empréstimos e financiamentos	0,2	1,6	38,8
Arrendamentos a pagar	39,2	39,5	55,3
Debêntures	107,2	361,5	338,5
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-	-
Programa de recuperação fiscal (REFIS)	2,7	1,6	1,3
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	19,0	17,3	15,3
Tributos a pagar	10,5	11,1	11,3
Provisão Benefícios pós-emprego	12,6	9,4	9,6
Outros passivos	0,8	1,5	1,4
Total Passivo Não Circulante	192,2	461,1	500,0
Total Passivo	362,4	674,4	772,3
Patrimônio Líquido			
Capital social	1.090,3	1.091,1	1.091,6
Reservas de capital	60,5	14,7	16,6
Custo c/ emissão de ações	(18,4)	(18,4)	(18,4)
Reservas de lucros	0,9	44,4	44,4
Ações em tesouraria	(61,9)	(50,8)	(41,5)
Ajuste de avaliação patrimonial	(16,1)	(10,0)	(17,0)
Lucros e Prejuízos acumulados	32,9	76,0	128,1
Patrimônio Líquido atribuído aos controladores	1.088,0	1.147,0	1.203,8
Participação dos não controladores	2,3	2,3	2,2
Total do patrimônio líquido	1.090,4	1.149,2	1.206,0
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	1.452,8	1.823,6	1.978,3

19



Anexo III

Fluxo de Caixa

em R\$ milhões	3T21	2T22	3T22	Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Fluxo de caixa das atividades operacionais							
Lucro do período	31,5	63,2	64,9	Aquisição de controlada	0,0	-19,1	-26,4
				Aporte de capital em controlada	0,0	0,0	-43,6
				Aquisição de caixa decorrente de incorporação de controlada	0,0	1,4	0,4
Ajustes não caixa:	52,9	79,1	70,3	Aquisições de bens do ativo imobilizado bens de uso próprio e Intangível	-7,7	-11,8	-17,3
Depreciação e amortização	36,4	43,0	48,2	Venda de participação em investimento	0,0	0,3	4,6
Imposto de renda e contribuição social diferidos	4,1	8,1	9,4	Juros s/ capital próprio recebidos	0,0	0,0	0,0
Provisão (reversão) para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	-1,5	-2,8	-3,0	Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento	-7,7	-29,1	-82,3
Provisão para despesa com opções de ações	1,1	1,1	1,9				
Benefício Pós-emprego	0,2	0,2	0,2				
Valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis vendidos e baixados	2,1	0,0	1,6	Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas	3,9	16,7	13,1	Arrendamento (IFRS16)	-6,2	-6,1	-8,0
Juros sobre arrendamentos	0,6	1,3	1,8	Aumento/redução de capital	0,0	0,8	44,1
Provisão para perdas de créditos esperadas - PCE	2,0	6,4	4,9	Depósitos bancários vinculados	-0,3	-6,7	-0,5
Provisão por perdas estimadas por valor não recuperável	0,0	0,0	0,0	Captação de empréstimos e debêntures	-0,7	0,2	5,0
Provisão (reversão) para estoques de giro lento	-0,3	-0,5	0,5	Amortização de empréstimos e debêntures	-19,6	-11,6	-15,7
Provisão para participação no resultado	3,3	4,0	6,3	Aquisição de ações em tesouraria	-27,6	-26,8	4,5
Resultado de compra vantajosa em investimentos	0,0	0,0	-10,4	JCP pagos	-10,9	-19,8	-12,4
Outros	0,9	1,6	-4,2	Dividendos pagos	-7,9	-12,8	0,0
Variações nos ativos e passivos:	-28,1	-66,3	-92,6	Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	-73,3	-82,8	16,9
Contas a receber	-12,0	-27,0	-27,1	Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	-33,9	-65,8	-53,3
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação	-21,5	-39,9	-91,1				
Aquisições de bens de locação por meio de redução de capital em controlada	13,8	0,0	0,0	Caixa e equivalentes de caixa no início do período	354,2	516,8	450,9
Estoques	-8,0	-1,5	-2,8				
Tributos a recuperar	-4,1	-5,8	-3,0	Caixa e equivalentes de caixa no final do período	320,3	450,9	397,6
IRPJ e CSLL a compensar	-0,5	-14,9	-0,5				
Depósitos judiciais	-0,2	-1,1	0,6	Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	-33,9	-67,3	-53,7
Outros ativos	-0,2	-0,5	2,6				
Fornecedores	-6,7	29,3	15,1	Fluxo de Caixa Operacional*	47,0	46,1	12,1
Fornecedores aquisições controladas	0,0	0,0	-10,0	Juros Pagos	3,4	14,0	17,7
Salários e encargos sociais	1,9	3,4	7,9	Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação	7,8	39,9	91,1
Participação no resultado	0,0	-13,5	0,0	Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa)	-5,1	-15,5	-15,6
Tributos a pagar	9,5	5,4	15,3	Arrendamento (IFRS16)	-6,2	-6,1	-8,0
Outros passivos	0,1	-0,2	0,3	Fluxo de Caixa Operacional Ajustado*	46,9	78,3	97,4
Imposto de renda e contribuição social pagos	-4,1	-14,7	-11,6				
Processos judiciais liquidados	-1,7	-1,2	-1,2				
Juros pagos	-3,4	-14,0	-17,7				
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	47,0	46,1	12,1				

3T22

*Informações e reconciliações não auditadas pelos auditores independentes.



Relações com Investidores



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



ri@mills.com.br



Millsbr



@millsoficial

