



2T2020
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.

Destaques do 2T20

- ✓ Principais ações adotadas para enfrentamento do COVID-19:

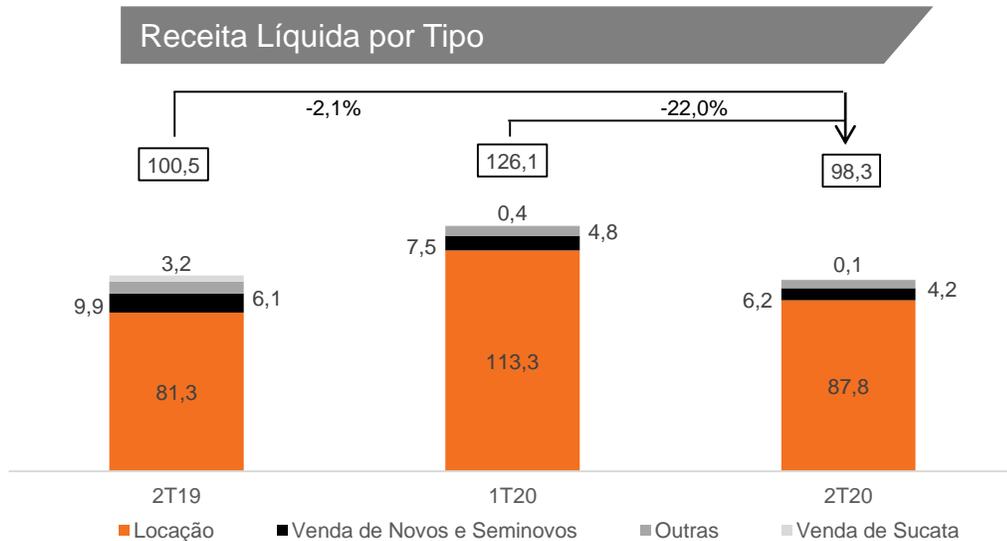


- ✓ Forte desaceleração econômica
- ✓ Ponto de inflexão na unidade Rental em maio (taxa de utilização no final de junho em 80% do patamar pré crise)
- ✓ Resiliência em Construção, que gerou Ebitda positivo no trimestre
- ✓ Ebitda ajustado consolidado de R\$ 20,6 milhões e fluxo de caixa operacional ajustado de R\$ 45,7 milhões no 2T20
- ✓ Caixa de R\$ 289,9 milhões em 30/06/2020, representando um caixa líquido de R\$ 101,9 milhões

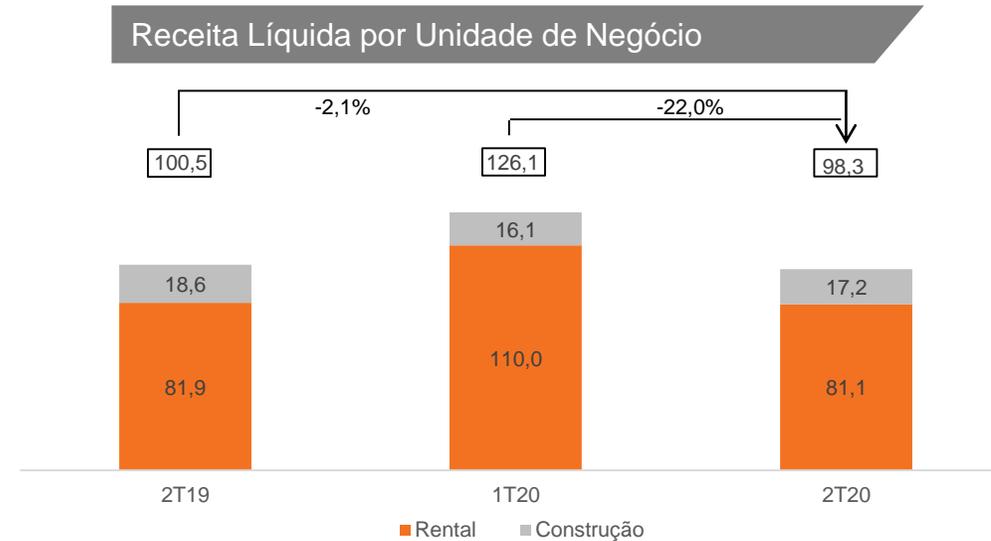
Consolidado – Receita

Em R\$ milhões

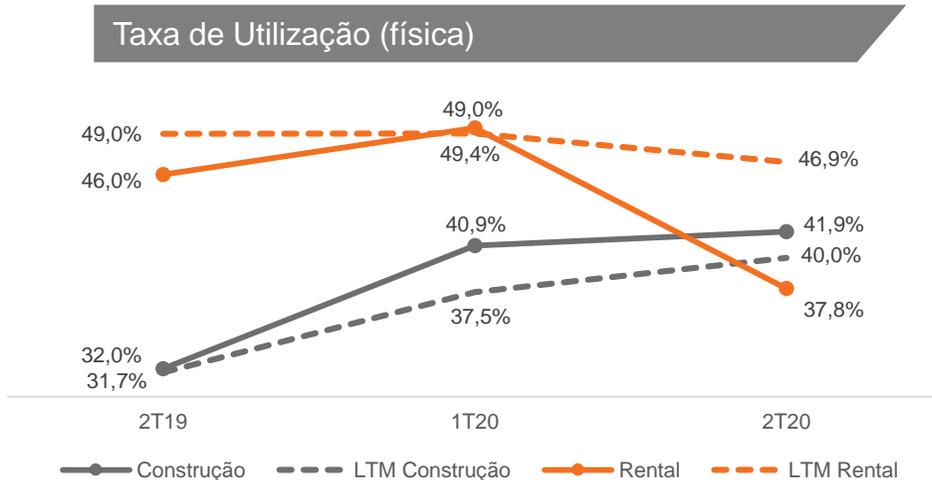
Receita Líquida por Tipo



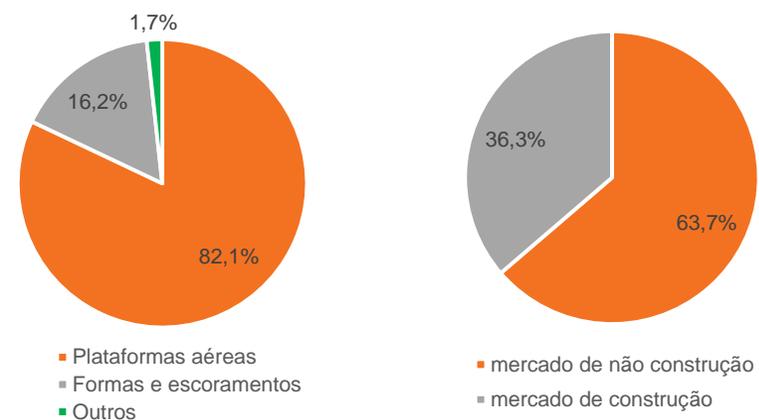
Receita Líquida por Unidade de Negócio



Taxa de Utilização (física)



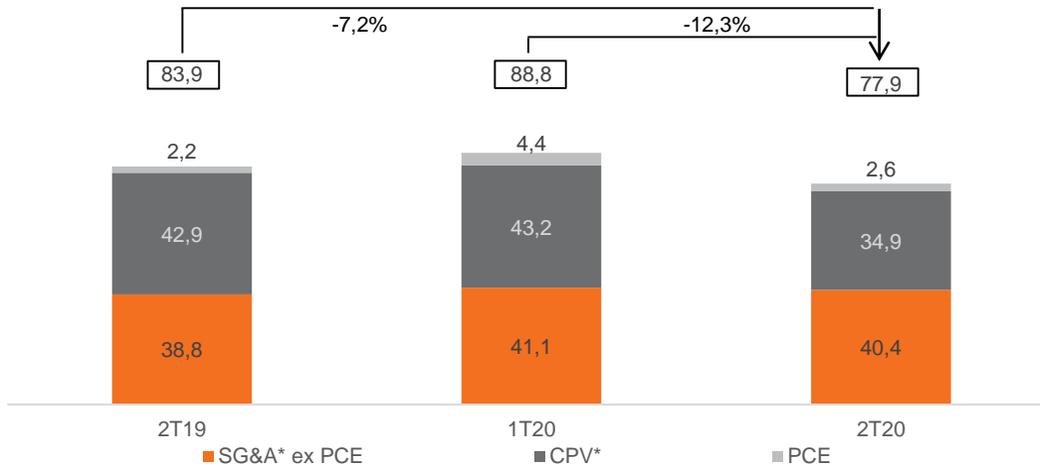
Receita Líquida de Locação 2T20



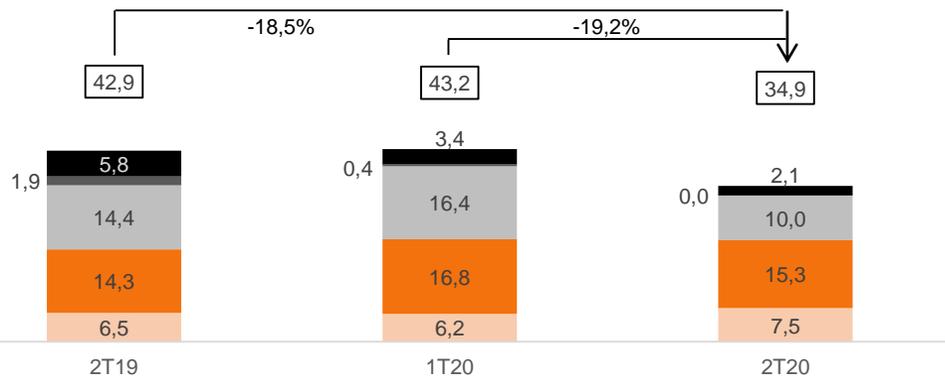
Consolidado – Custos e Despesas*

Em R\$ milhões

Custos e Despesas

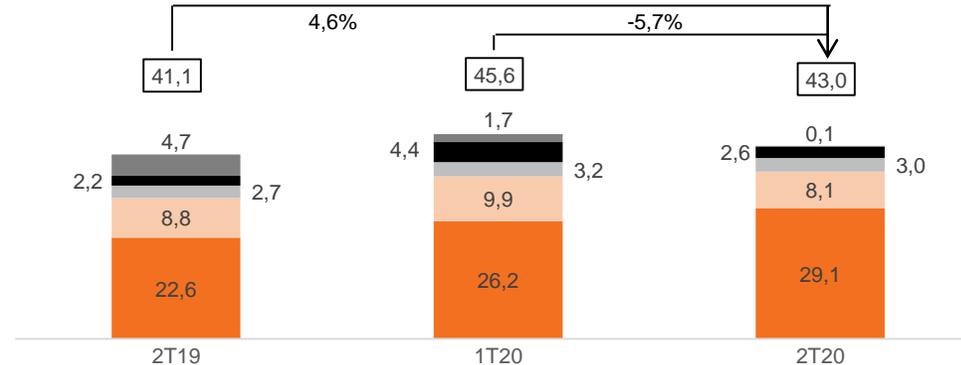


CPV ex depreciação



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

SG&A ex depreciação



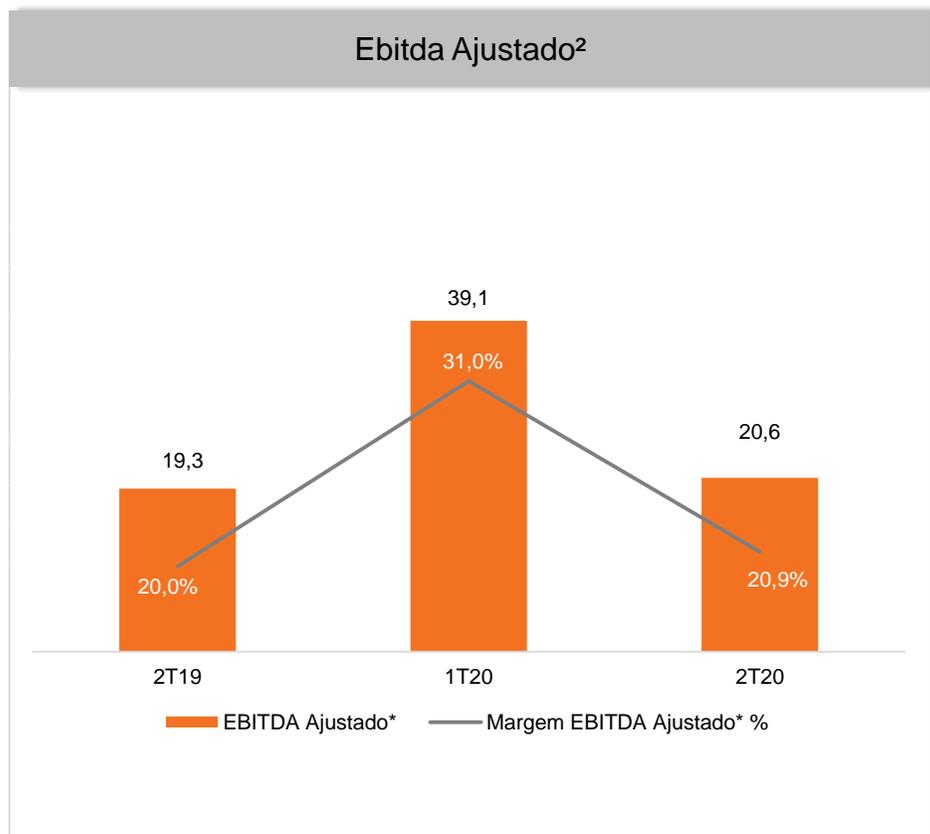
- Comercial, Operacional e Administrativo
- Serviços Gerais
- Outras Despesas
- PCE
- Não recorrentes

*Excluindo o efeito do IFRS16.

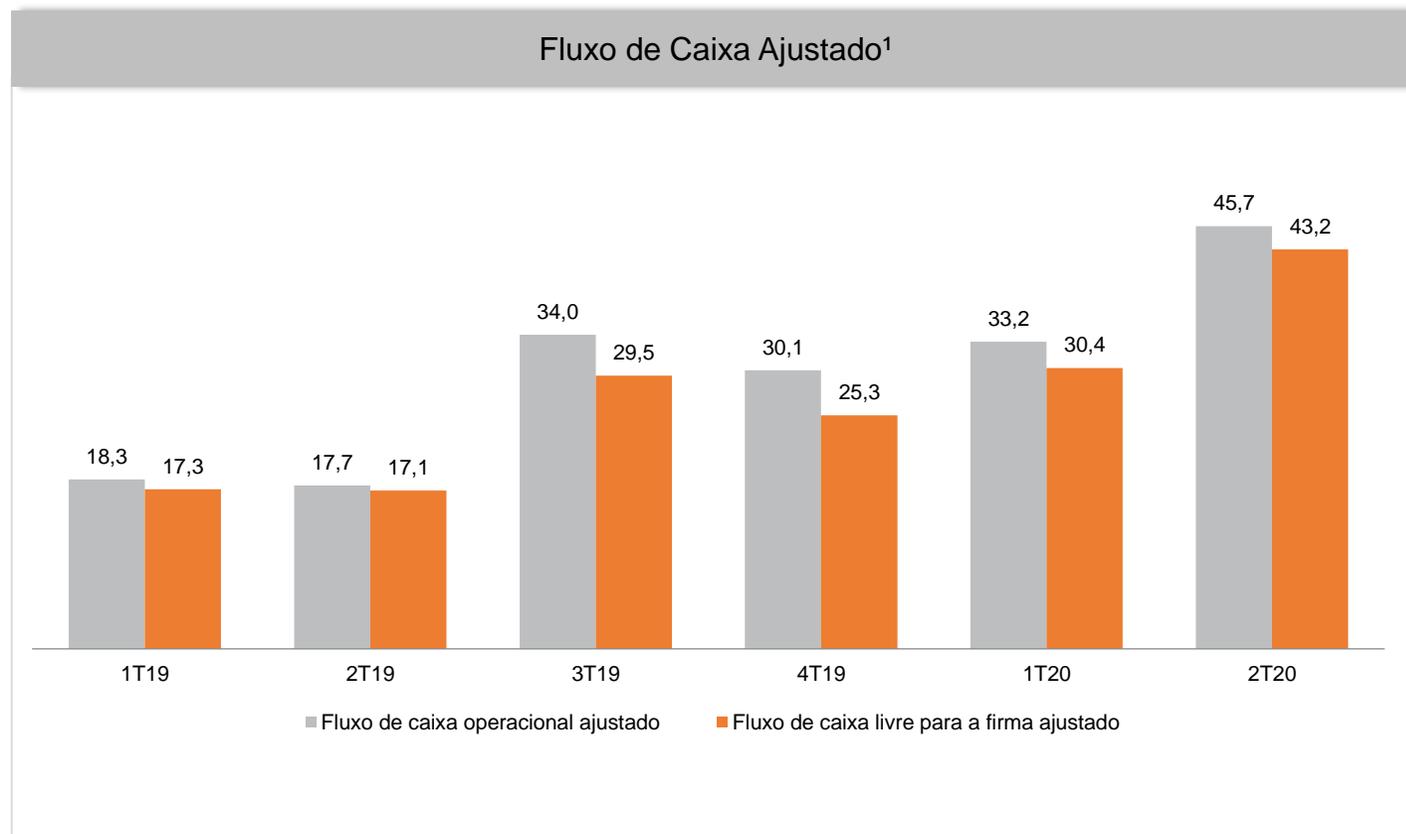
Consolidado – Ebitda Ajustado e Fluxo de Caixa Ajustado

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.

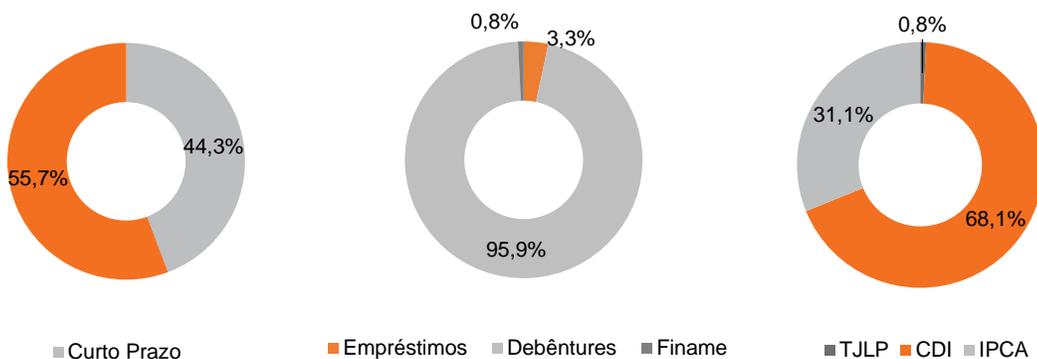
² Excluindo o efeito do IFRS 16 e itens não recorrentes (despesas de reestruturação da unidade Construção, passivos da unidade de negócio Serviços Industriais e despesas relacionadas ao projeto de combinação de negócios com a Solaris)

Consolidado – Endividamento

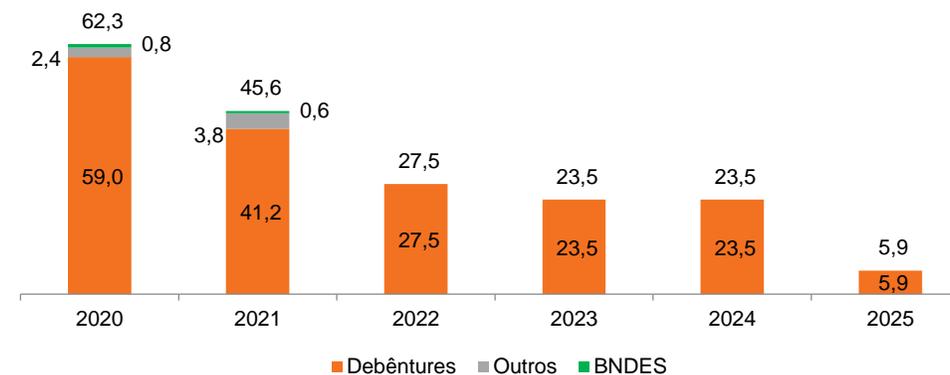
Em R\$ milhões

❖ O prazo médio ponderado das nossas dívidas consolidadas em 30 de junho de 2020 foi de 1,5 ano, a um custo de CDI + 4,07% a.a.

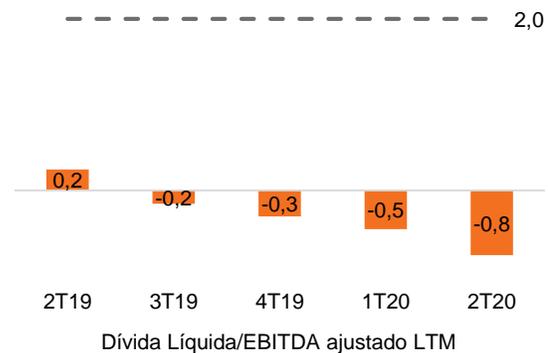
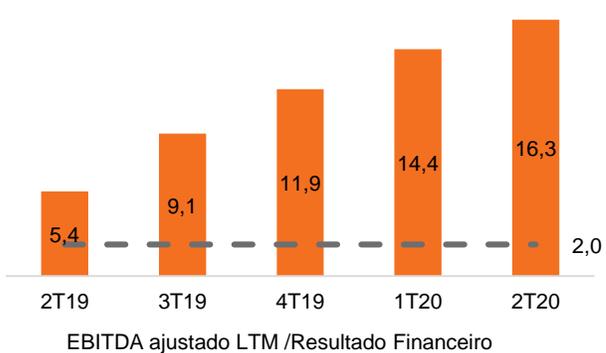
Perfil Dívida Bruta



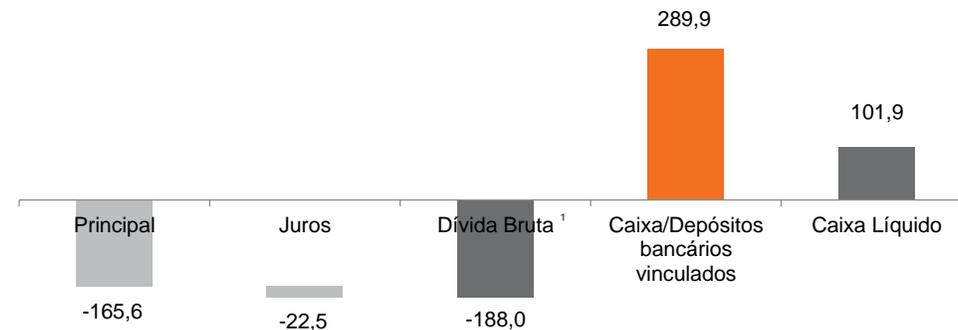
Cronograma de pagamento da dívida¹



Covenants



Endividamento em 30/06/2020



¹Considera os juros acumulados do período.

Consolidado – Sumário Financeiro

Em R\$ milhões

	2016	2017	2018	2019	LTM2T20	% Part
Receita Líquida						
Consolidado	396,6	296,3	304,2	439,5	492,4	100,0%
Construção	182,3	115,0	100,6	81,9	79,1	33,1%
Rental	214,3	181,3	203,6	357,5	413,2	66,9%
EBITDA						
Ebitda	40,9	-37,3	0,3	119,3	143,3	100,0%
Construção	-15,9	-69,5	-53,6	-6,1	-0,6	-5,1%
Rental	59,8	31,9	60,0	126,6	144,9	106,2%
Outros	-3,1	0,4	-6,0	-1,2	-1,0	-1,0%
Margem Ebitda						
Consolidado	10,3%	-12,6%	0,1%	27,1%	29,1%	100,0%
Construção	-8,7%	-60,5%	-53,3%	-7,5%	-0,7%	-15,6%
Rental	27,9%	17,6%	29,4%	35,4%	35,1%	158,6%
Capex bruto (regime de competência)						
Consolidado	5,5	29,5	4,6	11,5	12,9	100,0%
Locação - Construção	1,8	8,0	0,4	0,1	0,2	1,1%
Locação - Rental	0,1	9,5	1,3	6,0	5,8	51,7%
Bens de Uso e Intangíveis	3,6	12,0	2,9	5,4	6,9	47,2%
Taxa de Utilização (física)						
Construção	41,5%	37,5%	33,2%	35,2%	40,0%	
Rental	55,1%	55,8%	51,7%	48,2%	47,0%	
Fluxo de Caixa						
Fluxo de Caixa Operacional Ajustado	157,0	50,2	63,3	100,1	143,0	
Fluxo de Caixa Livre para a Firma Ajustado	172,7	49,2	59,8	88,6	128,4	

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.

*Combinado – Sumário Financeiro

Em R\$ milhões

Mills Solaris Combinado*	2T19	1T20	2T20	1S19	1S20	(C)/(A)	(C)/(B)	(E)/(D)
R\$ milhões	(A)	(B)	(C)	(D)	(E)			
Receita Líquida	114,7	126,1	98,3	230,2	224,4	-14,3%	-22,0%	-2,5%
Locação	93,6	113,3	87,8	191,3	201,1	-6,2%	-22,5%	5,1%
Outras	16,8	12,8	10,5	31,8	23,3	-37,4%	-17,6%	-26,8%
Não Recorrentes	4,3			7,2		-100,0%		-100,0%
COGS (ex. depreciação e IFRS16)	-48,1	-43,2	-34,9	-89,5	-78,1	-27,5%	-19,2%	-12,7%
Locação (pessoal, depósitos, etc.)	-38,9	-39,4	-32,6	-74,5	-72,1	-16,2%	-17,3%	-3,3%
Outros	-6,8	-3,8	-2,3	-9,1	-4,6	-66,7%	-39,3%	-49,9%
Não Recorrentes	-2,4			-3,2		-100,0%		
SG&A (ex. depreciação, IFRS16 e PCE)	-43,5	-41,1	-40,4	-84,4	-81,5	-7,2%	-1,8%	-3,4%
Comercial, Operacional e Administrativo	-25,2	-26,2	-29,1	-50,4	-55,4	15,4%	11,0%	9,9%
Serviços Gerais	-9,9	-9,9	-8,1	-21,0	-18,1	-18,0%	-18,0%	-13,8%
Outras despesas	-2,6	-3,2	-3,0	-7,3	-6,2	13,1%	-7,5%	-16,0%
Não Recorrentes	-5,7	-1,7	-0,1	-5,7	-1,9	-97,6%	-92,1%	-67,1%
PCE	-3,6	-4,4	-2,6	-4,7	-7,0	-27,5%	-41,7%	49,5%
Não Recorrentes	-3,7	-1,7	-0,1	-1,7	-1,9	-96,3%	-92,1%	8,1%
Depreciação	-38,7	-36,0	-35,9	-77,6	-71,9	-7,1%	0,0%	-7,3%
EBITDA Ajustado	23,2	39,1	20,6	53,4	59,6	-11,6%	-47,4%	11,7%
Margem EBITDA Ajustado %	21,1%	31,0%	20,9%	23,9%	26,6%			
Lucro (Prejuízo Líquido)	-15,5	-1,0	-12,5	-22,3	-13,6	18,8%	-1133,0%	-39,1%
Saldo de Caixa	174,0	248,0	289,9	174,0	289,9	66,7%	16,9%	66,7%

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

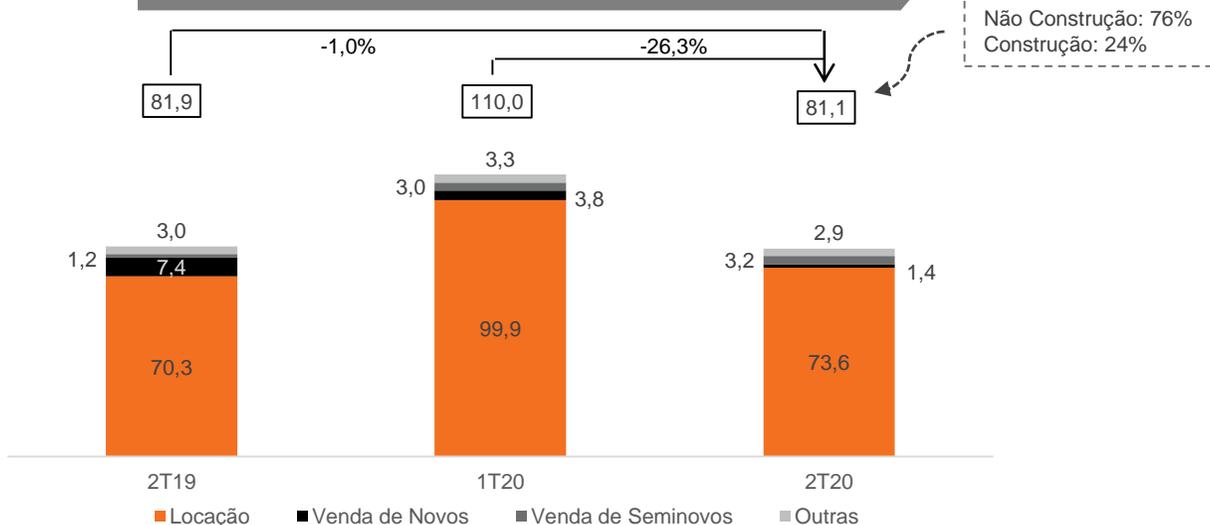


RENTAL

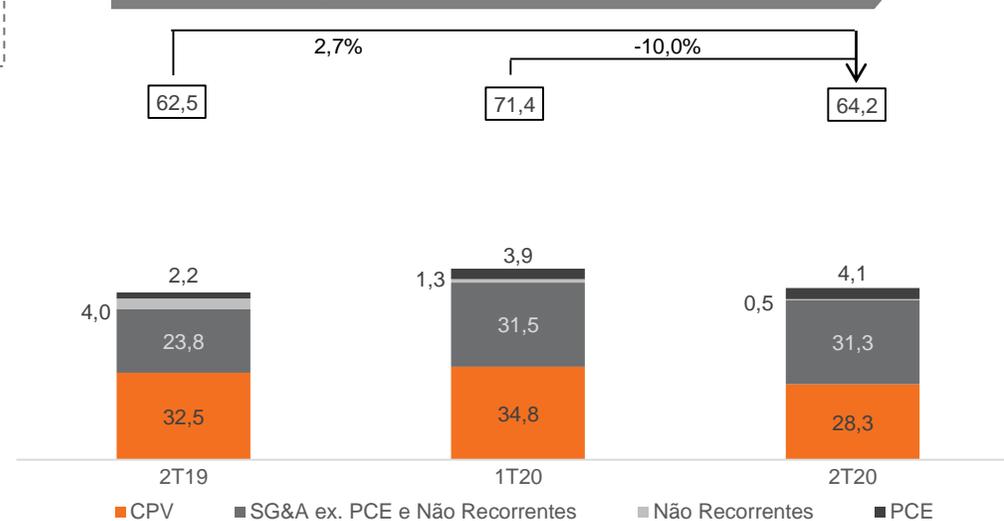
Rental – Desempenho Financeiro Consolidado

Em R\$ milhões
(consolidado)

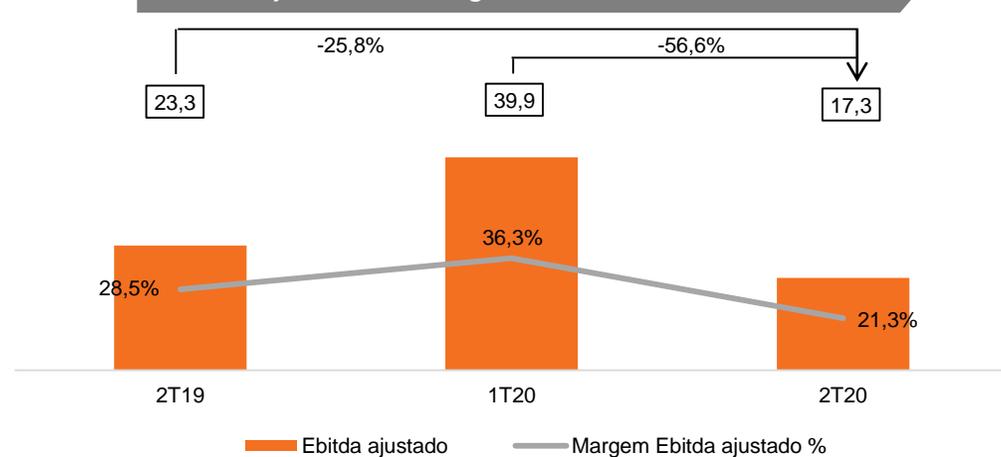
Receita Líquida por Tipo



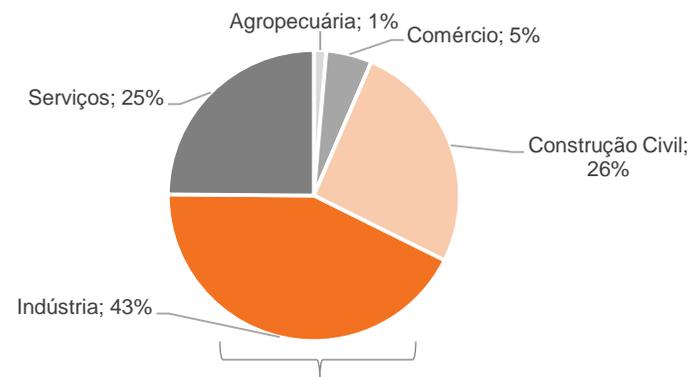
Custos e Despesas



Ebitda Ajustado e Margem Ebitda¹



Faturamento por Tipo – 2T20



¹ Excluindo não recorrentes e o efeito do IFRS 16.

*Combinado – Sumário Financeiro

Em R\$ milhões

Rental Combinada*	2T19 (A)	1T20 (B)	2T20 (C)	1S19 (D)	1S20 (E)	(C)/(A)	(C)/(B)	(E)/(D)
Receita Líquida	96,2	110,0	81,1	194,1	191,1	-15,7%	-26,3%	-1,6%
Locação	82,6	99,9	73,6	169,4	173,5	-10,9%	-26,4%	2,4%
Outras	13,6	10,1	7,5	24,7	17,6	-44,9%	-25,6%	-28,9%
COGS (ex. depreciação e IFRS16)	-37,8	-34,8	-28,3	-70,8	-63,1	-25,1%	-18,6%	-10,9%
Locação (pessoal, depósitos, etc.)	-31,9	-31,7	-26,6	-60,7	-58,2	-16,7%	-16,1%	-4,1%
Outros	-5,9	-3,1	-1,7	-10,1	-4,9	-70,5%	-44,1%	-51,9%
SG&A (ex. depreciação, IFRS16 e PCE)	-32,5	-32,7	-31,8	-63,0	-64,5	-2,1%	-2,9%	2,4%
Comercial, Operacional e Administrativo	-18,8	-21,3	-17,2	-38,3	-38,5	-8,3%	-19,1%	0,4%
Serviços Gerais	-7,2	-7,7	-6,1	-15,3	-13,8	-15,3%	-21,3%	-9,7%
Outras despesas	-1,5	-3,3	-2,1	-4,2	-4,5	36,6%	-37,4%	7,1%
Não Recorrentes	-5,0	-1,3	-0,5	-5,1	-1,7	-90,5%	-62,9%	-65,9%
PCE	-3,6	-3,9	-4,1	-4,2	-8,0	16,1%	7,2%	88,3%
Não Recorrentes	-5,0	-1,3	-0,5	-5,1	-1,7	-90,5%	-62,9%	-65,9%
Depreciação	-26,3	-36,0	-35,9	-52,7	-49,7	36,6%	0,0%	-5,6%
EBITDA Ajustado	27,3	39,9	17,3	61,1	57,2	-36,6%	-56,6%	-6,5%
Margem EBITDA Ajustado %	28,4%	36,3%	21,3%	31,5%	29,9%			
Lucro (Prejuízo Líquido)	-3,7	8,2	-7,1	-0,5	1,1	92,7%	-186,6%	-320,0%

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

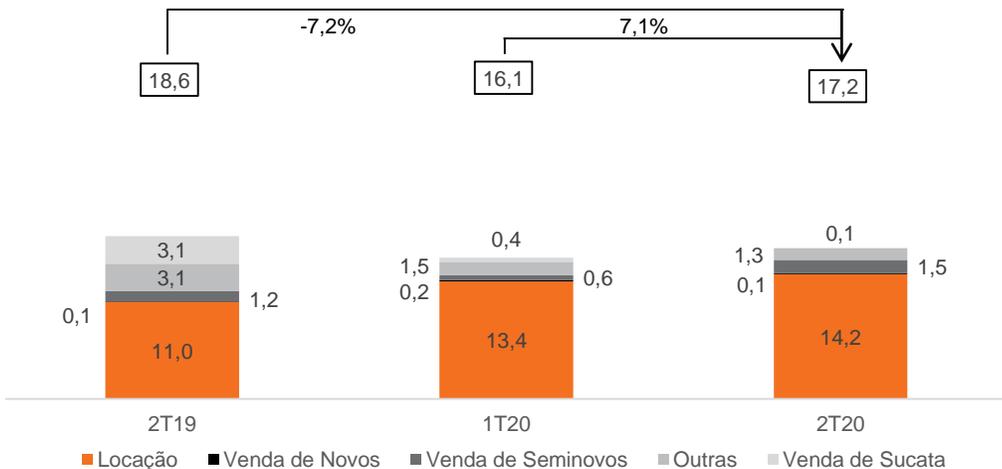


CONSTRUÇÃO

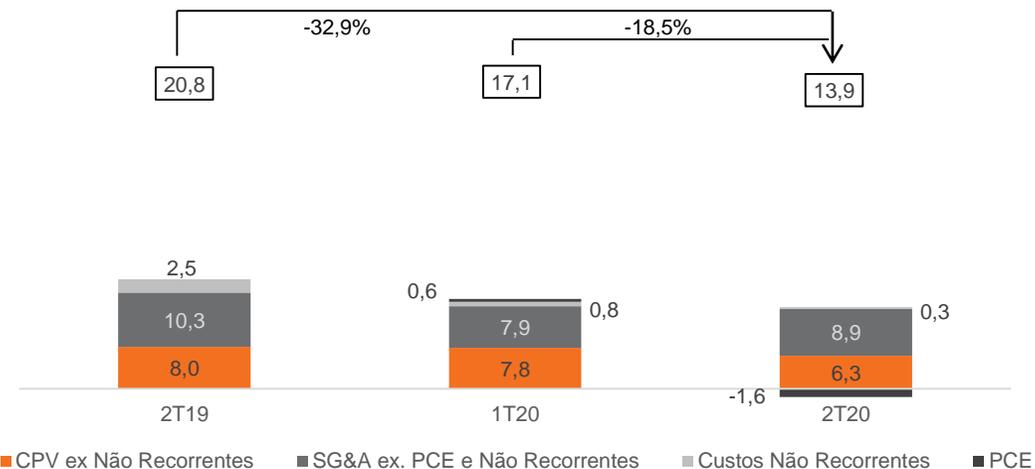
Construção – Desempenho Financeiro

Em R\$ milhões

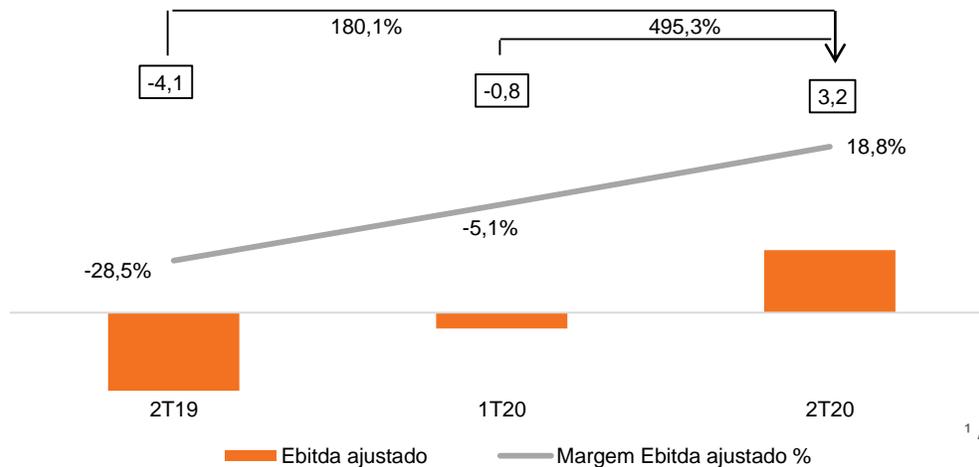
Receita Líquida¹ por Tipo



Custos e Despesas



Ebitda Ajustado e Margem Ebitda²



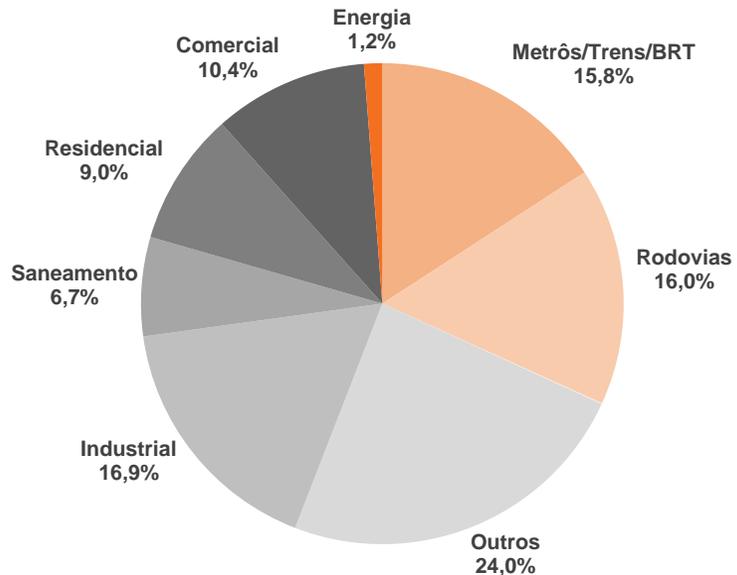
¹ A receita líquida de venda de sucata e de equipamentos seminovos, relacionada ao ajuste de capacidade da unidade de negócio Construção, é considerada não recorrente até 2019.

² Excluindo não recorrentes e o efeito do IFRS 16.

Construção – Breakdown Receita Líquida de Locação 2T20

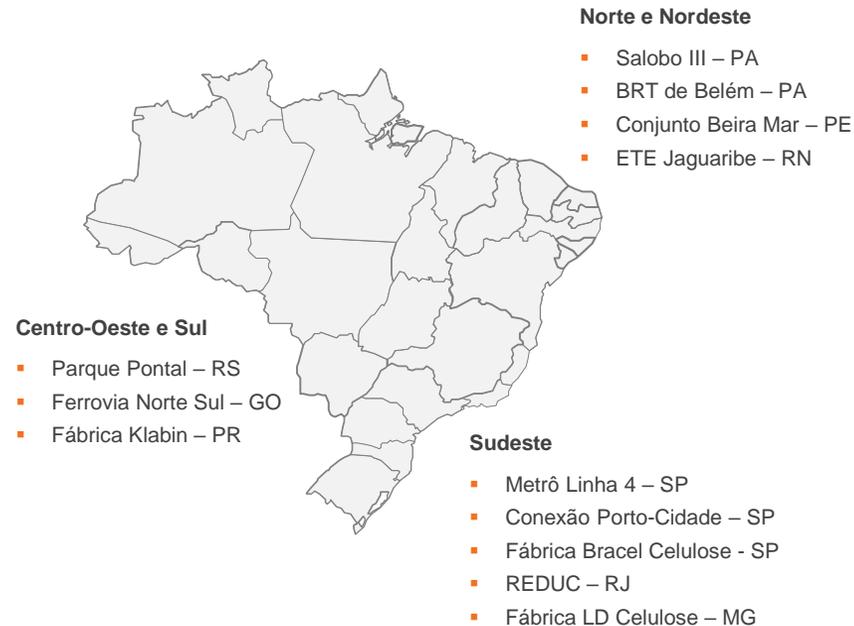
Em R\$ milhões

Por setor
R\$ 14,2 milhões



54,3% de obras públicas, recursos provenientes do governo.
45,4% 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