

3T2020

Apresentação de Resultados



Esta apresentação pode incluir declarações que apresentem expectativas da Administração da Mills Estruturas e Serviços de Engenharia 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.

Introdução – Principais Destaques do 3T20



EBITDA Ajustado Consolidado: **R\$36,7 milhões**, 78,7% superior ao 2T20



Rental:

Receita líquida de locação: **R\$84,8 milhões**, 15,3% superior ao 2T20.

EBITDA ajustado: **R\$30,1 milhões**.

Volume locado da Rental em 30/09/2020 **próximo a patamares pré-crise**



Construção:

Receita líquida de locação: **R\$16,0 milhões**, 30,2% superior ao 3T19.

EBITDA ajustado: **R\$6,7 milhões**.

Dívidas:

Divulgação da intenção da Companhia em emitir novas debêntures, no montante **de até R\$ 84 milhões**.

Pagamento da última parcela da 2ª emissão de debêntures, no valor de **R\$ 59,5 milhões**, cuja taxa era IPCA + 7% a.a..

Fluxo de Caixa Operacional Ajustado de **R\$39,0 milhões**.

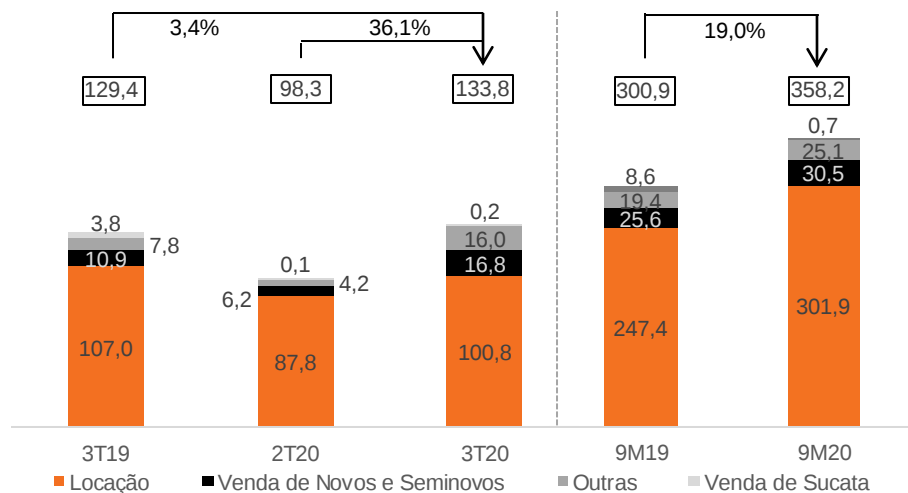
Saldo de disponibilidades de **R\$262,2 milhões** em 30/09/2020, dívida bruta de **R\$125,8 milhões** e, assim, caixa líquido de **R\$136,4 milhões**.

Atingimento de Lucro Líquido Consolidado, após seis anos de prejuízos trimestrais consecutivos.

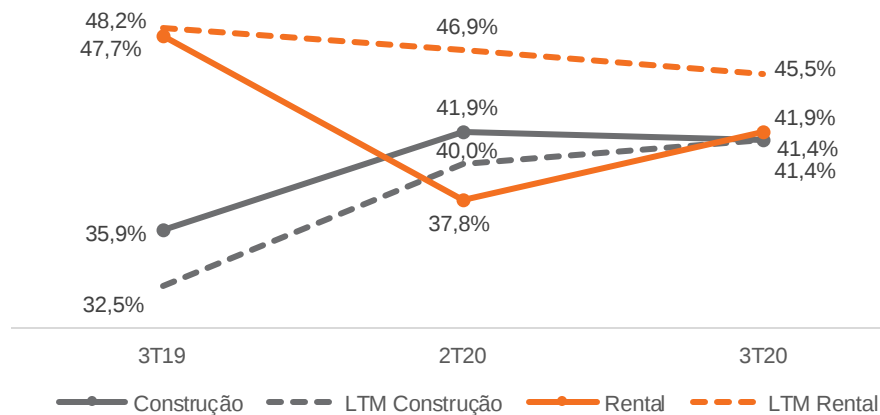
Consolidado – Receita

Em R\$ milhões

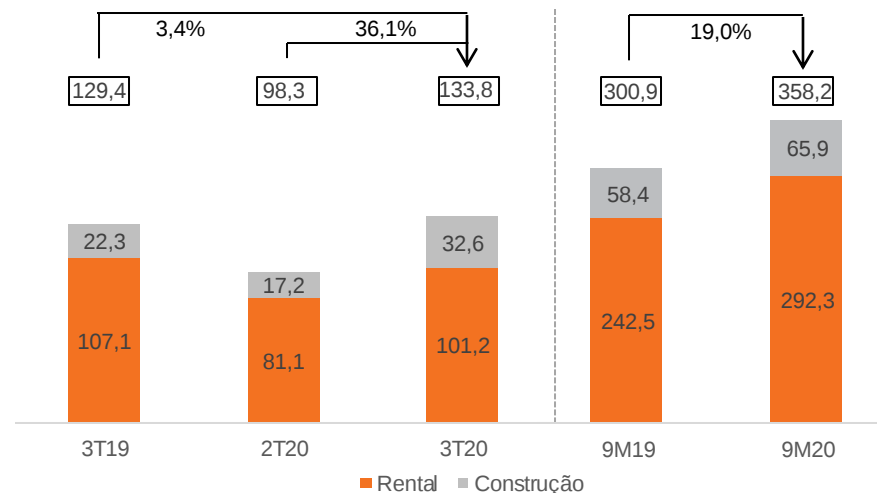
Receita Líquida por Tipo



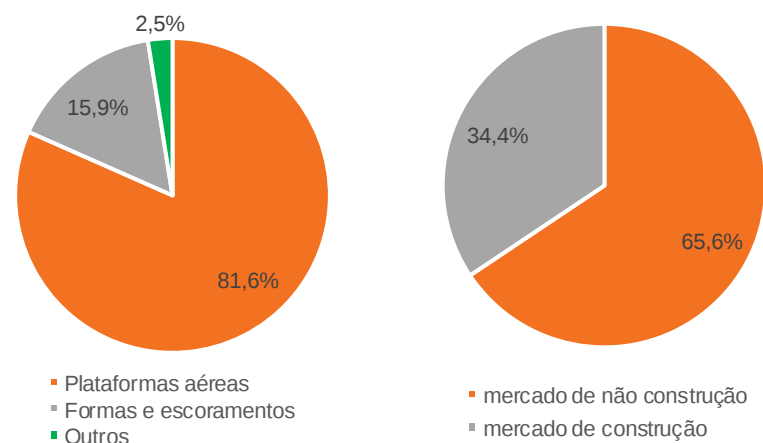
Taxa de Utilização (física)



Receita Líquida por Unidade de Negócio

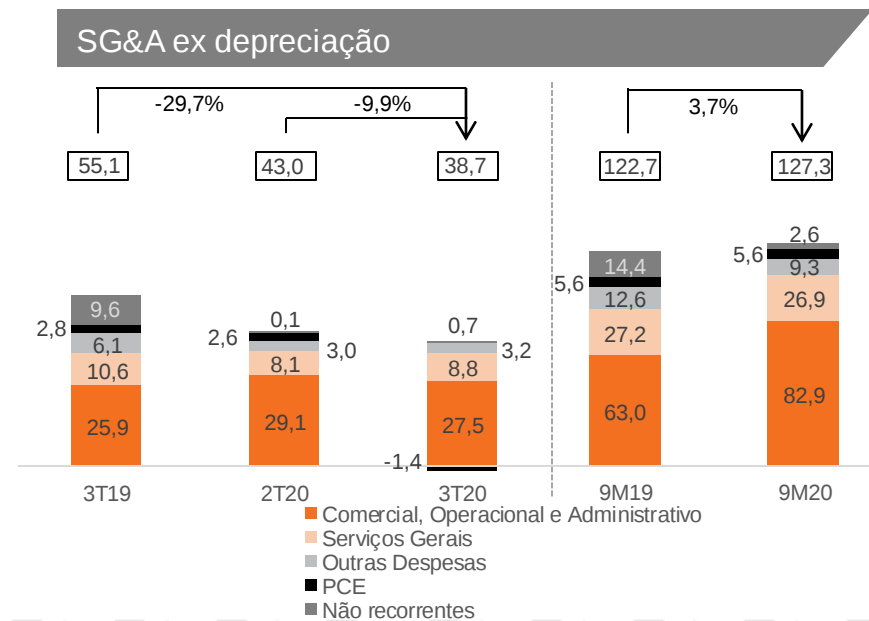
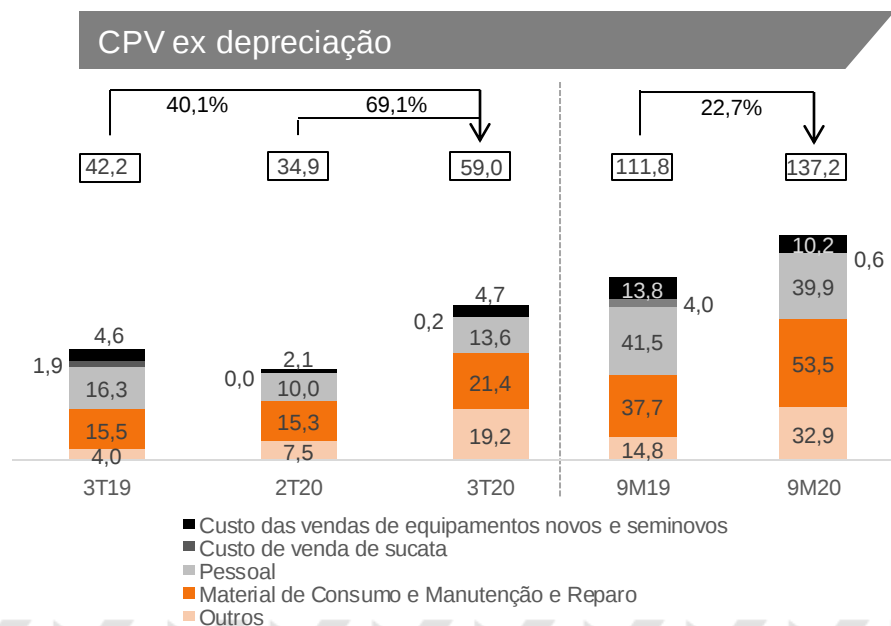
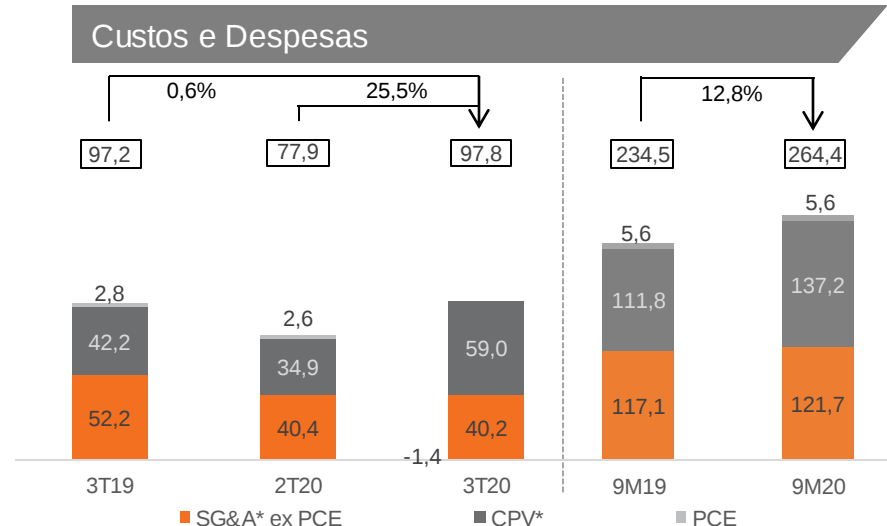


Receita Líquida de Locação 3T20



Consolidado – Custos e Despesas*

Em R\$ milhões

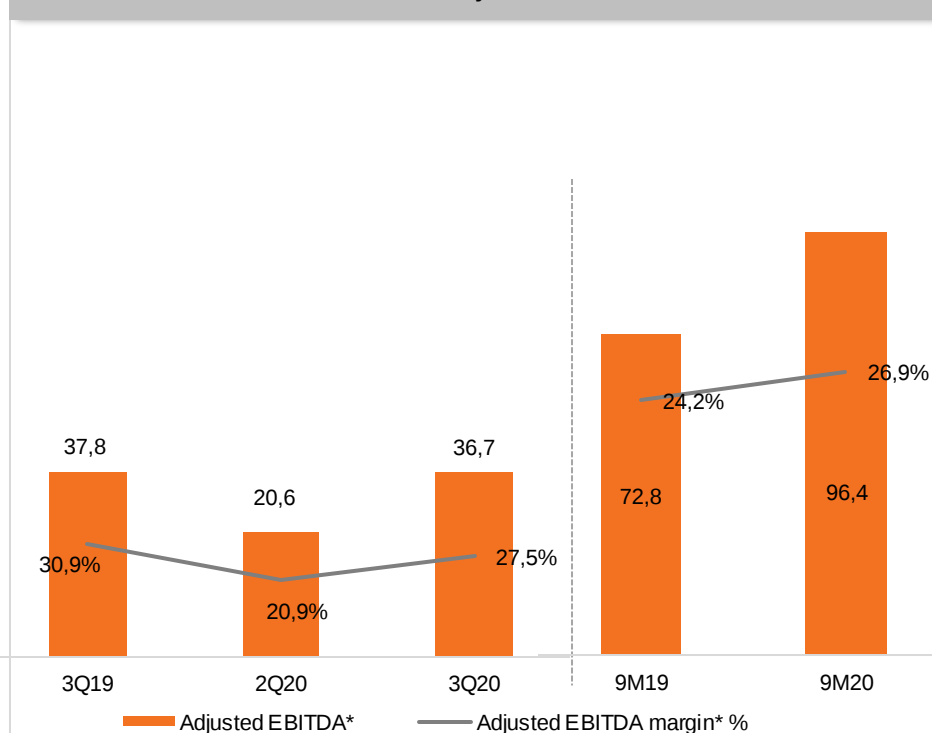


*Excluindo o efeito do IFRS16.

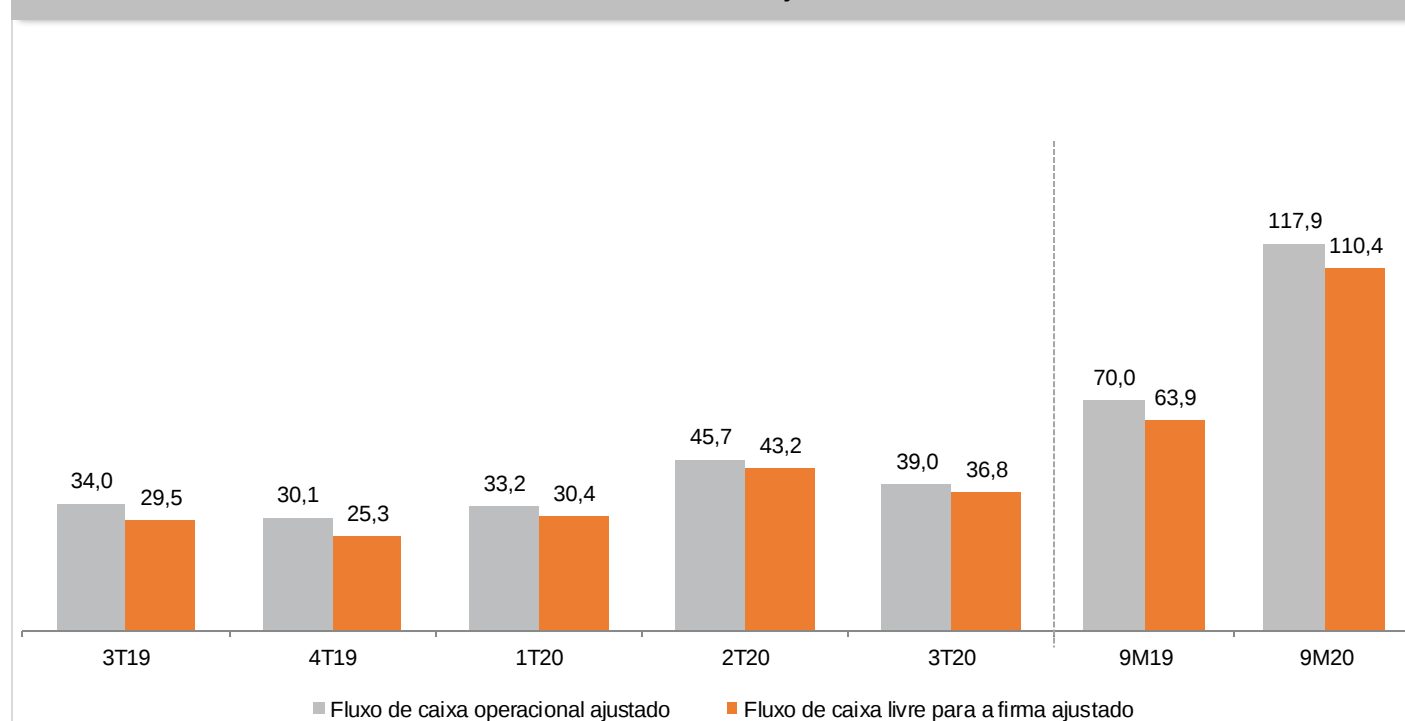
Consolidado – Ebitda Ajustado e Fluxo de Caixa Ajustado

Em R\$ milhões

Ebitda Ajustado²



Fluxo de Caixa Ajustado¹



¹ O fluxo de caixa operacional ajustado desconsidera juros pagos referentes as debêntures e Finame, investimento em locação e variações monetárias ativa e passiva líquidas e arrendamento IFRS16. O fluxo de caixa livre para a firma desconsidera os juros referentes as debêntures e Finame e variações monetárias ativa e passiva líquidas.

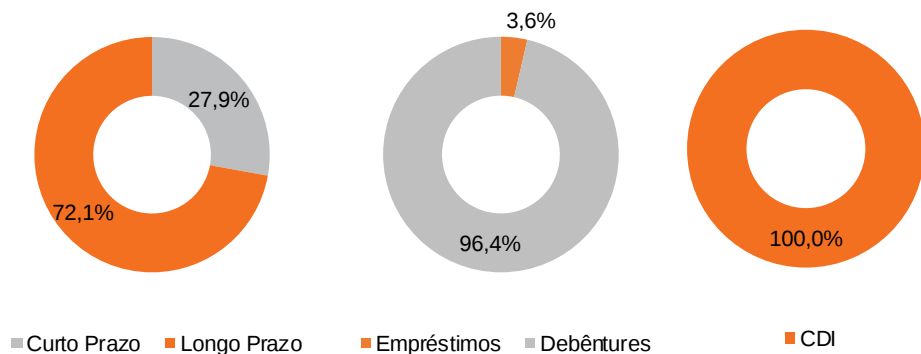
² Excluindo o efeito do IFRS 16 e itens não recorrentes (despesas de reestruturação da unidade Construção, passivos da unidade de negócio Serviços Industriais e despesas relacionadas ao projeto de combinação de negócios com a Solaris)

Consolidado – Endividamento

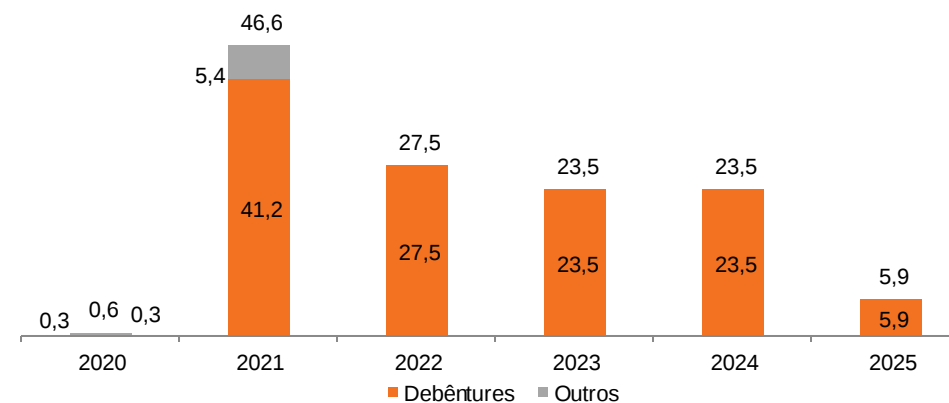
Em R\$ milhões

❖ O prazo médio ponderado das nossas dívidas consolidadas em 30 de setembro de 2020 foi de 1,9 ano, a um custo de CDI + 2,84% a.a.

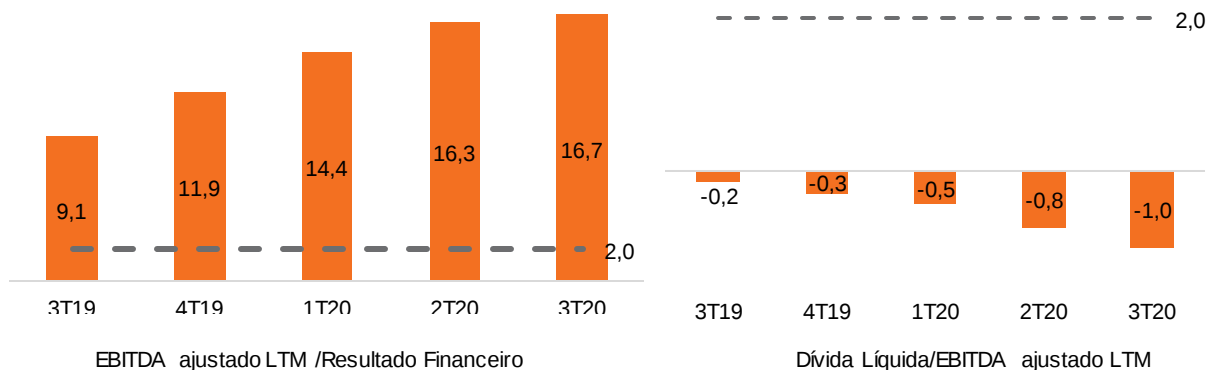
Perfil Dívida Bruta



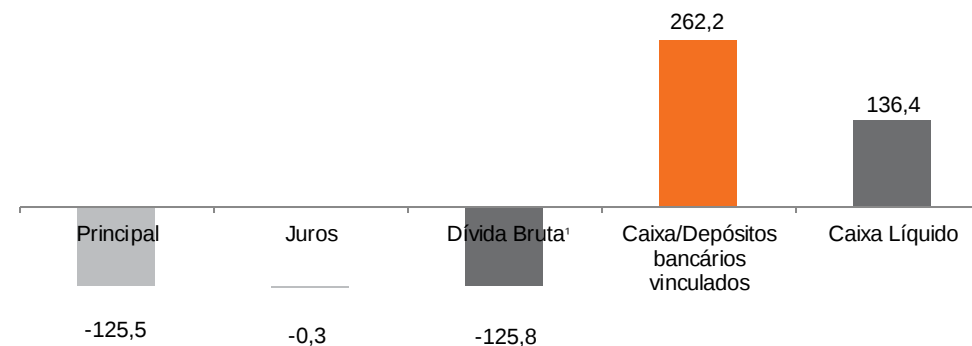
Cronograma de pagamento da dívida¹



Covenants



Endividamento em 30/09/2020



¹Considera os juros acumulados do período.

Sumário Financeiro

Em R\$ milhões

Mills Consolidado	2016	2017	2018	2019	LTM3T20	% Part
Receita Líquida						
Consolidado	396,6	296,3	304,2	439,5	496,7	100,0%
Construção	182,3	115,0	100,6	81,9	89,4	33,1%
Rental	214,3	181,3	203,6	357,5	407,3	66,9%
EBITDA						
Ebitda	40,9	-37,3	0,3	119,3	146,7	100,0%
Construção	-15,9	-69,5	-53,6	-6,1	8,2	-5,1%
Rental	59,8	31,9	60,0	126,6	139,2	106,2%
Outros	-3,1	0,4	-6,0	-1,2	-0,7	-1,0%
Margem Ebitda						
Consolidado	10,3%	-12,6%	0,1%	27,1%	29,5%	100,0%
Construção	-8,7%	-60,5%	-53,3%	-7,5%	9,2%	-15,6%
Rental	27,9%	17,6%	29,4%	35,4%	34,2%	158,6%
Capex bruto (regime de competência)						
Consolidado	5,5	29,5	4,6	11,5	14,6	100,0%
Locação - Construção	1,8	8,0	0,4	0,1	1,9	1,1%
Locação - Rental	0,1	9,5	1,3	6,0	6,1	51,7%
Bens de Uso e Intangíveis	3,6	12,0	2,9	5,4	6,6	47,2%
Taxa de Utilização (física)						
Construção	41,5%	37,5%	33,2%	35,2%	41,4%	
Rental	55,1%	55,8%	51,7%	48,2%	45,5%	
Fluxo de Caixa						
Fluxo de Caixa Operacional Ajustado	157,0	50,2	63,3	100,1	148,4	
Fluxo de Caixa Livre para a Firma Ajustado	172,7	49,2	59,8	88,6	135,6	

Mills Combinado*	9M19 (A)	9M20 (B)	(B)/(A)
Receita Líquida	359,8	358,2	-0,5%
Locação	298,5	301,9	1,1%
Outras	47,3	56,3	19,0%
Não Recorrentes	14,0		-100,0%
COGS (ex. depreciação e IFRS16)	-131,6	-137,2	4,2%
Locação (pessoal, depósitos, etc.)	-110,2	-113,3	2,8%
Outros	-11,7	-7,9	-32,4%
Não Recorrentes	-6,1		
SG&A (ex. depreciação, IFRS16 e PCE)	-136,9	-121,7	-11,1%
Comercial, Operacional e Administrativo	-76,2	-82,9	8,7%
Serviços Gerais	-31,6	-26,9	-15,0%
Outras despesas	-13,7	-9,3	-32,0%
Não Recorrentes	-15,4	-2,6	-83,1%
PCE	-7,5	-5,6	-25,7%
Não Recorrentes	-7,4	-2,6	-64,8%
Depreciação	-125,5	-102,0	-18,8%
EBITDA Ajustado	91,2	96,4	5,7%
Margem EBITDA Ajustado %	26,4%	26,9%	
Lucro (Prejuízo Líquido)	-41,9	-12,4	-70,4%
Saldo de Caixa	109,9	262,2	138,7%

¹ O fluxo de caixa operacional ajustado desconsidera juros pagos referentes as debêntures e Finame, investimento em locação e variações monetárias ativa e passiva líquidas e arrendamento IFRS16. O fluxo de caixa livre para a firma desconsidera os juros referentes as debêntures e Finame e variações monetárias ativa e passiva líquidas.

² Não considera impairment da Rohr de R\$6,0 milhões em 2017.

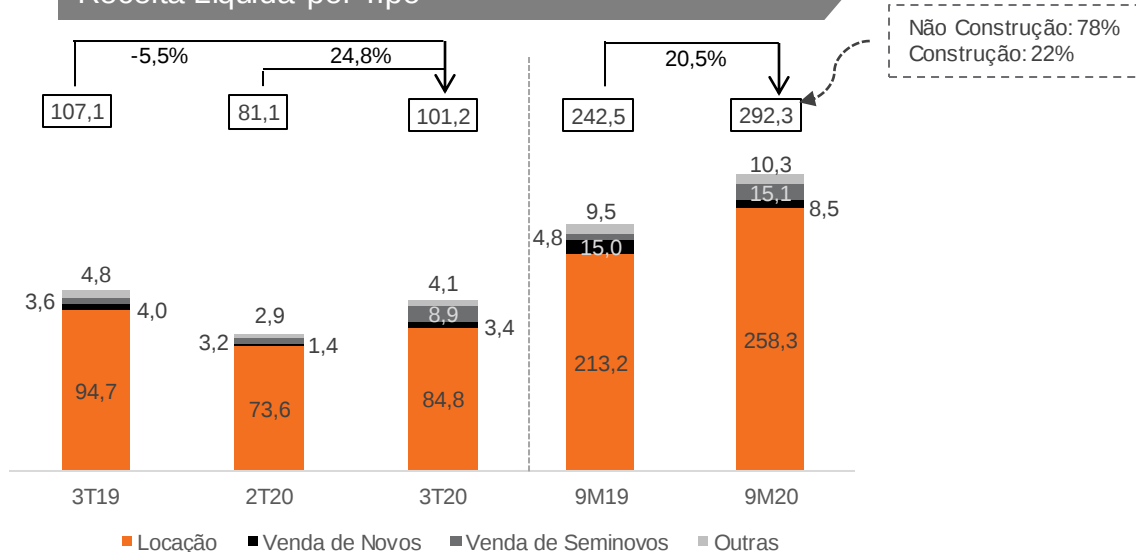
RENTAL



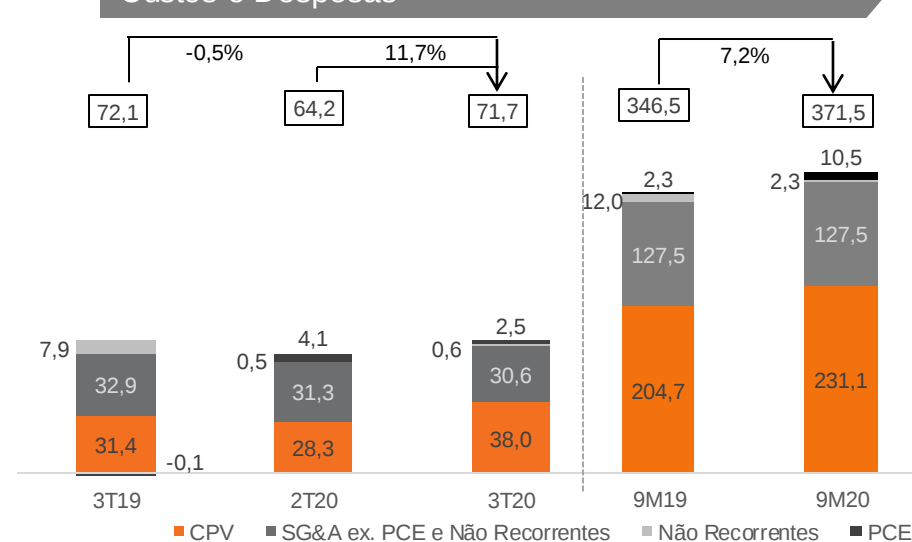
Rental – Desempenho Financeiro Consolidado

Em R\$ milhões
(consolidado)

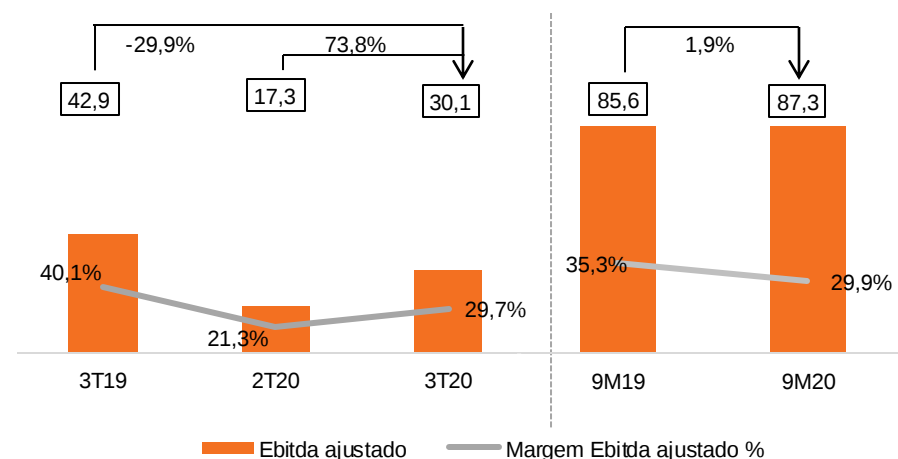
Receita Líquida por Tipo



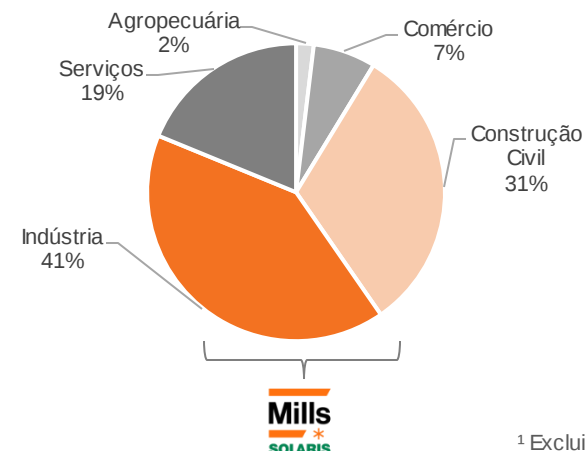
Custos e Despesas



Ebitda Ajustado e Margem Ebitda¹



Faturamento por Tipo – 3T20



¹ Excluindo não recorrentes e o efeito do IFRS 16.

*Combinado – Sumário Financeiro

Em R\$ milhões

Rental Combinada*	9M19 (A)	9M20 (B)	(E)/(D)
Receita Líquida	301,4	292,3	-3,0%
Locação	264,4	258,3	-2,3%
Outras	37,1	34,0	-8,4%
COGS (ex. depreciação e IFRS16)	-102,2	-101,1	-1,1%
Locação (pessoal, depósitos, etc.)	-88,6	-92,4	4,2%
Outros	-13,6	-8,8	-35,6%
SG&A (ex. depreciação, IFRS16 e PCE)	-104,0	-95,7	-8,0%
Comercial, Operacional e Administrativo	-58,9	-57,1	-3,0%
Serviços Gerais	-23,1	-20,4	-11,4%
Outras despesas	-9,0	-6,5	-28,2%
Não Recorrentes	-13,0	-2,3	-81,9%
PCE	-4,2	-10,5	150,9%
Não Recorrentes	-13,0	-2,3	-81,9%
Depreciação	-88,5	-69,2	-21,8%
EBITDA Ajustado	104,0	87,3	-16,1%
Margem EBITDA Ajustado %	34,5%	29,9%	
Lucro (Prejuízo Líquido)	-3,9	7,4	-287,4%

* Informações “combinadas” referem-se à soma dos resultados de Mills e Solaris para o período especificado.

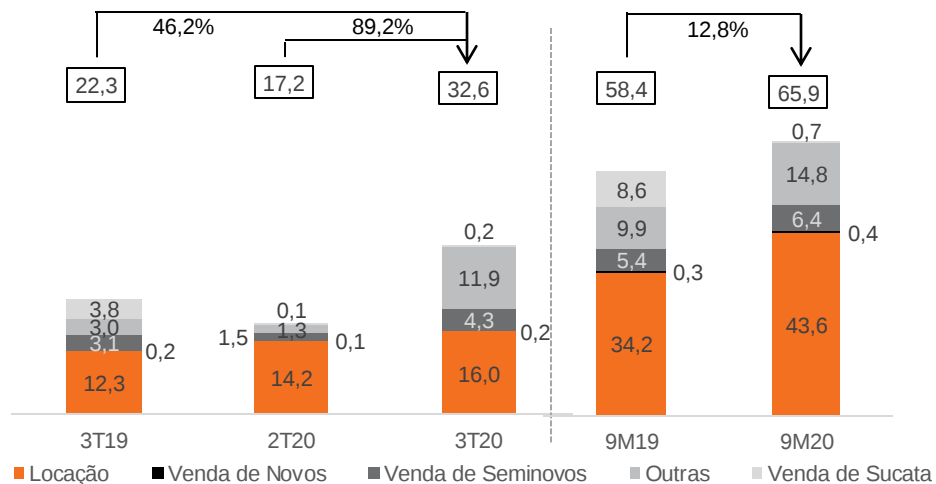


CONSTRUÇÃO

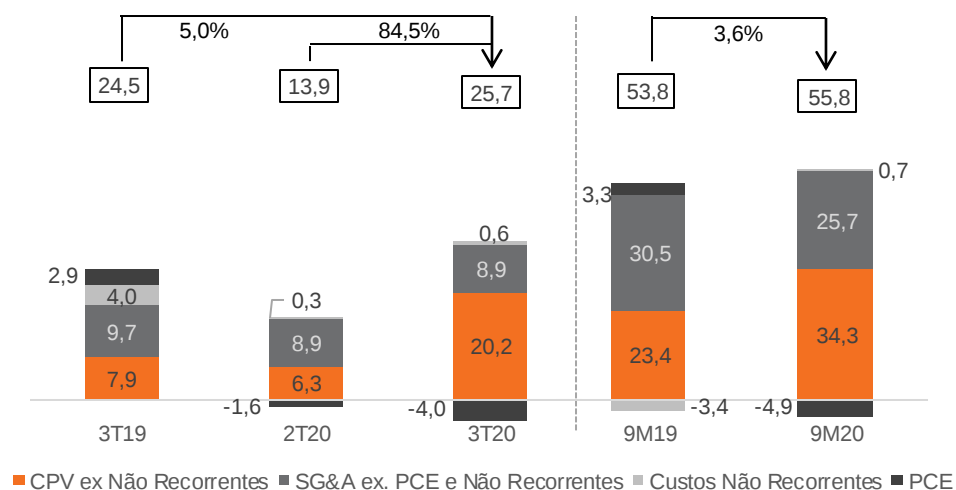
Construção – Desempenho Financeiro

Em R\$ milhões

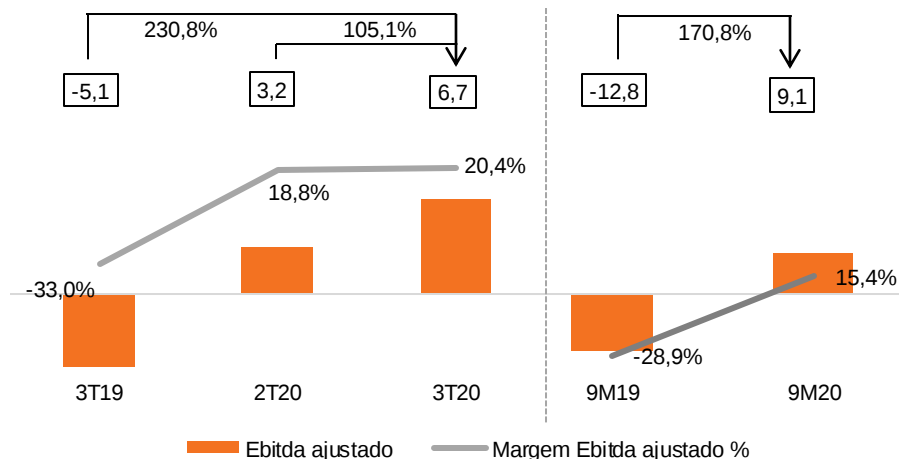
Receita Líquida¹ por Tipo



Custos e Despesas



Ebitda Ajustado e Margem Ebitda²



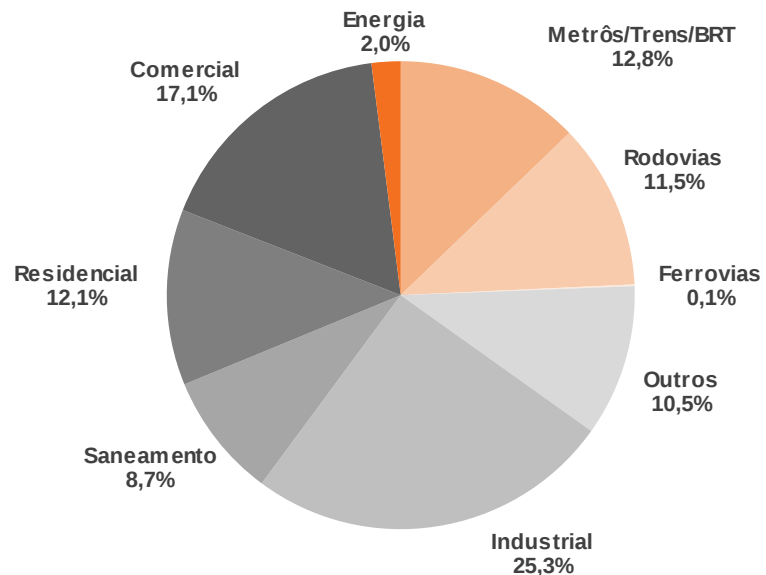
¹ A receita líquida de venda de sucata e de equipamentos seminovos, relacionada ao ajuste de capacidade da unidade de negócio Construção, é considerada não recorrente até 2019.

² Excluindo não recorrentes e o efeito do IFRS 16.

Construção – Breakdown Receita Líquida de Locação 3T20

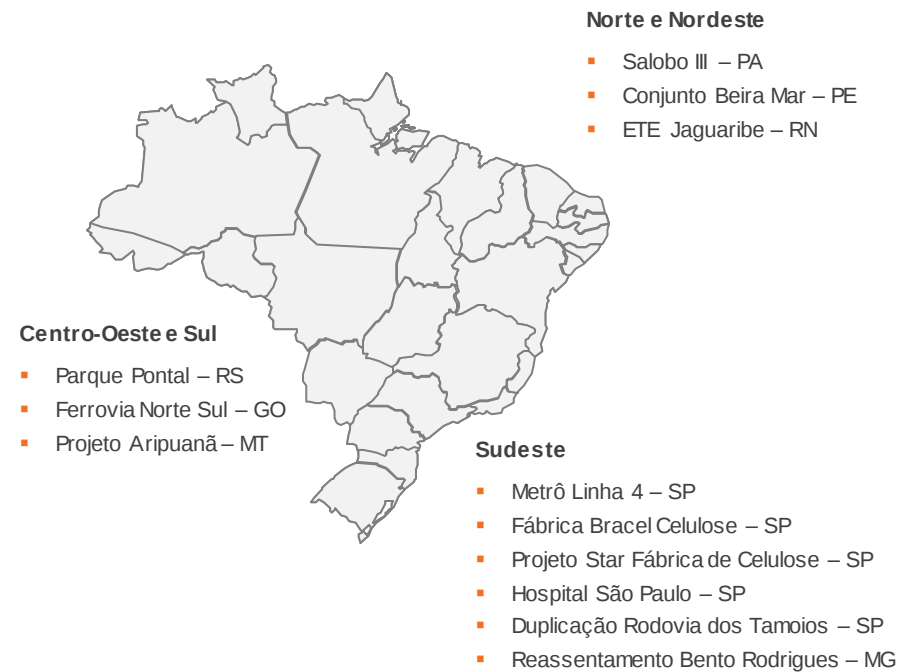
Em R\$ milhões

Por setor
R\$ 16,0 milhões



57,9% de obras públicas, recursos provenientes do governo.
41,8% de obras privadas, recursos provenientes do setor privado.
0,3% de obras PPP (parceria público, privado), recursos provenientes do governo e do setor privado.

Principais obras com participação da Mills



□ A Mills tem presença nacional.



Mills - Relações com Investidores

Tel.: +55 (21) 3924-8768

E-mail: ri@mills.com.br

mills.com.br/ri