

4T2020 e 2020

Apresentação de Resultados



Disclaimer

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.

Principais Destaques do 4T20 e 2020



R\$ 506,4 milhões de receita líquida

consolidada, 15% maior que a de 2019.

Lucro líquido consolidado, pelo

segundo trimestre consecutivo, após sequência de seis anos de prejuízos trimestrais;



Atingimento da meta de breakeven do EBITDA Construção

ajustado na unidade de negócio Construção, após quatro anos consecutivos de EBITDA negativo.

R\$ 156,8 milhões de fluxo de caixa operacional

ajustado, ante R\$100,1 milhões em 2019;



R\$ 149,3 milhões de EBITDA Consolidado

ajustado, 35% superior ao de 2019.

29,5% Margem EBITDA

ajustada, ante 26,3% em 2019;



5ª emissão de debêntures simples,

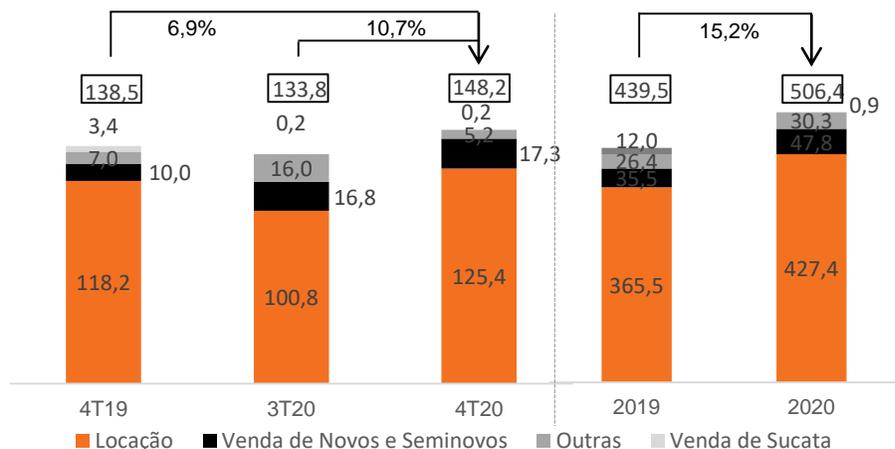
com garantia real, em série única no valor de R\$ 84 milhões em dezembro, remunerada à taxa CDI + 4,25% a.a.;

Saldo de disponibilidades de R\$378,9 milhões em 31/12/2020, dívida bruta de R\$207,7 milhões e, assim, **caixa líquido de R\$171,2 milhões.**

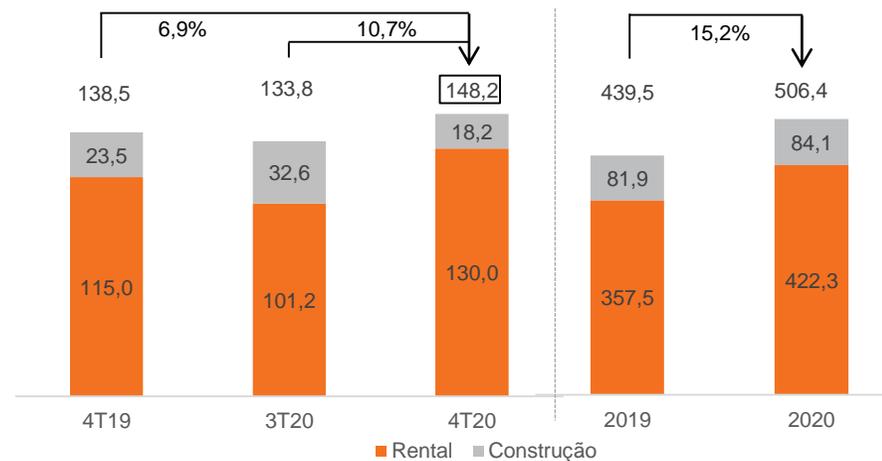
Consolidado – Receita

Em R\$ milhões

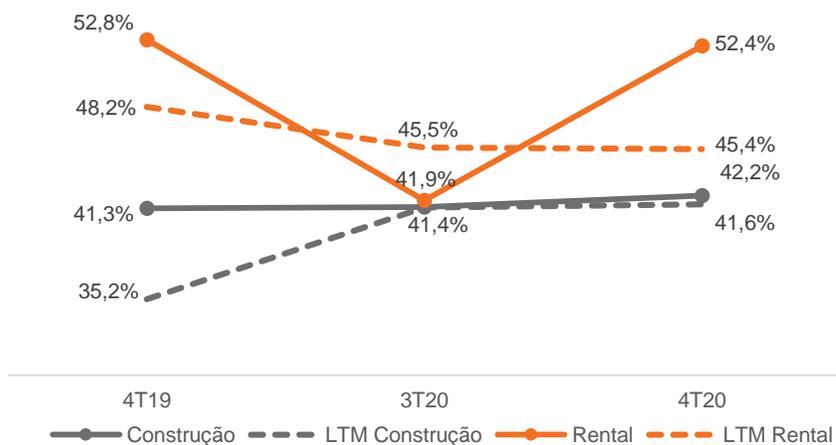
Receita Líquida por Tipo



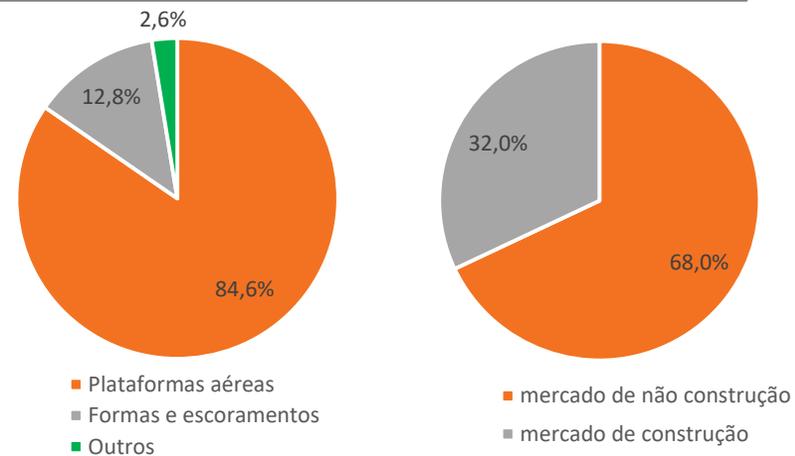
Receita Líquida por Unidade de Negócio



Taxa de Utilização (física)

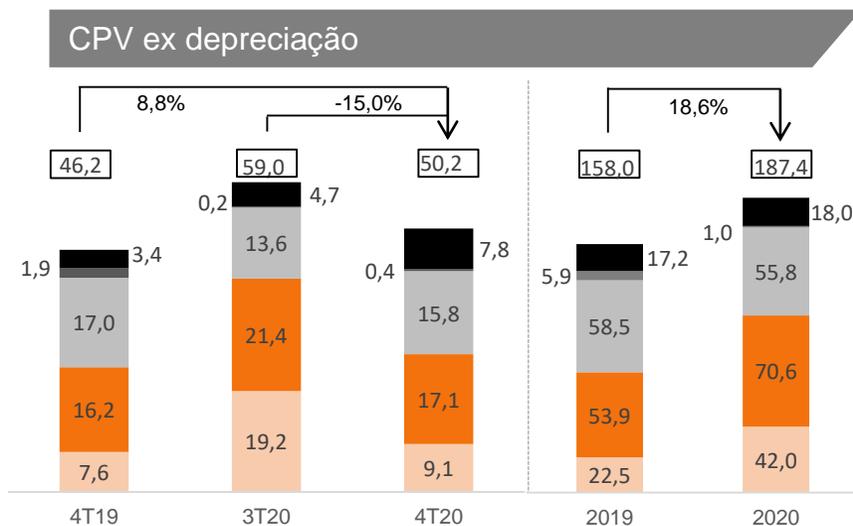
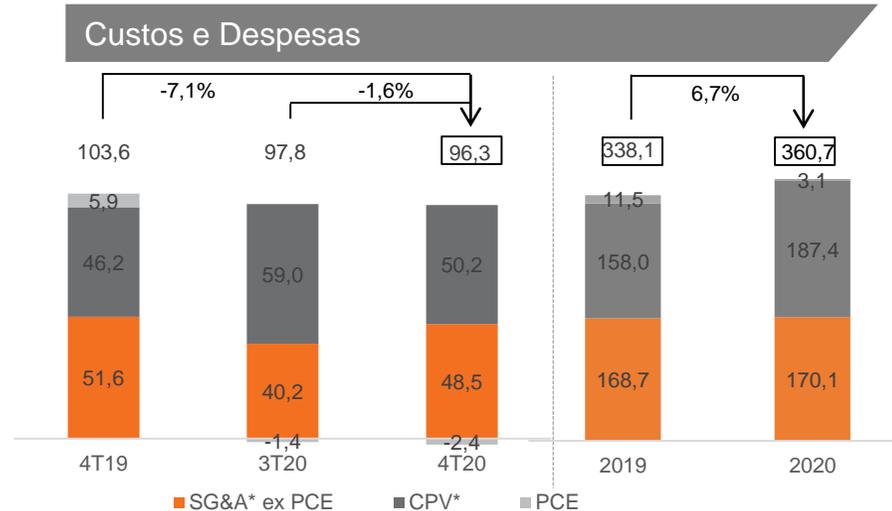


Receita Líquida de Locação 4T20

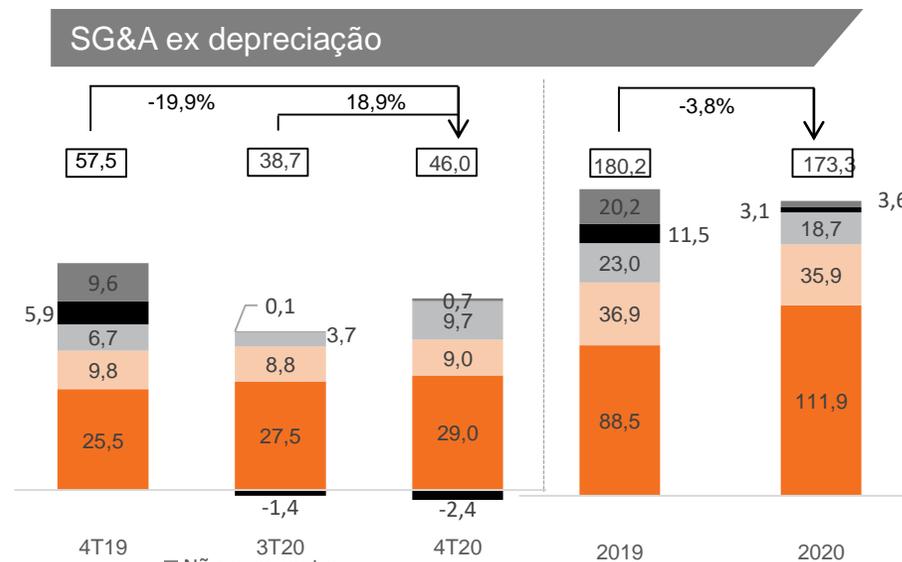


Consolidado – Custos e Despesas*

Em R\$ milhões



- Custos das vendas de equipamentos novos e seminovos
- Custo de venda de sucata
- Pessoal
- Material de Consumo e Manutenção e Reparo
- Outros

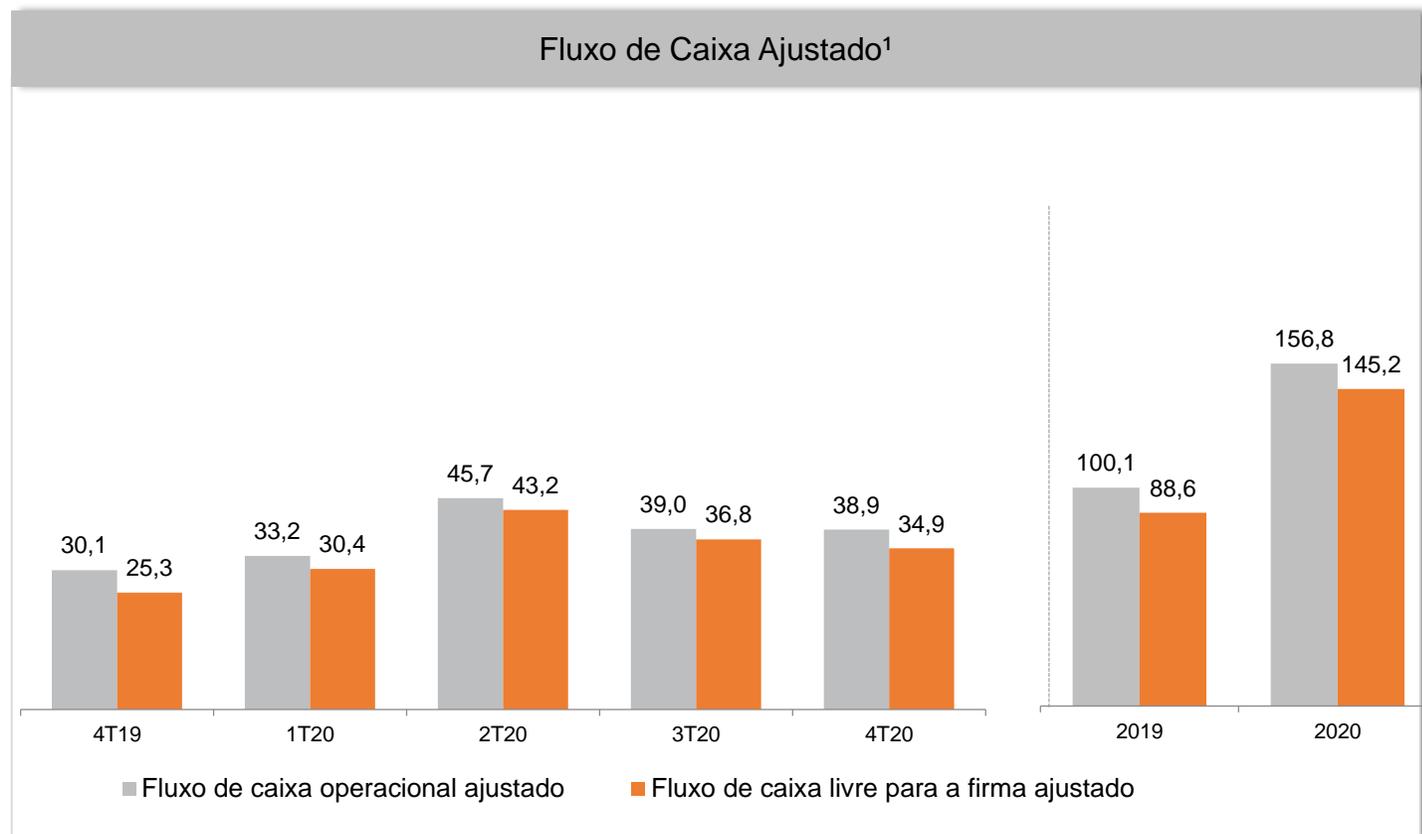
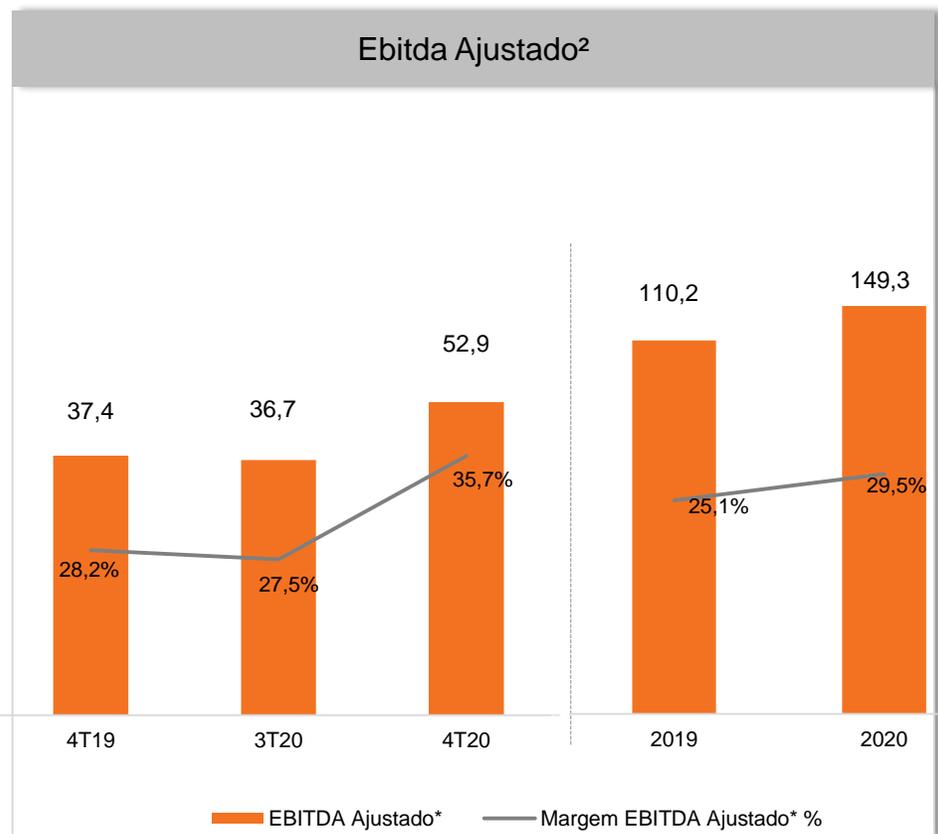


- Não recorrentes
- PCE
- Outras Despesas
- Serviços Gerais
- Comercial, Operacional e Administrativo

*Excluindo o efeito do IFRS16.

Consolidado – Ebitda Ajustado e Fluxo de Caixa Ajustado

Em R\$ milhões



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.

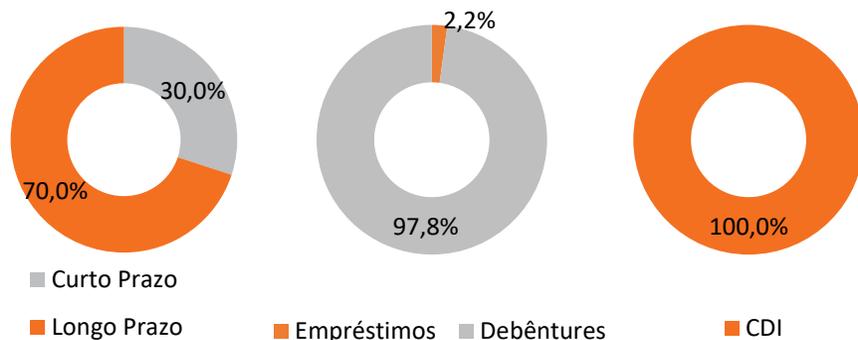
² Excluindo o efeito do IFRS 16 e itens não recorrentes (despesas de reestruturação da unidade Construção, passivos da unidade de negócio Serviços Industriais e despesas relacionadas ao projeto de combinação de negócios com a Solaris)

Consolidado – Endividamento

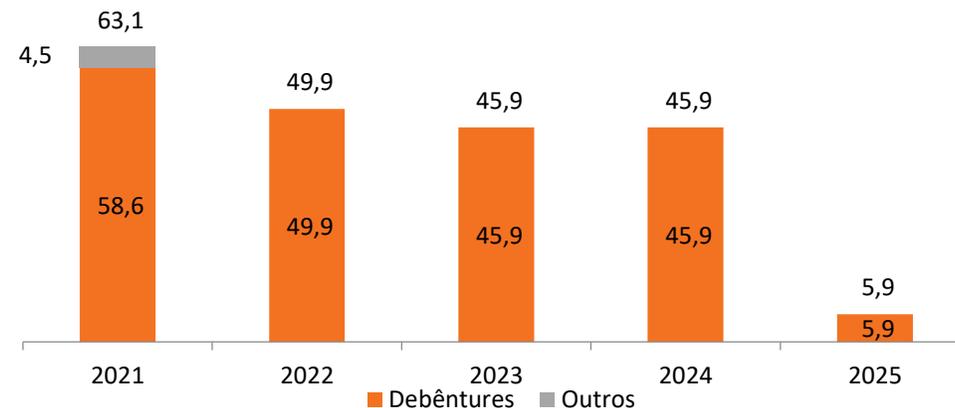
Em R\$ milhões

❖ O prazo médio ponderado das nossas dívidas consolidadas em 31 de dezembro de 2020 foi de 2,0 anos, a um custo de CDI + 3,4% a.a.

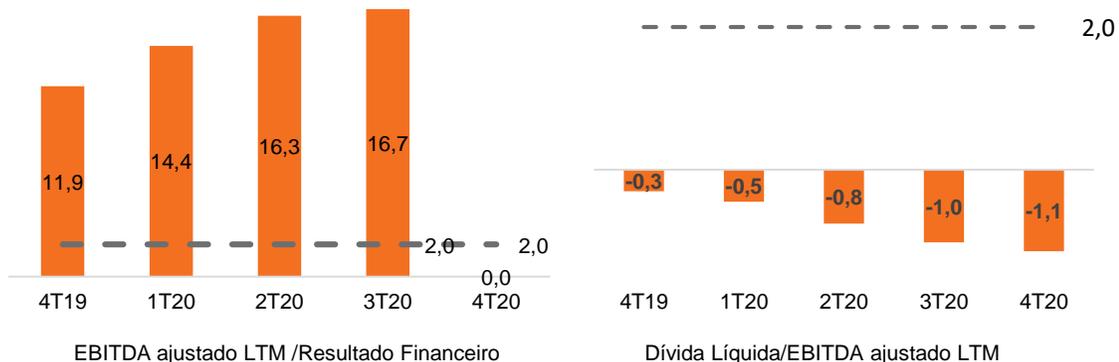
Perfil Dívida Bruta



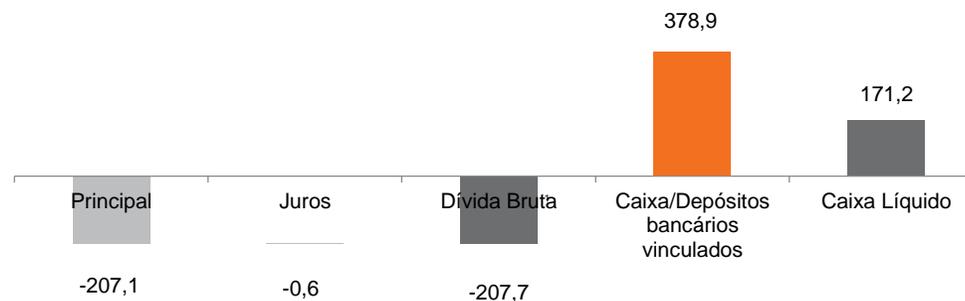
Cronograma de pagamento da dívida¹



Covenants



Endividamento em 31/12/2020



¹Considera os juros acumulados do período.

Sumário Financeiro

Em R\$ milhões



	2016	2017	2018	2019	2020	% Part
Receita Líquida						
Consolidado	396,6	296,3	304,2	439,5	506,4	100,0%
Construção	182,3	115,0	100,6	81,9	84,1	16,6%
Rental	214,3	181,3	203,6	357,5	422,3	83,4%
EBITDA						
Ebitda	40,9	-37,3	0,3	119,3	163,9	100,0%
Construção	-15,9	-69,5	-53,6	-6,1	16,7	10,2%
Rental	59,8	31,9	60,0	126,6	147,9	90,2%
Outros	-3,1	0,4	-6,0	-1,2	-0,7	-0,4%
Margem Ebitda						
Consolidado	10,3%	-12,6%	0,1%	27,1%	32,4%	
Construção	-8,7%	-60,5%	-53,3%	-7,5%	19,8%	
Rental	27,9%	17,6%	29,4%	35,4%	35,0%	
Capex bruto (regime de competência)						
Consolidado	5,5	29,5	4,6	11,5	11,5	100,0%
Locação - Construção	1,8	8,0	0,4	0,1	0,5	3,9%
Locação - Rental	0,1	9,5	1,3	6,0	0,9	7,8%
Bens de Uso e Intangíveis	3,6	12,0	2,9	5,4	10,2	88,3%
Taxa de Utilização (física)						
Construção	41,5%	37,5%	33,2%	35,2%	41,6%	
Rental	55,1%	55,8%	51,7%	48,2%	45,4%	
Fluxo de Caixa						
Fluxo de Caixa Operacional Ajustado	157,0	50,2	63,3	100,1	156,8	
Fluxo de Caixa Livre para a Firma Ajustado	172,7	49,2	59,8	88,6	145,3	

Mills Solaris Combinado*	2019	2020	(E)/(D)
R\$ milhões	(D)	(E)	
Receita Líquida	498,4	506,4	1,6%
Locação	416,7	427,4	2,6%
Outras	61,7	79,0	28,0%
Não Recorrentes	20,0		-100,0%
COGS (ex. depreciação e IFRS16)	-177,8	-187,4	5,4%
Locação (pessoal, depósitos, etc.)	-149,6	-154,7	3,4%
Outros	-13,8	-15,9	14,7%
Não Recorrentes	-8,6		
SG&A (ex. depreciação, IFRS16 e PCE)	-188,5	-170,1	-9,7%
Comercial, Operacional e Administrativo	-101,7	-111,9	10,0%
Serviços Gerais	-41,4	-35,9	-13,3%
Outras despesas	-24,2	-18,7	-22,5%
Não Recorrentes	-21,2	-3,6	-83,0%
PCE	-13,4	-3,1	-76,5%
Não Recorrentes	-9,8	-3,6	-63,3%
Depreciação	-160,9	-134,7	-16,3%
EBITDA Ajustado	128,6	149,3	16,1%
Margem EBITDA Ajustado %	26,9%	29,5%	
Lucro (Prejuízo Líquido)	-44,5	-4,7	-89,3%
Saldo de Caixa	124,9	378,9	203,3%

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

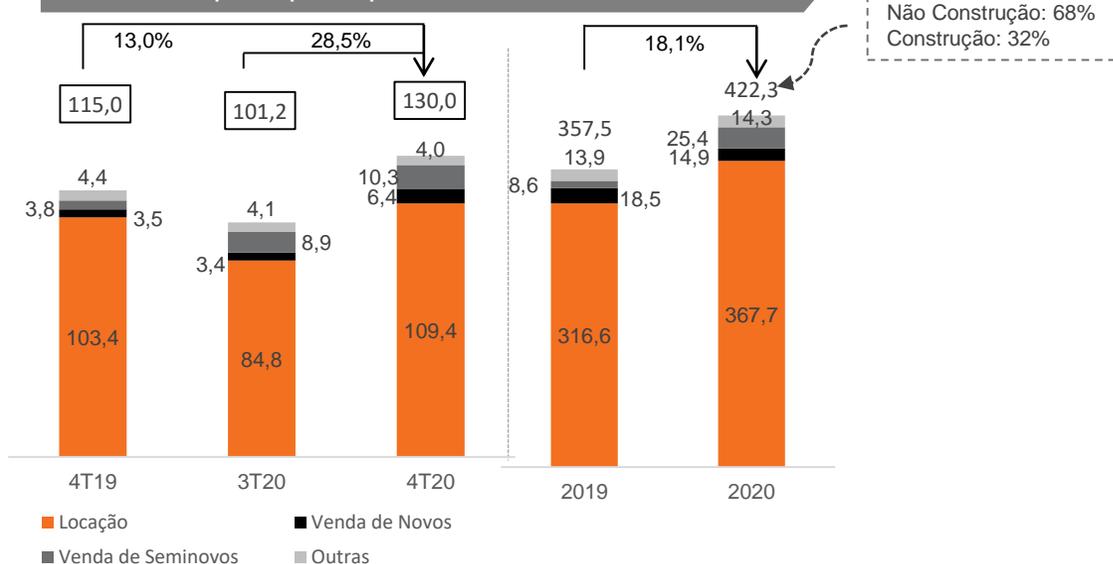


URBAN RESORT
1 DORM 49 sq. + 1 BGA
2 DORMS 69 sq. + 1 BGA + 1 SUITE
333 4-0067
www.urbancorona.com
@Harbor

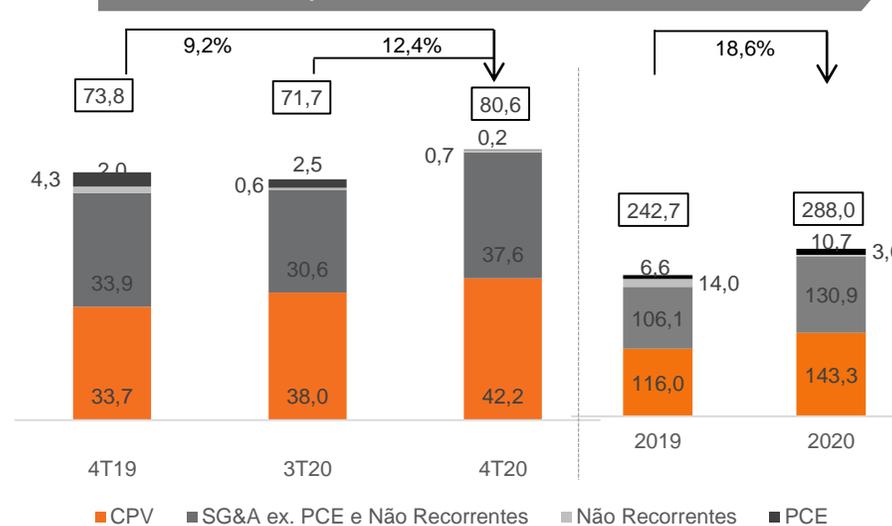
Rental – Desempenho Financeiro Consolidado

Em R\$ milhões
(consolidado)

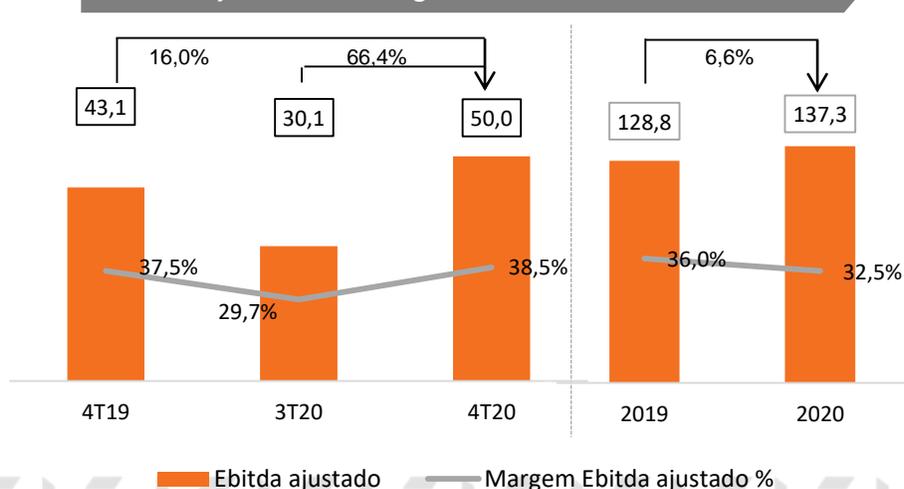
Receita Líquida por Tipo



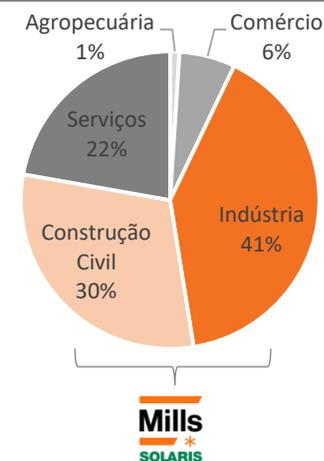
Custos e Despesas



Ebitda Ajustado e Margem Ebitda¹



Faturamento por Tipo – 2020



¹ Excluindo não recorrentes e o efeito do IFRS 16.

*Combinado – Sumário Financeiro

Em R\$ milhões

Rental Combinada*	2019 (A)	2020 (B)	(B)/(A)
Receita Líquida	416,4	422,3	1,4%
Locação	367,8	367,7	0,0%
Outras	48,7	54,6	12,1%
COGS (ex. depreciação e IFRS16)	-135,9	-143,3	5,5%
Locação (pessoal, depósitos, etc.)	-119,7	-126,6	5,8%
Outros	-16,2	-16,7	3,2%
SG&A (ex. depreciação, IFRS16 e PCE)	-139,9	-133,9	-4,3%
Comercial, Operacional e Administrativo	-78,2	-77,2	-1,3%
Serviços Gerais	-29,9	-27,2	-9,2%
Outras despesas	-16,8	-14,2	-15,7%
Não Recorrentes	-14,9	-3,0	-79,7%
PCE	-8,5	-10,7	26,4%
Não Recorrentes	-14,9	-3,0	-79,7%
Depreciação	-112,2	-91,6	-18,4%
EBITDA Ajustado	147,2	137,3	-6,7%
Margem EBITDA Ajustado %	35,3%	32,5%	
Lucro (Prejuízo Líquido)	6,5	18,8	188,8%

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

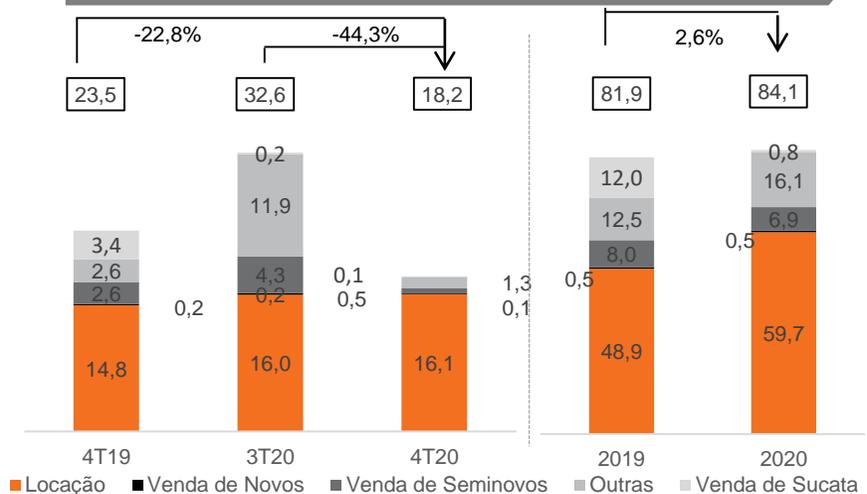


CONSTRUÇÃO

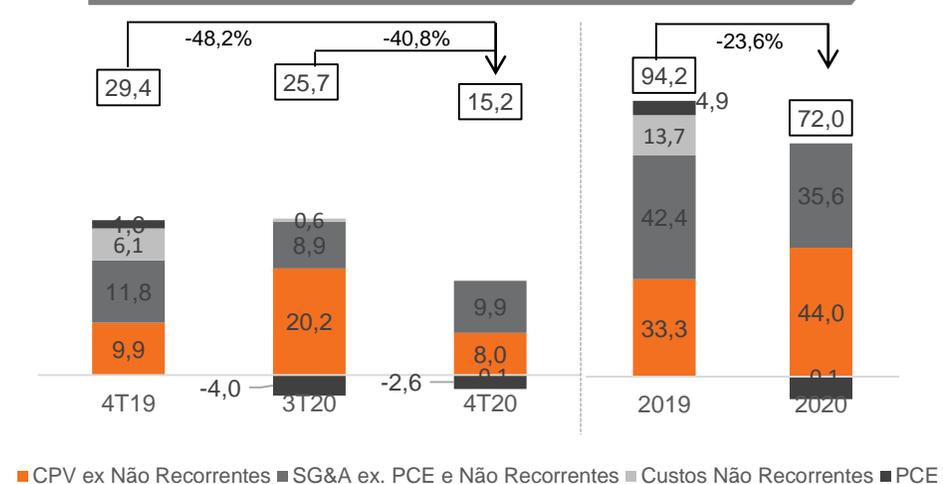
Construção – Desempenho Financeiro

Em R\$ milhões

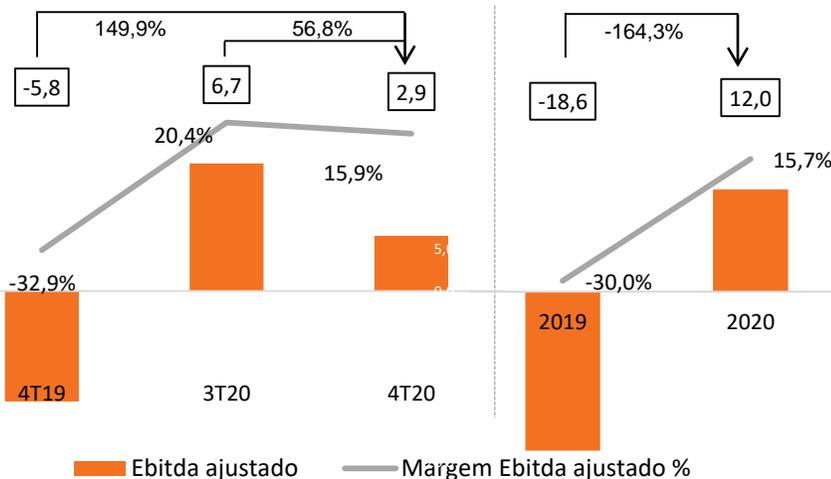
Receita Líquida¹ por Tipo



Custos e Despesas



Ebitda Ajustado e Margem Ebitda²



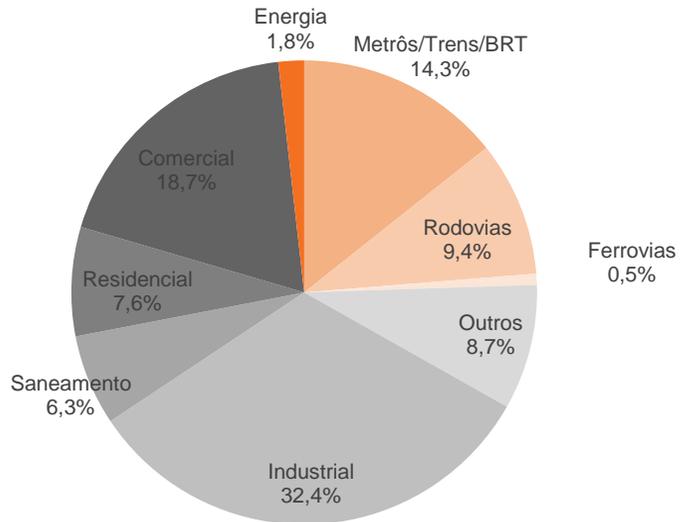
¹ A receita líquida de venda de sucata e de equipamentos seminovos, relacionada ao ajuste de capacidade da unidade de negócio Construção, é considerada não recorrente até 2019.

² Excluindo não recorrentes e o efeito do IFRS 16.

Construção – Breakdown Receita Líquida de Locação 4T20

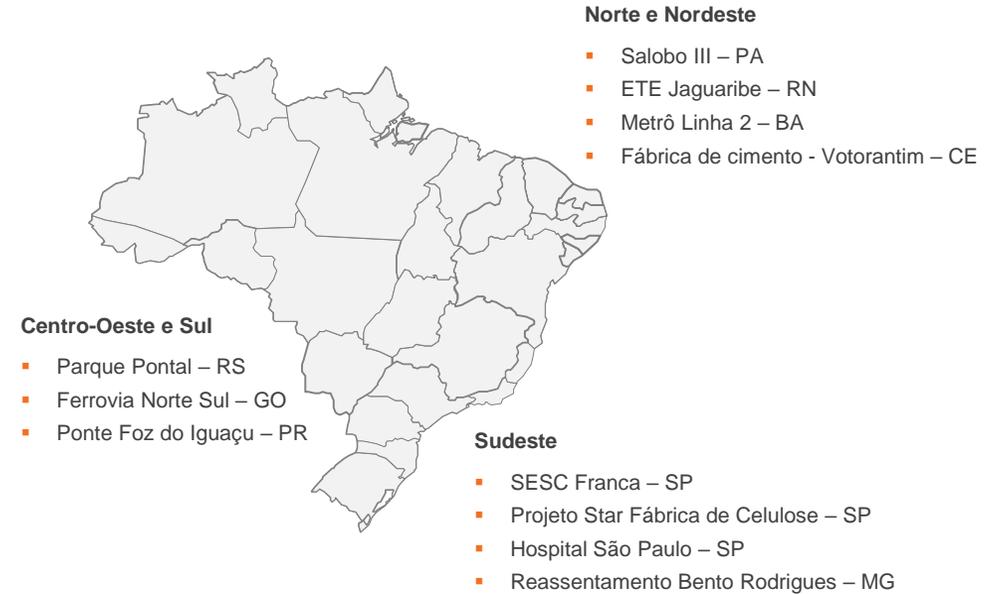
Em R\$ milhões

Por setor
R\$ 16,1 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