

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2017 à 30/09/2017	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	11
--------------------------	----

Notas Explicativas	29
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	71
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	72
---	----

Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	73
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	74
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	75
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2018
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	175.586
Preferenciais	0
Total	175.586
Em Tesouraria	
Ordinárias	2.278
Preferenciais	0
Total	2.278

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2018	Exercício Anterior 31/12/2017
1	Ativo Total	986.360	1.223.576
1.01	Ativo Circulante	188.710	232.426
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	50.063	67.826
1.01.02	Aplicações Financeiras	61.446	63.291
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	61.446	63.291
1.01.02.01.04	Depósitos bancários vinculados	61.446	63.291
1.01.03	Contas a Receber	44.503	56.757
1.01.03.01	Clientes	44.503	56.757
1.01.04	Estoques	15.127	20.335
1.01.04.01	Estoques	14.889	16.089
1.01.04.02	Estoques - outros ativos mantidos para venda	238	4.246
1.01.06	Tributos a Recuperar	5.994	13.514
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	5.994	13.514
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	11.577	10.703
1.01.08.03	Outros	11.577	10.703
1.01.08.03.01	Adiantamento a fornecedores	231	176
1.01.08.03.02	Outros ativos	4.195	3.376
1.01.08.03.04	Ativos mantidos para venda	7.151	7.151
1.02	Ativo Não Circulante	797.650	991.150
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	206.486	258.251
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	26.526	87.228
1.02.01.07	Tributos Diferidos	164.167	159.973
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	164.167	159.973
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	15.793	11.050
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	15.702	10.968
1.02.01.10.04	Outros ativos	91	82
1.02.02	Investimentos	55.234	55.234
1.02.02.01	Participações Societárias	55.234	55.234
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	55.234	55.234
1.02.03	Imobilizado	500.850	639.689
1.02.04	Intangível	35.080	37.976

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2018	Exercício Anterior 31/12/2017
2	Passivo Total	986.360	1.223.576
2.01	Passivo Circulante	161.659	165.439
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	14.579	14.185
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	14.579	14.185
2.01.01.02.01	Salários e encargos sociais	14.579	14.185
2.01.02	Fornecedores	14.901	16.898
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	14.901	16.898
2.01.03	Obrigações Fiscais	4.004	6.796
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	3.257	6.485
2.01.03.01.02	Programa de recuperação fiscal (REFIS)	1.380	1.345
2.01.03.01.03	Impostos federais	1.877	5.140
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	629	178
2.01.03.02.01	Impostos estaduais	629	178
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	118	133
2.01.03.03.01	Impostos municipais	118	133
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	124.847	125.276
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	3.174	3.182
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	3.174	3.182
2.01.04.02	Debêntures	121.673	122.094
2.01.05	Outras Obrigações	3.328	1.321
2.01.05.02	Outros	3.328	1.321
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	3	3
2.01.05.02.04	Participação nos resultados a pagar	2.484	0
2.01.05.02.05	Instrumentos financeiros derivativos	0	18
2.01.05.02.06	Outros passivos	841	1.300
2.01.06	Provisões	0	963
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	0	963
2.01.06.01.05	Provisão para benefícios pós emprego	0	963
2.02	Passivo Não Circulante	94.413	211.557
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	55.925	174.099
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	3.324	5.688
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	3.324	5.688
2.02.01.02	Debêntures	52.601	168.411
2.02.02	Outras Obrigações	7.259	8.155
2.02.02.02	Outros	7.259	8.155
2.02.02.02.04	Programa de recuperação fiscal (REFIS)	6.653	7.492
2.02.02.02.05	Outros passivos	606	663
2.02.04	Provisões	31.229	29.303
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	31.229	29.303
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	21.536	21.364
2.02.04.01.05	Provisão para benefícios pós emprego	9.693	7.939
2.03	Patrimônio Líquido	730.288	846.580
2.03.01	Capital Social Realizado	688.319	688.319
2.03.02	Reservas de Capital	13.250	12.677
2.03.04	Reservas de Lucros	151.459	151.459

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2018	Exercício Anterior 31/12/2017
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-116.865	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-5.875	-5.875

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2018 à 30/09/2018	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/09/2018	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2017 à 30/09/2017	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/09/2017
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	72.734	233.748	82.294	223.198
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-64.560	-219.969	-79.682	-237.451
3.03	Resultado Bruto	8.174	13.779	2.612	-14.253
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-39.197	-108.454	-33.449	-119.562
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-39.197	-108.454	-35.756	-123.488
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	0	0	2.307	3.926
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-31.023	-94.675	-30.837	-133.815
3.06	Resultado Financeiro	-3.140	-10.936	-1.949	-9.735
3.06.01	Receitas Financeiras	3.172	11.545	6.928	27.797
3.06.02	Despesas Financeiras	-6.312	-22.481	-8.877	-37.532
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-34.163	-105.611	-32.786	-143.550
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	1.580	-1.058	9.646	45.048
3.08.02	Diferido	1.580	-1.058	9.646	45.048
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-32.583	-106.669	-23.140	-98.502
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-32.583	-106.669	-23.140	-98.502
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,2	-0,66	-0,13	-0,55
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,2	-0,66	-0,13	-0,55

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2018 à 30/09/2018	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/09/2018	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2017 à 30/09/2017	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/09/2017
4.01	Lucro Líquido do Período	-32.583	-106.669	-23.140	-98.502
4.03	Resultado Abrangente do Período	-32.583	-106.669	-23.140	-98.502

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/09/2018	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/09/2017
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	27.029	15.770
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	73.394	55.520
6.01.01.01	Lucro Líquido antes do IR e CSLL	-105.611	-143.550
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	96.993	110.775
6.01.01.03	Provisão para Contingências	-1.220	-182
6.01.01.04	Provisão para despesa com opções de ações	573	1.633
6.01.01.06	Valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis vendidos e baixados	53.316	52.390
6.01.01.07	Benefícios pós - emprego	792	0
6.01.01.08	Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas	21.105	35.320
6.01.01.10	Provisão para devedores duvidosos	995	2.730
6.01.01.12	Provisão (reversão) para estoques de giro lento	1.054	-1.528
6.01.01.13	Outros	4.249	-942
6.01.01.14	Provisão para redução ao valor realizável líquido dos estoques mantidos para venda	-1.381	2.800
6.01.01.15	Provisão (reversão) por perdas estimadas por valor não recuperável	0	-3.926
6.01.01.16	Ajuste IFRS 9/CPC 48	45	0
6.01.01.17	Provisão para participação no resultado	2.484	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-10.400	-3.932
6.01.02.01	Contas a Receber	-4.080	-12.515
6.01.02.02	Estoques	146	-2.514
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	7.520	14.074
6.01.02.04	Depósitos Judiciais	-4.456	354
6.01.02.05	Outros ativos	-882	4.356
6.01.02.06	Fornecedores	-4.347	5.737
6.01.02.07	Salários e Encargos Sociais	393	450
6.01.02.08	Tributos a pagar	-3.631	-753
6.01.02.09	Outros Passivos	-533	433
6.01.02.10	Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação	-530	-13.554
6.01.03	Outros	-35.965	-35.818
6.01.03.01	Juros pagos	-32.587	-33.493
6.01.03.04	Processos Judiciais Liquidados	-3.378	-2.325
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.960	12.674
6.02.03	Aquisição de bens do ativo imobilizado bens de uso próprio e intangível	-1.960	-11.204
6.02.06	Valor recebido na venda da unidade de negócio Serviços Industriais SI	0	23.878
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-42.832	-299.552
6.03.03	Amortização de empréstimos	-105.379	-149.488
6.03.07	Depósitos bancários vinculados	62.547	-150.064
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-17.763	-271.108
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	67.826	330.682
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	50.063	59.574

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	688.319	12.677	151.459	-10.196	-5.875	836.384
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	688.319	12.677	151.459	-10.196	-5.875	836.384
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	573	0	0	0	573
5.04.08	Prêmio de opções de ações	0	573	0	0	0	573
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-106.669	0	-106.669
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-106.669	0	-106.669
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	688.319	13.250	151.459	-116.865	-5.875	730.288

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2017 à 30/09/2017**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	688.319	10.648	289.840	0	9.142	997.949
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	688.319	10.648	289.840	0	9.142	997.949
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	1.633	0	0	0	1.633
5.04.08	Prêmio de opções de ações	0	1.633	0	0	0	1.633
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-98.502	0	-98.502
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-98.502	0	-98.502
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	688.319	12.281	289.840	-98.502	9.142	901.080

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2018 à 30/09/2018	Anterior 01/01/2017 à 30/09/2017
7.01	Receitas	259.157	241.986
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	270.327	289.530
7.01.02	Outras Receitas	-10.175	-44.814
7.01.02.01	Cancelamento e descontos	-14.872	-45.879
7.01.02.02	Venda de ativos	4.697	1.065
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-995	-2.730
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-129.856	-134.964
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-5.680	-1.053
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-72.241	-104.674
7.02.04	Outros	-51.935	-29.237
7.02.04.01	Baixa de Ativos de Locação	-51.935	-33.163
7.02.04.03	Provisão por perdas estimadas por valor não recuperável	0	3.926
7.03	Valor Adicionado Bruto	129.301	107.022
7.04	Retenções	-96.993	-110.775
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-96.993	-110.775
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	32.308	-3.753
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	11.545	27.797
7.06.02	Receitas Financeiras	11.545	27.797
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	43.853	24.044
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	43.853	24.044
7.08.01	Pessoal	76.602	79.255
7.08.01.01	Remuneração Direta	59.907	61.325
7.08.01.02	Benefícios	12.880	13.733
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.815	4.197
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	38.028	-9.454
7.08.02.01	Federais	34.904	-11.875
7.08.02.02	Estaduais	2.020	687
7.08.02.03	Municipais	1.104	1.734
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	35.892	52.745
7.08.03.01	Juros	21.926	36.234
7.08.03.02	Aluguéis	13.966	16.511
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-106.669	-98.502
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-106.669	-98.502

Comentário do Desempenho



Resultados MILLS 3T18

B3: MILS3

Teleconferência e Webcast

Data: 8 de novembro de 2018, quinta-feira

Horário: 14h (horário de Brasília)

Teleconferência: +55 11 3193-1001 ou +55 11 2820-4001 Código: Mills

Webcast: [clique aqui](#)



As informações financeiras e operacionais contidas neste press release, exceto quando de outra forma indicado, estão de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil, que estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (*International Financial Reporting Standards - IFRS*).

Comentário do Desempenho

Rio de Janeiro, 7 de novembro de 2018 - A Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A. (Mills) apresenta os seus resultados referentes ao terceiro trimestre de 2018 (3T18).

Destaques

- Estabilização do resultado da unidade de negócio Rental, com receita líquida e EBITDA em linha com o trimestre anterior (2T18);
- Avanço da estratégia de redimensionamento da unidade de negócio Construção, que está na sua fase final, dentro do prazo e orçamento.
- Fluxo de caixa operacional ajustado¹ de R\$24,2 milhões no 3T18 e R\$50,0 milhões no acumulado do ano (9M18), ante R\$37,2 milhões no acumulado do ano anterior (9M17);
- EBITDA, excluindo não recorrentes², de R\$10,3 milhões no 3T18, sendo 6,9% maior que o mesmo período do ano anterior;
- Relação dívida líquida/FCO ajustado de 0,7x e a relação FCO ajustado/resultado financeiro de 4,3x em setembro de 2018, melhores indicadores desde setembro de 2017;
- Divulgação de fato relevante de uma potencial combinação de negócios entre a Mills e a Solaris Equipamentos e Serviços S.A. (Solaris) em 26 de setembro de 2018.

em R\$ milhões	3T17 (A)	2T18 (B)	3T18 (C)	9M17 (D)	9M18 (E)	(C)/(A)	(C)/(B)	(E)/(D)
Receita líquida ³	82,3	78,4	72,7	223,2	233,7	-11,6%	-7,3%	4,7%
EBITDA CVM	5,0	-5,6	-0,3	(23,0)	2,3	-106,3%	-94,3%	110,1%
Margem EBITDA CVM (%)	6,1%	-7,1%	-0,4%	-10,3%	1,0%			
EBITDA ex-não recorrentes ²	9,6	9,9	10,3	6,3	32,2	6,9%	4,0%	409,8%
Margem EBITDA ex-não recorrentes(%)	11,7%	12,6%	14,2%	2,8%	13,8%			
Fluxo de caixa operacional ajustado ¹	15,9	13,1	24,2	37,2	50,0	51,6%	84,8%	34,2%
Fluxo de caixa livre para a firma ajustado ¹	33,9	12,2	22,9	36,4	47,5	-32,3%	87,4%	30,6%

A receita líquida de locação na unidade de negócio Rental totalizou R\$43,4 milhões no 3T18 e R\$129,3 milhões no acumulado do ano, um crescimento de 16,6% quando comparado ao mesmo período do ano anterior (9M17). O EBITDA CVM somou R\$16,9 milhões no 3T18 com uma margem de 34,1%, a maior margem desde o primeiro trimestre de 2016 (1T16). Continuamos na execução da estratégia de recuperação de preços e na diversificação de seus segmentos de atuação.

Na unidade de negócio Construção, a estratégia da busca pelo *break even* de caixa em 2019 permanece em curso, visto que os investimentos públicos continuam em níveis baixos e o setor de infraestrutura segue pressionado no país. No 3T18, sua receita líquida de locação foi 12,7% menor que a registrada no 2T18.

¹Para o fluxo de caixa operacional ajustado desconsideram-se os juros referente a debêntures e Finame, investimento em locação e juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa). Para o fluxo de caixa livre para a firma ajustado desconsideram-se os juros referente a debêntures e Finame e juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa).

²Englobam as despesas da estratégia de redimensionamento da unidade de negócio Construção (despesas de reestruturação) e também os passivos da unidade de negócio Serviços Industriais, vendida em 2013.

³Receita líquida ajustada para refletir o resultado da venda de sucata em receita e custo.

Comentário do Desempenho

No 3T18, a Companhia reavaliou a divulgação das vendas do imobilizado de locação como sucata, anteriormente reportadas como outras receitas operacionais, e concluiu que para melhor apresentação, essas transações deveriam ser refletidas na receita líquida de vendas e serviços e no custo dos produtos e serviços vendidos, na demonstração de resultado. Desta forma, os valores comparativos referentes ao período findo em 30 de setembro de 2017, originalmente apresentados nas informações trimestrais do terceiro trimestre de 2017, estão sendo reapresentados.

Combinação de negócios entre Mills e Solaris

Em 25 de setembro de 2018, foi celebrado memorando de entendimentos, de caráter preliminar e não vinculante, entre a Mills, os seus acionistas controladores, a Solaris e os seus acionistas controladores, por meio do qual foram estabelecidos os termos e condições preliminares para uma potencial combinação de negócios entre a Mills e a Solaris.

A Solaris é pioneira no segmento de plataformas aéreas e manipuladores telescópicos, sendo o 2º maior locador de AWP no Brasil com 20 anos de atuação no mercado, 19 filiais distribuídas pelo Brasil e um portfólio diversificado em 4 linhas de produto. É controlada desde 2013 pelo fundo de Private Equity Southern Cross e mantém como acionista a Sullair Argentina.

Com a combinação de negócios, a Mills busca reforçar a sua posição de destaque na indústria de aluguel de equipamentos com um *mix* de negócios mais atrativo, maior escala e melhores perspectivas de crescimento e rentabilidade, com a otimização das operações, trazendo assim maior valor aos acionistas. Adicionalmente, terá melhores condições para atender aos clientes de diversas indústrias pelo Brasil, combinando as melhores práticas operacionais e as equipes de ambas empresas para fornecer maiores benefícios para os clientes.

A concretização da Operação está sujeita à negociação e assinatura pelas Partes de documentos definitivos, vinculantes e à realização de diligência contábil, financeira, legal e de aspectos concorrenciais e de compliance das sociedades envolvidas, bem como ao cumprimento de determinadas condições precedentes comumente praticadas pelo mercado nesse tipo de transação, como a aprovação pelos órgãos societários das Partes e obtenção de consentimentos de terceiros.

Como resultado da combinação de negócios, a Mills tornar-se-á a titular da totalidade das ações da Solaris e os Acionistas Controladores Solaris se tornarão titulares de, aproximadamente, 30,5% do capital social da nova Companhia. Tal relação de substituição de ações está sujeita a ajustes e confirmação de diligência pelas Partes, a qual encontra-se em andamento.

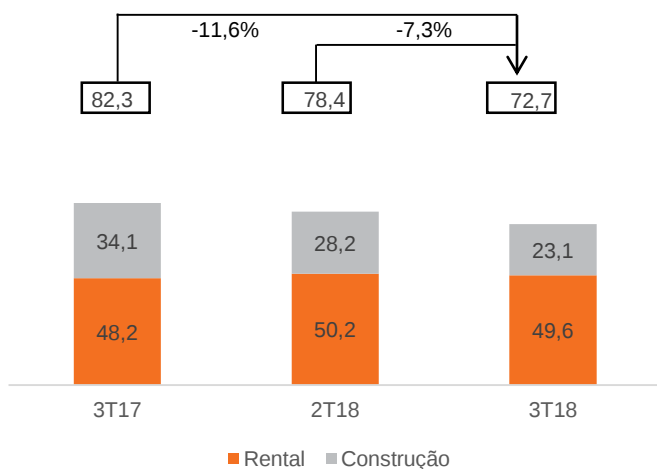
Comentário do Desempenho

No 3T18, a receita líquida totalizou R\$72,7 milhões, sendo que os maiores ofensores da queda de 7,3% em relação ao 2T18 foram as menores receita de locação e de venda de sucata na unidade de negócio Construção. A receita de locação foi responsável por 77% da receita líquida do período e a receita de vendas de novos e seminovos contribuiu com 12%.

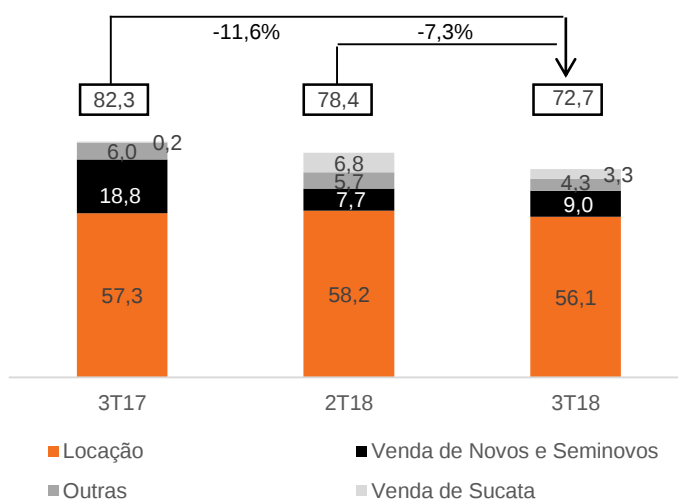
Na unidade de negócio Rental, a receita líquida de locação no 3T18 permaneceu no mesmo patamar que o trimestre anterior. Conforme previsto, a receita de vendas de seminovos foi inferior ao valor registrado no 2T18 e continuará com essa tendência de queda, pois restam apenas os contratos de venda de 10 manipuladores telescópicos para serem concluídos no quarto trimestre de 2018 (4T18), em linha com a estratégia de desinvestimento total dessa frota. A receita líquida da unidade de negócio Rental totalizou R\$151,2 milhões no 9M18, sendo 15,2% superior ao mesmo período do ano anterior.

Na unidade de negócio Construção, a receita líquida de locação foi 12,7% menor que a registrada no 2T18, impactada pela baixa atividade do setor e consequente queda do volume locado, que foi de 10,5%. A receita de vendas de seminovos dessa unidade somou R\$4,4 milhões no 3T18 e R\$13,0 milhões no acumulado do ano, sendo parte do seu plano de redimensionamento.

Por Unidade de Negócio
R\$ milhões

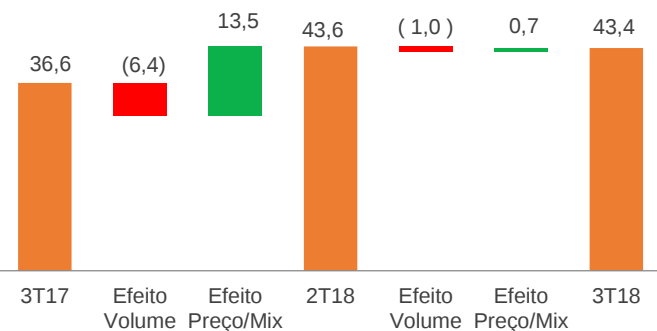


Por Tipo
R\$ milhões

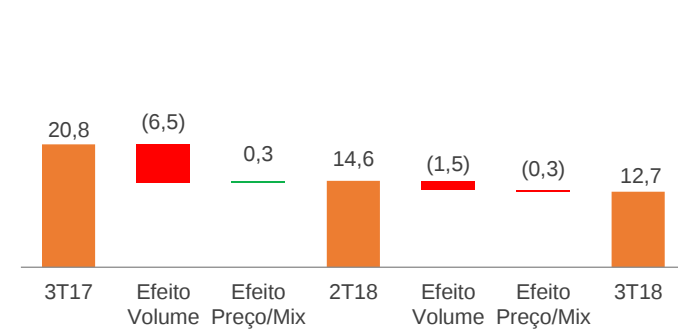


Evolução da Receita Líquida de Locação
R\$ milhões

Rental



Construção



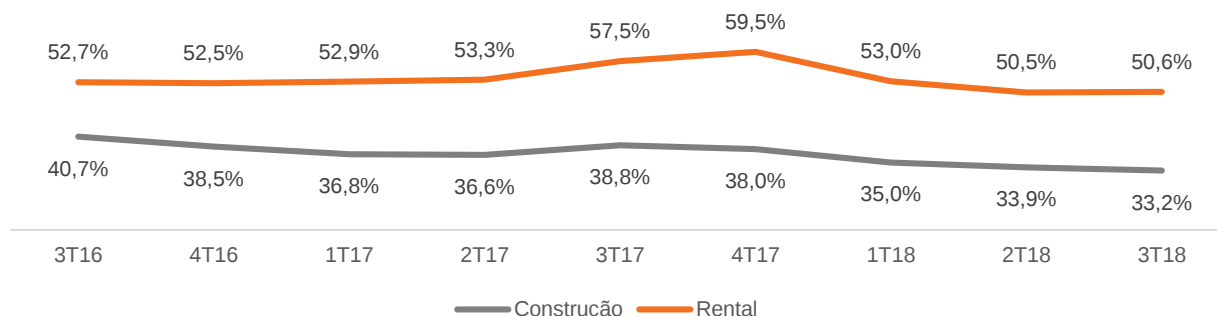
Comentário do Desempenho

Taxa de Utilização

A taxa de utilização, razão entre a quantidade de equipamentos locados e o total de equipamentos, do 3T18 foi de 50,6% na Rental e de 33,2% em Construção.

Na unidade de negócio Rental, a taxa de utilização permaneceu estável. Os clientes do setor de não construção (indústria, varejo, etc.) continuam sendo responsáveis pela maior parte da receita de locação, indicando uma consolidação da presença da Mills em importantes segmentos da economia.

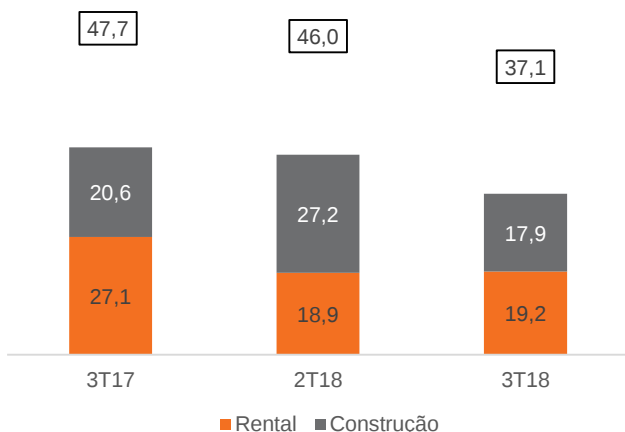
Na unidade de negócio Construção, a taxa de utilização também permaneceu estável em relação ao 2T18, mas houve redução do imobilizado da Companhia, consequência do baixo nível de atividade desse segmento, com um *backlog* reduzido e diversas obras paralisadas no Brasil.



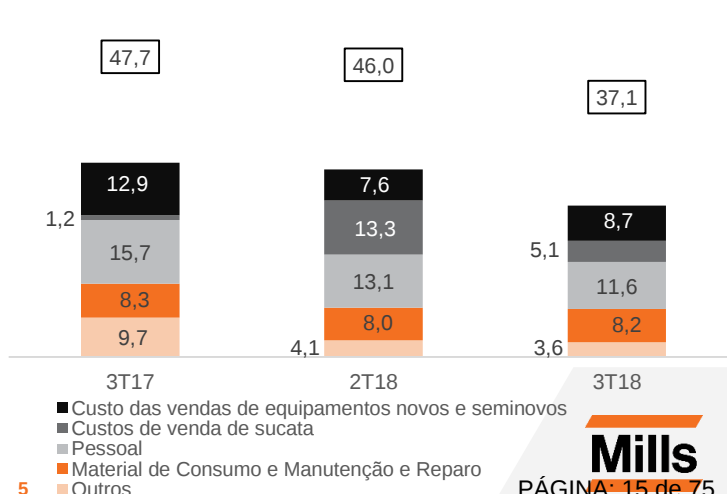
Custos (ex. Depreciação)

Os custos dos produtos vendidos e serviços prestados (excluindo depreciação) totalizaram R\$37,1 milhões no 3T18, 19,3% menor que o realizado no trimestre anterior, principalmente em função do menor custo de venda de sucata. Do valor total, 31,2% referem-se a custos com pessoal, 22,0% a materiais de consumo (como tintas, compensados, materiais elétricos, hidráulicos, etc) e 31,2% a baixa de ativo e custo de venda de sucata. O custo de pessoal também apresentou redução em relação ao 2T18 em função do plano de redimensionamento da unidade de negócio Construção. Os custos de vendas de equipamentos novos e seminovos são 13,6% maiores que o realizado no 2T18 pelas maiores vendas na unidade de negócio Construção e pela baixa de R\$2,6 milhões em ativos de difícil recuperação que estão em clientes inadimplentes.

Por Unidade de Negócio R\$ milhões

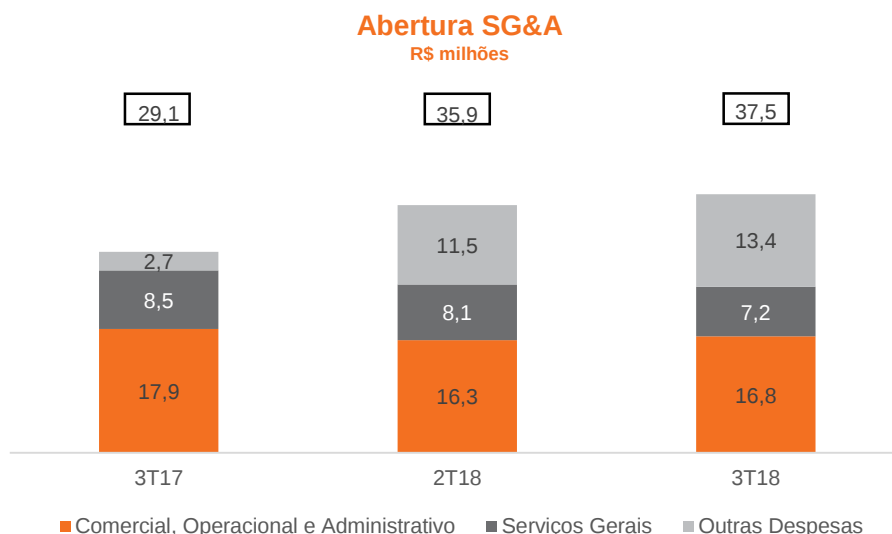


Por Tipo R\$ milhões



Comentário do Desempenho

Despesas (ex. PCLD e Depreciação)



As despesas gerais e administrativas, excluindo a PCLD e depreciação, tiveram um aumento de 4,5% em relação ao trimestre anterior, principalmente em função do início da provisão referente à remuneração variável de curto prazo de 2018, no montante de R\$2,5 milhões no período.

Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (PCLD)

A despesa com PCLD no 3T18 foi de R\$1,6 milhão positivo, como resultado do maior montante de reversão das provisões. Como já informado, a partir de 2018 a PCLD passou a ser calculada conforme metodologia definida no IFRS9, com base no saldo atual de cada uma das faixas do *aging* x o percentual médio de recebimento histórico dos últimos 12 meses móveis.

A Companhia trabalha continuamente para reduzir o índice de inadimplência de seus clientes, bem como envia esforços em toda as esferas para o recebimento de faturas em atraso.

Por Unidade de Negócio	Contas a Receber Bruto	PCLD	Contas a Receber Líquido
Valor total	184,5	-140,0	44,5
Construção	103,5	-83,4	20,1
% valor total	56,1%	59,6%	45,1%
Rental	80,8	-56,4	24,4
% valor total	43,8%	40,3%	54,9%
Outros	0,2	-0,2	0,0
% valor total	0,1%	0,1%	0,0%

Por Aging:	
Total Contas a Receber Bruto	184,5
A vencer	56,1
Vencidos de 1 a 60 dias	9,2
Vencidos de 61 a 120 dias	5,2
Vencidos acima de 121 dias	114,0

Comentário do Desempenho

Itens Não Recorrentes

Durante o 3T18, registramos R\$10,6 milhões em itens não recorrentes, compostos principalmente por: (i) despesas de reestruturação, como reflexo principalmente da estratégia de redimensionamento da unidade de negócio Construção para adequar os produtos e os esforços à baixa atividade econômica; e (ii) passivos da unidade de negócio Serviços Industriais, vendida em 2013. Tal estratégia também está diretamente relacionada à busca pelo *break even* de caixa da Construção em 2019. Assim, encerraremos o ano de 2018 com quatro filiais operacionais de Construção, mas lembrando que comercialmente ainda atuamos com presença nacional.

Itens não recorrentes - em R\$ milhões	3T17 (A)	2T18 (B)	3T18 (C)	(C)/(A)	(C)/(B)
Total itens não recorrentes	-4,6	-15,5	-10,6	130,6%	-31,4%
Desmobilização filiais	-3,7	-8,1	-8,5	128,4%	5,3%
Despesas Mills SI	0,1	-0,5	-0,6	-1002,7%	27,0%
Receita venda de seminovos		2,7	4,4		60,9%
Custo venda de seminovos		-3,1	-4,0		28,2%
Receita venda de sucata	3,1	6,8	3,3	7,8%	-50,9%
Custo venda de sucata	-1,2	-13,3	-5,1	334,1%	-61,3%

Em 2018, o resultado da venda de equipamentos usados da unidade de negócio Construção fez parte do seu plano de redimensionamento. Dessa forma, no 3T18 passamos a considerar a respectiva receita e custos como itens não recorrentes, com impacto negativo de R\$4,0 milhões no EBITDA Ajustado no ano.

É importante ressaltar que as despesas com efeito caixa de reestruturação são custeadas pela venda dos próprios equipamentos desse segmento, como usado ou sucata.

EBITDA Ajustado

O EBITDA ajustado (ex itens não recorrentes) do 3T18 foi de R\$10,3 milhões, com margem de 14,2%. A variação em relação ao trimestre anterior pode ser vista a seguir:



Comentário do Desempenho

Resultado Financeiro

O resultado financeiro líquido foi negativo em R\$3,1 milhões no 3T18, ante o valor negativo de R\$4,1 milhões no trimestre anterior. As receitas financeiras entre trimestres reduziram R\$1,1 milhão e as despesas financeiras R\$2,1 milhões.

em R\$ milhões	3T17 (A)	2T18 (B)	3T18 (C)	(C)/(A)	(C)/(B)
Resultado financeiro líquido	-2,0	-4,1	-3,1	61,0%	-23,7%
Receitas financeiras	6,9	4,3	3,2	-54,2%	-25,5%
Despesas financeiras	-8,9	-8,4	-6,3	-28,9%	-24,6%

Investimentos

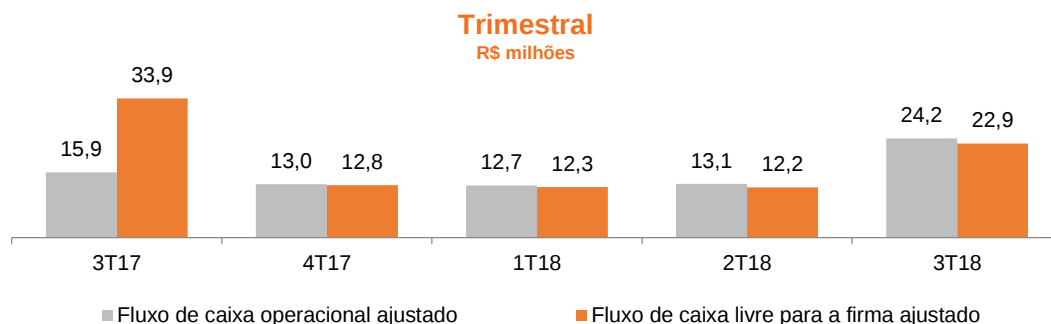
No 3T18, os investimentos totalizaram R\$1,2 milhão, sendo 19% para ativos de locação e 81% destinado para bens de uso operacional e de apoio. O valor investido em bens de uso operacional e de apoio foi para melhorias e adequações de filiais, além de licenças e manutenção de softwares.

No 9M18, a Mills investiu R\$3,5 milhões, sendo R\$1,6 milhão para ativos de locação. Com a taxa de ociosidade atual na unidade de negócio Construção e o seu plano de redimensionamento, há equipagem para mais dois anos aproximadamente, sem a necessidade de realizar novos investimentos.

Para a unidade de negócio Rental, devido à idade média da frota de 6 anos e à taxa de utilização atual abaixo do patamar considerado ideal, de aproximadamente 70%, também não há previsão de fazer novos investimentos nos próximos dois anos.

Fluxo de Caixa Ajustado

O fluxo de caixa operacional ajustado¹, ou seja, antes dos juros pagos, das variações monetárias ativas e passivas líquidas e da aquisição de bens de locação foi positivo em R\$24,2 milhões no trimestre, sendo 51,6% maior que o 3T17 e 84,8% superior ao 2T18. Esse trimestre ainda foi positivamente impactado pela compensação de créditos extemporâneos de PIS/COFINS, no valor de R\$3,0 milhões, e pelo melhor recebimento de clientes no período.



A Mills encerrou o 3T18 com R\$50,1 milhões em caixa e aplicações financeiras livres e R\$88,0 milhões em depósitos bancários vinculados, como garantia das debêntures, tratadas a seguir.

¹ Para o fluxo de caixa operacional ajustado desconsideram-se os juros pagos, investimento em locação e juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas. Para o fluxo de caixa livre para a firma desconsideram-se os juros pagos e as variações monetárias ativas e passivas líquidas.

Comentário do Desempenho

Endividamento

Em 30 de setembro de 2018, a dívida bruta da Mills era de R\$180,8 milhões, sendo 96,4% em debêntures, e a dívida líquida era de R\$42,7 milhões.

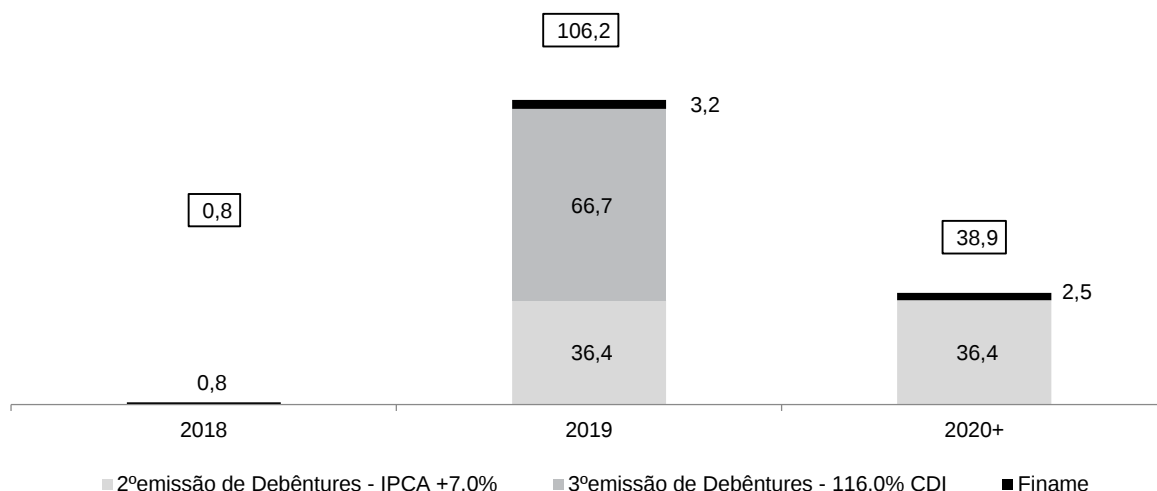
A Companhia não possui dívida em moeda estrangeira e o prazo médio para o pagamento do seu endividamento total é de 1,1 ano, com custo médio de CDI + 3,03% a.a.. A dívida de curto prazo ao final do trimestre correspondia a 69,1% do total.

A relação dívida líquida/FCO ajustado foi de 0,7x e a relação FCO ajustado/resultado financeiro foi de 4,3x, atendendo aos *covenants* exigidos.

No 3T18, amortizamos a primeira parcela anual da segunda série da 2ª emissão de debêntures no valor de amortização de R\$36,6 milhões, mais a correção monetária IPCA e os juros de R\$27,2 milhões.

Cronograma de amortização

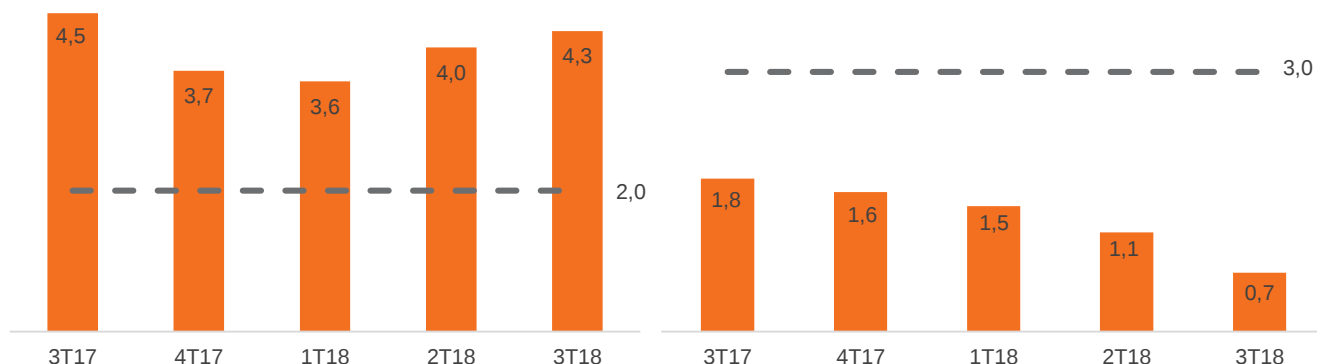
R\$ milhões



Indicadores da dívida

FCO Ajustado LTM* / Resultado Financeiro

Dívida Líquida / FCO Ajustado LTM*



Comentário do Desempenho

Tabelas

Em R\$ milhões

Tabela 1 – Receita líquida por tipo

	3T17 (A)	2T18 (B)	3T18 (C)	(C)/(A)	(C)/(B)
Receita Líquida Total	82,3	78,4	72,7	-11,6%	-7,3%
Locação	57,3	58,2	56,1	-2,2%	-3,7%
Vendas Novos	2,2	1,8	2,4	11,4%	34,6%
Vendas Seminovos	16,6	5,8	6,6	-60,3%	12,7%
Venda de Sucata	0,2	6,8	3,3	1287,4%	-50,9%
Assistência técnica	1,6	1,4	1,5	-11,5%	0,4%
Indenização e Recuperação de Despesas	4,3	4,3	2,8	-34,5%	-34,1%

Tabela 2 – Receita líquida por Unidade de Negócio

	3T17	%	2T18	%	3T18	%
Receita líquida total	82,3	100,0%	78,4	100,0%	72,7	100,0%
Construção	34,1	41,4%	28,2	36,0%	23,1	31,8%
Rental	48,2	58,6%	50,2	64,0%	49,6	68,2%

Tabela 3 – Custo de produtos e serviços vendidos (CPV) e Despesas operacionais, gerais e administrativas (SG&A), ex. depreciação

	3T17	%	2T18	%	3T18	%
CPV total, ex-depreciação	-47,7	61,8%	-46,0	54,8%	-37,1	50,8%
Execução de obras, depósito e projetos	-28,0	36,3%	-25,5	30,4%	-22,1	30,3%
Custo das vendas de equipamentos novos	-1,1	1,4%	-1,4	1,7%	-2,2	3,0%
Custo das vendas de equipamentos seminovos	-11,8	15,3%	-6,2	7,3%	-6,5	8,9%
Custo de venda de sucata	-1,2	1,5%	-13,3	15,8%	-5,1	7,0%
Custo de indenização	-5,6	7,3%	0,4	-0,5%	-1,2	1,7%
SG&A, ex-depreciação e PCLD	-29,1	37,7%	-35,9	42,7%	-37,5	51,3%
Comercial, Operacional e Administrativo	-17,9	23,2%	-16,3	19,4%	-16,8	23,1%
Serviços Gerais	-8,5	11,0%	-8,1	9,6%	-7,2	9,9%
Outras despesas	-2,7	3,5%	-11,5	13,7%	-13,4	18,4%
PCLD	-0,4	0,6%	-2,1	2,5%	1,6	-2,1%
CPV + SG&A Total	-77,3		-84,0		-73,1	

Tabela 4 – EBITDA por unidade de negócio e margem EBITDA

	3T17	%	2T18 ¹	%	3T18	%
EBITDA CVM	5,0	100,0%	-5,6	100,0%	-0,3	100,0%
Construção	-5,3	-104,7%	-20,5	368,6%	-16,6	5220,7%
Rental	10,2	203,3%	15,5	-277,6%	16,9	-5321,9%
Outros*	0,1	1,4%	-0,5	9,0%	-0,6	201,2%
Margem EBITDA CVM (%)	6,1%		-7,1%		-0,4%	
EBITDA Ajustado (ex. Itens Não Recorrentes)	9,6		9,9		10,3	

* Despesas com a unidade Serviços Industriais vendida em 2013.

Comentário do Desempenho

Continuação Tabelas

Em R\$ milhões

Tabela 5 – Reconciliação do EBITDA¹

	3T17 (A)	2T18 (B)	3T18 (C)	(C)/(A)	(C)/(B)
Lucro (Prejuízo) Líquido	-23,1	-43,7	-32,6	40,8%	-25,4%
Resultado Financeiro	-2,0	-4,1	-3,1	61,0%	-23,7%
Imposto de renda e contribuição social	9,6	-1,8	1,6	-83,6%	-186,1%
Lucro (Prejuízo) antes do Resultado Financeiro	-30,8	-37,7	-31,0	0,6%	-17,7%
Depreciação	-35,9	-32,1	-30,7	-14,4%	-4,4%
EBITDA CVM	5,0	-5,6	-0,3	-106,3%	-94,3%
Não recorrentes - Despesas relativas à unidade de negócio SI	0,1	-0,5	-0,6	-1002,7%	27,0%
Não recorrentes - Despesas de reestruturação	-4,7	-14,6	-10,3	120,7%	-29,1%
Não recorrentes - Resultado Líquido de Vendas de Seminovos Construção	0,0	-0,4	0,3		-180,1%
EBITDA ex-não recorrentes	9,6	9,9	10,3	6,9%	4,0%

¹ Conforme instrução CVM 527

Tabela 6 – Reconciliação do EBITDA com Fluxo de Caixa Operacional Ajustado

	3T18	9M18
EBITDA CVM	(0,3)	2,3
Não Caixa	17,4	60,9
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	1,2	(1,2)
Provisão para despesa com opções de ações	0,1	0,6
Benefícios Pós-Emprego	0,3	0,8
Valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis vendidos e baixados	15,3	53,3
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa	(1,6)	1,0
Provisão (reversão) por perdas estimadas por valor não recuperável	-	-
Provisão (reversão) para estoques de giro lento	(0,2)	1,1
Provisão para redução ao valor realizável líquido	(0,8)	(1,4)
Provisão para ajuste de inventário de equipamento de locação	-	-
Ajuste IFRS 9/CPC 48	0,0	0,0
Provisão para Participação no Resultado	2,5	2,5
Outras provisões	0,6	4,3
EBITDA CVM ex- provisões não caixa	17,1	63,2
Caixa	(17,8)	(36,2)
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa)	2,7	10,2
Contas a receber	6,6	(4,1)
Aquisições de bens do ativo imobilizado locação	(0,2)	(0,5)
Estoques	0,4	0,1
Tributos a recuperar	0,0	1,9
IRPJ e CSLL a Compensar	0,1	5,6
Depósitos judiciais	0,2	(4,5)
Outros ativos	0,0	(0,9)
Fornecedores	(1,6)	(4,3)
Salários e encargos sociais	1,5	0,4
Tributos a pagar	(0,4)	(3,6)
Outros passivos	0,5	(0,5)
Processos judiciais liquidados	(0,4)	(3,4)
Juros pagos	(27,3)	(32,6)
Fluxo de Caixa Operacional conforme as demonstrações financeiras	(0,7)	27,0
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa)	2,7	10,2
Aquisições de bens do ativo imobilizado locação	(0,2)	(0,5)
Juros pagos	(27,3)	(32,6)
Fluxo de Caixa Operacional Ajustado	24,2	50,0

Comentário do Desempenho

Continuação Tabelas

Em R\$ milhões

Tabela 7 – ROIC LTM Mills

	3T17 (A)	2T18 (B)	3T18 (C)	(C)/(A)	(C)/(B)
Capital Investido	1.085,5	929,5	861,7	-20,6%	-7,3%
Imobilizado líquido de locação	701,1	571,9	530,7	-24,3%	-7,2%
Outros	384,4	357,5	331,1	-13,9%	-7,4%
NOPAT	- 128,8 -	100,2 -	99,9	-22,4%	-0,3%
ROIC	-11,9%	-10,8%	-11,6%		

Tabela 8 – Investimento por unidade de negócio (regime de competência)

	3T17 (A)	2T18 (B)	3T18 (C)	(C)/(A)	(C)/(B)
Capex Total	7,2	0,8	1,2	-82,7%	47,2%
Ativos para locação	5,9	0,1	0,2	-95,9%	205,6%
Construção	1,2	0,1	0,2	-80,1%	285,1%
Rental	4,7	0,0	0,0	-99,7%	0,0%
Corporativo e bens de uso	1,2	0,8	1,0	-19,4%	30,9%

Tabela 9– Unidade de Negócio Construção

	3T17 (A)	2T18 (B)	3T18 (C)	(C)/(A)	(C)/(B)
Receita Líquida Total	34,1	28,2	23,1	-32,1%	-18,0%
Locação	20,8	14,6	12,7	-38,6%	-12,7%
Vendas Novos	0,8	0,1	0,3	-66,9%	136,5%
Vendas Seminovos	7,7	2,7	4,4	-42,8%	60,9%
Venda de Sucata	0,2	6,8	3,3	1287,4%	-50,9%
Assistência Técnica	1,3	1,1	0,9	-29,8%	-14,8%
Indenização e Recuperação de Despesas	3,3	2,9	1,5	-55,3%	-48,8%
CPV Total, ex-depreciação	-20,6	-27,2	-18,0	-12,7%	-33,7%
Execução de obras, depósito e projetos	-12,9	-10,1	-6,6	-48,6%	-34,6%
Custo das vendas de equipamentos novos	-0,4	-0,1	-0,2	-43,8%	152,7%
Custo das vendas de equipamentos seminovos	-3,3	-3,1	-4,0	21,0%	28,2%
Custo de venda de sucata	-1,2	-13,3	-5,1	334,1%	-61,3%
Custo de indenização e Provisão de valor realizável	-2,8	-0,5	-2,0	-29,4%	266,5%
G&A, ex-depreciação e PCLD	-17,6	-20,4	-21,1	19,5%	3,4%
PCLD	-1,1	-1,2	-0,7	-39,9%	-45,5%
EBITDA CVM	-5,3	-20,6	-16,6	215,1%	-19,2%
Margem EBITDA (%)	-15,5%	-72,9%	-71,9%		
Depreciação	-17,9	-15,0	-13,7	-23,8%	-9,0%
Capex bruto de locação	1,2	0,1	0,2	-80,1%	285,1%
Imobilizado Bruto de locação	700,0	570,4	536,1	-23,4%	-6,0%
Taxa de Utilização Física Trimestral	38,8%	33,9%	33,2%		
Taxa de Utilização Física LTM	37,7%	36,6%	35,2%		

¹Até o 1T17 classificávamos os gastos da área de Projetos no SG&A

Comentário do Desempenho

Continuação Tabelas

Em R\$ milhões

Tabela 10 – Unidade de Negócio Rental

	3T17 (A)	2T18 (B)	3T18 (C)	(C)/(A)	(C)/(B)
Receita Líquida Total	48,2	50,2	49,6	2,9%	-1,2%
Locação	36,6	43,6	43,4	18,6%	-0,7%
Vendas Novos	1,4	1,7	2,2	57,2%	27,9%
Vendas Seminovos	8,9	3,1	2,2	-75,2%	-29,2%
Venda de Sucata	0,0	0,0	0,0		
Assistência Técnica	0,3	0,4	0,6	58,7%	44,9%
Indenização e Recuperação de Despesas	1,0	1,4	1,3		
CPV Total, ex-depreciação	-27,1	-18,9	-19,2	-29,3%	1,5%
Execução de obras e depósito	-15,1	-15,4	-15,5	2,5%	0,7%
Custo das vendas de equipamentos novos	-0,7	-1,4	-2,0	181,5%	44,7%
Custo das vendas de equipamentos seminovos	-8,5	-3,0	-2,4	-71,3%	-19,4%
Custo de venda de sucata	0,0	0,0	0,0		
Custo de indenização e Provisão de valor realizável	-2,8	0,9	0,8	-127,6%	-15,8%
G&A, ex-depreciação e PCLD	-11,5	-15,0	-15,8	36,7%	5,0%
PCLD	0,7	-0,9	2,2	237,4%	-356,4%
EBITDA CVM	10,2	15,5	16,9	65,4%	9,4%
Margem EBITDA (%)	21,2%	30,8%	34,1%		
Depreciação	-17,9	-17,1	-17,0	-5,0%	-0,5%
Capex bruto de locação	4,7	0,0	0,0	-99,7%	0,0%
Imobilizado Bruto de locação	685,3	676,4	675,9	-1,4%	-0,1%
% Faturamento do mercado de Construção	27,7%	11,5%	8,6%		
% Faturamento do mercado de Não Construção	59,1%	71,4%	72,8%		
% Faturamento Spot	13,2%	17,1%	18,6%		
Taxa de Utilização Física Trimestral	57,5%	50,5%	50,6%		
Taxa de Utilização Física LTM	54,0%	55,1%	53,4%		

Comentário do Desempenho

	3T17 (A)	2T18 (B)	3T18 (C)	(C)/(A)	(C)/(B)
Receita líquida de vendas e serviços	82,3	71,6	72,7	-11,6%	1,6%
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(79,7)	(61,5)	(64,6)	-19,0%	4,9%
Lucro bruto	2,6	10,1	8,2	212,9%	-19,0%
Despesas com vendas, gerais e administrativas	(35,8)	(41,4)	(39,2)	9,6%	-5,2%
Perdas estimadas por valor não recuperável e valor justo	2,3	-	-	-100,0%	
Outras receitas (despesas) operacionais	-	(6,5)	-		-100,0%
Prejuízo antes do resultado financeiro	(30,8)	(37,7)	(31,0)	0,6%	-17,7%
Despesas financeiras	(8,9)	(8,4)	(6,3)	-28,9%	-24,6%
Receitas financeiras	6,9	4,3	3,2	-54,2%	-25,4%
Resultado financeiro	(1,9)	(4,1)	(3,1)	61,2%	-23,7%
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(32,8)	(41,8)	(34,2)	4,2%	-18,3%
Imposto de renda e contribuição social	9,6	(1,8)	1,6	-83,6%	-186,0%
Prejuízo do período	(23,1)	(43,7)	(32,6)	40,8%	-25,4%

¹Conforme reportado

Comentário do Desempenho

Balanco Patrimonial

em R\$ milhões	3T17	2T18	3T18
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	59,6	60,3	50,1
Depósitos bancários vinculados	63,6	64,4	61,4
Contas a receber	70,8	44,9	44,5
Estoques	17,9	15,1	14,9
Estoques - outros ativos mantidos para venda	9,7	1,7	0,2
IRPJ e CSLL a compensar	6,4	1,0	0,9
Tributos a recuperar	8,5	5,1	5,1
Adiantamento a fornecedores	0,1	0,3	0,2
Instrumentos financeiros derivativos	0,2	-	-
Outras contas a receber - venda da investida	-	-	-
Bens disponíveis para Venda	7,2	7,2	7,2
Outros ativos	5,0	4,2	4,2
Total Ativo Circulante	249,1	204,1	188,7
Não Circulante			
Depósitos bancários vinculados	86,5	52,2	26,5
Contas a receber	-	-	-
IRPJ e CSLL diferido	133,1	164,2	164,2
Depósitos judiciais	10,9	15,9	15,7
Outros Ativos	0,1	0,1	0,1
	230,6	232,3	206,5
Ativo financeiro disponível para venda	75,1	55,2	55,2
Imobilizado	677,6	542,2	500,9
Intangível	39,2	36,1	35,1
	791,8	633,5	591,2
Total Ativo Não Circulante	1.022,4	865,8	797,7
Total do Ativo	1.271,6	1.069,9	986,4
em R\$ milhões	3T17	2T18	3T18
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	19,1	16,0	14,9
Empréstimos e financiamentos	3,2	3,2	3,2
Debêntures	123,1	128,3	121,7
Salários e encargos sociais	18,1	13,0	14,6
Programa de recuperação fiscal (REFIS)	1,3	1,4	1,4
Tributos a pagar	1,5	2,7	2,6
Participação nos resultados a pagar	-	-	2,5
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	0,0	0,0	0,0
Instrumentos financeiros derivativos	-	0,0	-
Provisão Benefícios pós-emprego	-	-	-
Outros passivos	0,7	0,3	0,8
Total Passivo Circulante	167,1	164,9	161,7
Não Circulante			
Empréstimos e financiamentos	6,5	4,1	3,3
Debêntures	167,4	104,1	52,6
Programa de recuperação fiscal (REFIS)	7,7	6,9	6,7
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	21,6	20,1	21,5
Provisão Benefícios pós-emprego	-	9,4	9,7
Outros passivos	0,2	0,6	0,6
Total Passivo Não Circulante	203,4	145,3	94,4
Total Passivo	370,5	310,2	256,1
Patrimônio Líquido			
Capital social	688,3	688,3	688,3
Reservas de capital	32,6	33,4	33,5
Reservas de lucros	289,8	151,5	151,5
Ações em tesouraria	(20,3)	(20,3)	(20,3)
Ajuste de avaliação patrimonial	9,1	(5,9)	(2,8)
Lucros e Prejuízos acumulados	(98,5)	(87,3)	(119,9)
Total Patrimônio Líquido	901,1	759,7	730,3
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	1.271,6	1.069,9	986,4

Comentário do Desempenho

Fluxo de Caixa Indireto

em R\$ milhões	3T18	9M18
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do período	(32,6)	(106,7)
Ajustes não caixa:	52,4	180,1
Depreciação e amortização	30,7	97,0
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1,6)	1,1
Provisão (reversão) para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	1,2	(1,2)
Provisão para despesa com opções de ações	0,1	0,6
Benefício Pós-emprego	0,3	0,8
Valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis vendidos e baixados	15,3	53,3
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas	5,8	21,1
Provisão (reversão) para devedores duvidosos	(1,6)	1,0
Provisão para redução ao valor realizável líquido dos estoques mantidos para venda	(0,8)	(1,4)
Provisão por perdas estimadas por valor não recuperável	-	-
Provisão (reversão) para estoques de giro lento	(0,2)	1,1
Provisão para ajuste de inventário de equipamento de locação	-	-
Ajuste IFRS 9/CPC 48	0,0	0,0
Provisão para participação no resultado	2,5	2,5
Outros	0,6	4,3
Variações nos ativos e passivos:	(20,5)	(46,4)
Contas a receber	6,6	(4,1)
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação	(0,2)	(0,5)
Estoques	0,4	0,1
Tributos a recuperar	0,0	1,9
IRPJ e CSLL a compensar	0,1	5,6
Depósitos judiciais	0,2	(4,5)
Outros ativos	0,0	(0,9)
Fornecedores	(1,6)	(4,3)
Salários e encargos sociais	1,5	0,4
Tributos a pagar	(0,4)	(3,6)
Outros passivos	0,5	(0,5)
Processos judiciais liquidados	(0,4)	(3,4)
Juros pagos	(27,3)	(32,6)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	(0,7)	27,0
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de bens do ativo imobilizado bens de uso próprio e Intangível	(1,0)	(2,0)
Valor recebido na venda da unidade de negócio Serviços Industriais SI	-	-
Juros s/ capital próprio recebidos	-	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento	(1,0)	(2,0)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-
Ajuste IFRS 9/CPC 48	-	-
Aporte de capital	-	-
Depósitos bancários vinculados	28,6	62,5
Custo com emissão de ações	-	-
Amortização de empréstimos	(37,1)	(105,4)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	(8,5)	(42,8)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	(10,3)	(17,8)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	60,3	67,8
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	50,1	50,1
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	(10,3)	(17,8)
Fluxo de Caixa Operacional	(0,7)	27,0
Juros Pagos	27,3	32,6
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação	0,2	0,5
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (não caixa)	(5,8)	(21,1)
Resultado financeiro DRE	3,1	10,9
Fluxo de Caixa Operacional Ajustado	24,1	50,0

Comentário do Desempenho

Glossário

(a) Baixa de Ativos – é atrelado a receita de Indenizações, este valor é o custo de baixarmos o ativo indenizado no nosso imobilizado.

(b) Capex (Capital Expenditure) – Aquisição de bens tangíveis e intangíveis para o ativo não circulante.

(c) Capital investido – Para a empresa, capital investido é definido como a soma do capital próprio (patrimônio líquido) mais capital de terceiros (incluindo todas as dívidas onerosas, bancárias e não bancárias), ambos sendo os valores médios no período. Por segmento de negócio, é o valor médio do período do capital investido da empresa ponderado pelos ativos médios de cada segmento de negócio (capital circulante líquido mais imobilizado). A base de ativos no ano é calculada como a média da base de ativos dos últimos treze meses.

(d) Fluxo de caixa líquido - Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais menos caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos.

(e) Custo de execução de obra – O custo de execução de obra engloba: (i) pessoal para supervisão das obras e assistência técnica; (ii) pessoal para montagem e desmontagem de material, quando feita por mão de obra da Mills; (iii) fretes de transporte de equipamentos, quando de responsabilidade da Mills; (iv) custo de materiais utilizados na manutenção de equipamentos; e (v) aluguel de equipamentos de terceiros.

(f) Custo de depósito - Este custo engloba as despesas relacionadas diretamente a administração do depósito, estocagem, movimentação e manutenção dos ativos de locação e de revenda, contemplando despesas com mão-de-obra, EPIs usados nas atividades do depósito (movimentação, estocagem e manutenção), insumos (gás de empilhadeira, gases para solda, compensados, tintas, sarrafos de madeira, dentre outros) e manutenção de máquinas e equipamentos (empilhadeiras, máquinas de solda, hidrojateadoras, talhas e ferramentas em geral).

(g) Custo de vendas - custo de venda de novos é atrelado a receita de vendas novos. O custo de vendas de seminovos é atrelado a receita de vendas de seminovos e é equivalente a baixa desses ativos do imobilizado (custo residual).

(h) Despesas gerais e administrativas – (i) O SG&A Comercial, Operacional e Administrativo inclui despesas correntes, tais como salários, benefícios, viagens, representações, dos diversos departamentos, incluindo Comercial, Marketing, Engenharia e departamentos do backoffice administrativo, como RH e Financeiro; (ii) Serviços Gerais engloba as despesas patrimoniais da matriz e diversas filiais (aluguéis, taxas, segurança e limpeza, principalmente); e (iii) Outras despesas são itens em grande parte sem efeito caixa, como provisões para programas de stock options, provisões para contingências, provisões para estoques de giro lento e alguns desembolsos de caráter não permanente.

(i) Dívida líquida – Dívida bruta menos disponibilidades financeiras.

(j) EBITDA - O EBITDA é uma medição não contábil elaborada pela Companhia, conciliada com nossas demonstrações financeiras observando as disposições do Ofício Circular CVM n.º 01/2007, quando aplicável. Calculamos nosso EBITDA como nosso lucro operacional antes do resultado financeiro, dos efeitos da depreciação de bens de uso e equipamentos de locação e da amortização do intangível. O EBITDA não é medida reconhecida pelas Práticas Contábeis Adotadas no Brasil, IFRS ou US GAAP, não possui um significado padrão e pode não ser comparável a medidas com títulos semelhantes fornecidos por outras companhias. Divulgamos o EBITDA porque o utilizamos para medir nosso desempenho. O EBITDA não deve ser considerado isoladamente ou como substituto do lucro líquido ou do lucro operacional, como indicadores de desempenho operacional ou fluxo de caixa ou para medir a liquidez ou a capacidade de pagamento da dívida.

Comentário do Desempenho**Continuação Glossário**

(k) ROIC - Retorno sobre o Capital Investido (Return on Invested Capital), calculado como Lucro Operacional antes do resultado financeiro e depois do imposto de renda e contribuição social (alíquota teórica de 30%) sobre esse lucro, acrescido da remuneração de empresas nas quais possui participação minoritária, dividido pelo Capital Investido médio. O ROIC não é uma medida reconhecida pelas Práticas Contábeis adotadas no Brasil, não possui um significado padrão e pode não ser comparável a medidas com títulos semelhantes fornecidas por outras companhias.

ROIC LTM: ((Lucro Operacional nos últimos doze meses – (30% IR) + remuneração de empresas nas quais possui participação minoritária)/Capital investido médio dos últimos treze meses)

(l) Fluxo de Caixa Operacional Ajustado - com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas da Companhia, caixa líquido gerado nas atividades operacionais excluindo juros e variações monetárias ativas e passivas liquidas, aquisições de bens do ativo imobilizado de locação e juros pagos.

Este *press release* pode incluir declarações que apresentem expectativas da Administração da Companhia sobre eventos ou resultados futuros. Todas as declarações quando baseadas em expectativas futuras e não em fatos históricos envolvem vários riscos e incertezas. A Mills não pode 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, 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 Companhia, favor consultar os relatórios arquivados na Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços de
Engenharia S.A.
Informações trimestrais em
30 de setembro de 2018*

Notas explicativas da Administração às informações trimestrais em 30 de setembro de 2018

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Contexto operacional

A Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A. ("Mills" ou "Companhia"), uma sociedade anônima de capital aberto, está sediada na Cidade do Rio de Janeiro - Brasil. A Companhia atua basicamente nos mercados de infraestrutura, imobiliário e industrial, desempenhando as seguintes atividades principais:

- (a) Locação e vendas, inclusive importação e exportação, de estruturas tubulares, escoramentos e equipamentos de acesso em aço e alumínio para construção civil, bem como formas de concretagem reutilizáveis, com fornecimento dos projetos de engenharia relacionados, supervisão e opção de montagem.
- (b) Comércio, locação e distribuição de plataformas aéreas de trabalho e manipuladores telescópicos de carga, bem como suas peças e componentes, e assistência técnica e manutenção destes equipamentos.
- (c) Participação como acionista ou cotista em outras Companhias ou sociedades.

O estatuto da Companhia também prevê:

- (a) Locação, montagem e desmontagem de andaimes de acesso em áreas industriais.
- (b) Prestação de serviços de pintura industrial, jateamento, isolamento térmico, caldeiraria e refratários, bem como os demais serviços inerentes a tais atividades.

As operações da Companhia estão segmentadas de acordo com o novo modelo de organização e gestão aprovado pela Administração, contendo as seguintes unidades de negócio: Construção e Rental, conforme descritivo apresentado na nota explicativa 27.

Essas informações trimestrais foram aprovadas e autorizadas para divulgação pelo Conselho de Administração em 5 de novembro de 2018.

2 Resumo das principais políticas contábeis

2.1 Base de apresentação

As informações trimestrais da Companhia compreendem as demonstrações financeiras intermediárias e foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1), que trata das informações contábeis intermediárias, e de acordo com o IAS 34 *Interim Financial Reporting*, emitido pelo *International Accounting Standards Board* - IASB.

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços de
Engenharia S.A.
Informações trimestrais em
30 de setembro de 2018*

Estas informações trimestrais intermediárias não incluem todas as informações e divulgações requeridas nas demonstrações financeiras anuais e, portanto, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras da Mills, de 31 de dezembro de 2017, que foram preparadas de acordo as práticas contábeis adotadas no Brasil e de acordo com as Normas Internacionais de Demonstrações Financeiras (IFRS) emitidas pelo IASB.

Em atendimento ao Ofício Circular CVM nº 003/2011, de 28 de abril de 2011, a seguir, apresentamos as notas explicativas incluídas nas demonstrações financeiras anuais mais recentes (exercício findo em 31 de dezembro de 2017), as quais, tendo em vista a ausência de alterações relevantes neste período, não estão sendo incluídas de forma completa nestas informações trimestrais.

As notas explicativas não incluídas no período findo em 30 de setembro de 2018 são as seguintes: “Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas”; “Gestão de risco financeiro”; “Gestão de capital”; “Outras contas a receber - Venda da investida”; “Programa de recuperação fiscal (REFIS)”; “Dividendo e juros sobre capital próprio” e “Perdas estimadas por valor não recuperável”, e estão apresentadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2017 respectivamente nas notas explicativas: 3; 4; 5; 12; 24; 27 e 31.

2.2 Base de elaboração

Com exceção dos impactos divulgados na nota explicativa 2.3, as mesmas práticas contábeis, métodos de cálculo, julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas foram seguidos nestas informações trimestrais tais como foram aplicadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2017, divulgadas nas notas explicativas 2 e 3. Tais demonstrações foram publicadas na CVM no dia 13 de março de 2018 e no dia 21 de março de 2018 nos jornais Valor Econômico e Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro.

2.3 Mudanças nas principais políticas contábeis

Uma série de novas normas ou alterações de normas e interpretações estão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2018. A Companhia adotou essas alterações na preparação destas informações contábeis intermediárias. A Companhia não adotou essas normas de forma antecipada.

CPC 48 / IFRS 9 Financial Instruments (Instrumentos Financeiros)

A IFRS 9, publicada em julho de 2014, substitui as orientações existentes na IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement* (Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração). A IFRS 9 inclui orientação revista sobre a classificação e a mensuração de instrumentos financeiros, um novo modelo de perda esperada de crédito para o cálculo da redução ao valor recuperável de ativos financeiros e novos requisitos sobre a contabilização de *hedge*. A norma mantém as orientações existentes sobre o reconhecimento e o desreconhecimento de instrumentos financeiros da IAS 39. A IFRS 9 é efetiva para exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2018. Esses ativos financeiros foram, portanto, classificados como ativos financeiros avaliados pelo custo amortizado sob o CPC 48/IFRS 9. Na transição para o CPC 48/IFRS 9, a Companhia definiu metodologia para acompanhar o histórico de movimentação dos diversos agings do contas a receber, constituindo, na adoção inicial, uma provisão para perda de recebíveis (*impairment*) de R\$ 15.339 que foi reconhecida na conta redutora de ativo (PCLD) tendo como contrapartida a conta de prejuízos acumulados no valor de R\$ 10.124 e a conta de IR e CS diferidos ativos, no valor de R\$ 5.215.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

Em relação ao caixa e equivalentes de caixa, foi constituída na adoção inicial uma provisão para risco de crédito (*impairment*) de R\$ 22, que foi reconhecida na conta redutora de caixa e equivalentes de caixa tendo como contrapartida a conta de prejuízos acumulados no valor de R\$ 15 e a conta de IR e CS diferidos ativos, no valor de R\$ 7.

Em relação aos depósitos bancários vinculados foi constituída na adoção inicial uma provisão para risco de crédito (*impairment*) de R\$ 87 que foi reconhecida na conta redutora de depósitos bancários vinculados tendo como contrapartida a conta de prejuízos acumulados no valor de R\$ 57 e a conta de IR e CS diferidos ativos, no valor de R\$ 30.

Esses reflexos foram registrados no balanço de abertura de 2018 e estão demonstrados no quadro abaixo:

	Saldo em 31 de dezembro de 2017	Ajustes na adoção CPC48 /IFRS 9	Saldo de abertura ajustado em 1 de janeiro de 2018
Balanço Patrimonial			
Caixa e equivalentes de caixa	67.826	(22)	67.804
Depósitos bancários vinculados	150.519	(87)	150.432
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (PCLD)	(133.801)	(15.339)	(149.140)
IRPJ e CSLL diferidos	159.973	5.215	165.188
Prejuízos acumulados	-	10.196	10.196

De acordo com o modelo de gerenciamento adotado pela Companhia, a Administração entende que a classificação e mensuração dos ativos financeiros a ser adotada para a maioria das aplicações financeiras será feita a valor justo por meio do resultado e os depósitos bancários vinculados às debêntures serão classificados como custo amortizado.

A Companhia considera que o seu caixa e equivalentes de caixa e depósitos bancários vinculados, têm baixo risco de crédito com base nas avaliações de crédito externas das contrapartes.

O investimento na Rohr passou a ser avaliado pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

CPC 47 / IFRS 15 - Revenue from Contracts with Customers (Receita de Contratos com Clientes)

A IFRS 15 exige que uma entidade reconheça o montante da receita refletindo a contraprestação que ela espera receber em troca do controle desses bens ou serviços. A nova norma substitui a maior parte da orientação detalhada sobre o reconhecimento de receita que existia no passado para IFRS. A nova norma é aplicável a partir de ou após 1º de janeiro de 2018. A norma permitia a adoção de forma retrospectiva, utilizando uma abordagem de efeitos cumulativos. A Companhia contratou consultoria especializada para o diagnóstico das necessidades para adequação às normas do IFRS 15 - Receitas de Contratos com Clientes. O diagnóstico foi concluído e o resultado das análises foi de que não houve impacto para a Companhia.

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços de
Engenharia S.A.
Informações trimestrais em
30 de setembro de 2018*

2.4 Novas normas e interpretações

Uma nova norma ou alteração de norma e interpretação está efetiva para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2019. A Companhia não adotou essas alterações na preparação destas informações trimestrais. A Companhia não planeja adotar essa norma de forma antecipada.

CPC 06 (R2)/IFRS 16 - Leases (Arrendamentos)

A IFRS 16 introduz um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial para arrendatários. Um arrendatário reconhece um ativo de direito de uso que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado e um passivo de arrendamento que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento. Isenções opcionais estão disponíveis para arrendamentos de curto prazo e itens de baixo valor. A contabilidade do arrendador permanece semelhante à norma atual, isto é, os arrendadores continuam a classificar os arrendamentos em financeiros ou operacionais. A nova norma vai substituir as normas de arrendamento existentes, incluindo o CPC 06 (IAS 17) - Operações de Arrendamento Mercantil e o ICPC 03 (IFRIC 4, SIC 15 e SIC 27) - Aspectos Complementares das Operações de Arrendamento Mercantil. A nova norma é efetiva para períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2019. A adoção antecipada é permitida somente para demonstrações financeiras de acordo com as IFRS e apenas para entidades que aplicam a IFRS 15/CPC 47 - Receita de Contratos com Clientes em ou antes da data de aplicação inicial da IFRS 16/CPC 06 (R2). A Companhia iniciou os estudos relativos à implantação do IFRS 16, a partir de agosto de 2018. Espera concluí-lo até novembro de 2018, de modo a estar totalmente preparada para a implantação definitiva da nova norma a partir de 1º de janeiro de 2019.

2.5 Reapresentação dos valores correspondentes às informações contábeis intermediárias para o período findo em 30 de setembro de 2018

No terceiro trimestre de 2018, a Companhia reavaliou a apresentação e divulgação nas demonstrações financeiras das transações rotineiras de vendas de ativo imobilizado que anteriormente eram mantidos para locação a terceiros. Anteriormente, essas vendas e custos eram apresentados como outras receitas operacionais e a Companhia concluiu que essas transações deveriam ser apresentadas na receita líquida de vendas e serviços e no custo dos produtos e serviços vendidos, na demonstração de resultado, uma vez que fazem parte das atividades operacionais da Companhia. Desta forma, os valores comparativos referentes aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2017, originalmente apresentados nas informações trimestrais do terceiro trimestre de 2017 estão sendo reapresentados.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

Os valores comparativos da demonstração de resultado e de resultados abrangentes referentes aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2017 e da demonstração de valor adicionado, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2017, originalmente apresentados nas informações contábeis trimestrais aprovadas em 6 de novembro de 2017, estão sendo reapresentados de acordo, conforme resumo abaixo:

Demonstração de resultado e de resultados abrangentes

	30/09/2017 (Saldo original)		Reclassificações		30/09/2017 (Reapresentado)	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Receita líquida de vendas e serviços	82.053	218.813	241	4.385	82.294	223.198
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(78.499)	(215.425)	(1.183)	(22.026)	(79.682)	(237.451)
Lucro (prejuízo) bruto	3.554	3.388	(942)	(17.641)	2.612	(14.253)
Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas	(35.756)	(123.488)	-	-	(35.756)	(123.488)
Perdas estimadas por valor não recuperável	2.307	3.926	-	-	2.307	3.926
Outras receitas (despesas) operacionais	(942)	(17.641)	942	17.641	-	-
Prejuízo antes do resultado financeiro e impostos	(30.837)	(133.815)	-	-	(30.837)	(133.815)
Receitas financeiras	6.928	27.797	-	-	6.928	27.797
Despesas financeiras	(8.877)	(37.532)	-	-	(8.877)	(37.532)
Prejuízo antes dos impostos	(32.786)	(143.550)	-	-	(32.786)	(143.550)
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	9.646	45.048	-	-	9.646	45.048
Resultado de operações Continuadas	(23.140)	(98.502)	-	-	(23.140)	(98.502)
Prejuízo do período	(23.140)	(98.502)	-	-	(23.140)	(98.502)
Total do resultado abrangente do período	(23.140)	(98.502)	-	-	(23.140)	(98.502)

Demonstração do valor adicionado

	30/09/2017		
	Saldo original	Reclassificações	Saldo reapresentado
Receitas			
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	285.130	4.400	289.530
Cancelamentos e descontos	(45.879)	-	(45.879)
Outras receitas	5.465	(4.400)	1.065
Constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa	(2.730)	-	(2.730)
	241.986	-	241.986

3 Caixa e equivalentes de caixa

	30/09/2018	31/12/2017
Caixa e bancos	589	45
Aplicações financeiras	49.474	67.781
	50.063	67.826

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

Os saldos registrados como caixa e equivalentes de caixa referem-se substancialmente aos depósitos e às aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

Em 30 de setembro de 2018, as aplicações financeiras referem-se a operações compromissadas e certificados de depósitos bancários (CDB) remuneradas a taxa média de 94,81% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) (100,13%, em 31 de dezembro de 2017).

4 Depósitos bancários vinculados

Em 19 de maio de 2017, conforme deliberado nas Atas de Assembleia Gerais de Debenturistas de 22 de março de 2017, em função da repactuação dos termos das escrituras das debêntures, relativos aos covenants, foi constituída a garantia real de cessão fiduciária por meio da abertura de contas vinculadas, de titularidade da Companhia em favor dos debenturistas, em valor equivalente a 50% do saldo devedor, medido mensalmente conforme mencionado na nota explicativa 15. A segregação entre circulante e não circulante foi feita utilizando-se a mesma segregação existente do passivo das debêntures.

	30/09/2018	31/12/2017
Circulante	61.446	63.291
Não Circulante	26.526	87.228
Total	87.972	150.519

5 Contas a receber

Unidade de negócio	30/09/2018			31/12/2017		
	Contas a receber bruto	PCLD	Contas a receber líquido	Contas a receber bruto	PCLD	Contas a receber líquido
Construção	103.498	(83.431)	20.067	105.241	(77.632)	27.609
Rental	80.830	(56.394)	24.436	83.925	(54.777)	29.148
Serviços industriais (*)	173	(173)	-	1.392	(1.392)	-
Totais	184.501	(139.998)	44.503	190.558	(133.801)	56.757
Circulante	87.338	(42.835)	44.503	93.428	(36.671)	56.757
Não Circulante	97.163	(97.163)	-	97.130	(97.130)	-

(*) Valor remanescente a receber de clientes das operações da Unidade de Negócios de Serviços Industriais, que foi descontinuada em 30 de novembro de 2013.

Em virtude da adoção inicial do CPC 48/IFRS 9, a partir de 1º de janeiro de 2018, houve a substituição do modelo de “perdas incorridas” dos ativos financeiros do IAS 39, por um modelo de “perdas de crédito esperadas”.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

Foi adotada a abordagem simplificada para o cálculo da provisão para créditos de liquidação duvidosa (PCLD) sobre os recebíveis comerciais, por meio da matriz de provisão, onde são utilizadas as taxas de inadimplência históricas sobre a vida esperada do contas a receber. Identificamos que os recebíveis comerciais da Companhia possuem características comuns de risco num mesmo segmento de negócio.

Nessa abordagem foram definidas os principais conceitos utilizados no cálculo provisão para créditos de liquidação duvidosa (PCLD) da Companhia, são eles:

- Definição dos agings por segmento de negócio;
- Cálculo da velocidade de movimento em cada um dos agings (rolagem) dos últimos 12 meses;
- O cálculo é o resultado da inadimplência média histórica dos últimos 12 meses aplicado aos saldos do contas a receber em cada um dos agings em cada Unidade de Negócio; e
- São consideradas no cálculo todo o aging de faturas emitidas em aberto.

As movimentações na provisão para créditos de liquidação duvidosa da Companhia são as seguintes:

	30/09/2018	31/12/2017
Saldo no início do período	(133.801)	(138.494)
Efeito da adoção inicial CPC 48/IFRS 9 (i)	(15.339)	-
Impacto líquido de PCLD no resultado (ii)	(995)	(10.598)
Baixas	10.137	15.291
	<u>(139.998)</u>	<u>(133.801)</u>

- (i) A Companhia definiu metodologia para acompanhar o histórico de movimentação dos diversos agings do contas a receber (ajuste de adoção inicial IFRS 9/CPC 48 no montante de R\$ 15.339, conforme mencionado na nota explicativa 2.3.
- (ii) No período findo em 30 de setembro de 2018, a constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa foi de R\$ 40.488 (em 31 de dezembro de 2017 - R\$ 60.831) e a reversão de provisão para créditos de liquidação duvidosa foi de R\$ 39.493 (em 31 de dezembro de 2017 - R\$ 50.233), gerando um resultado líquido negativo de R\$ 995 (em 31 de dezembro de 2017 resultado líquido negativo de R\$ 10.598).

Análise de vencimentos do contas a receber está demonstrada a seguir:

	30/09/2018	31/12/2017
A vencer	52.049	45.114
A vencer (títulos com vencimentos originais prorrogados)	4.096	17.194
Vencidos de 1 a 60 dias (*)	9.151	12.504
Vencidos de 61 a 120 dias (*)	5.163	4.226
Vencidos de 121 a 180 dias (*)	5.121	2.912
Vencidos acima de 180 dias (*)	108.921	108.608
	<u>184.501</u>	<u>190.558</u>
Total		

- (*) A análise acima foi efetuada considerando as datas de vencimento prorrogadas dos títulos.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

6 Estoques

	30/09/2018	31/12/2017
Matérias primas	-	37
Mercadorias para revenda	2.093	2.787
Peças de reposição e suprimentos	15.385	14.801
Provisão para estoque de giro lento (*)	<u>(2.589)</u>	<u>(1.536)</u>
Total	<u>14.889</u>	<u>16.089</u>

(*) Itens do estoque sem movimentação há mais de um ano.

Os estoques de matérias-primas estão vinculados a processos de industrialização por encomenda para atendimento de demandas da Companhia e de seus clientes. O estoque de peças de reposição destina-se, principalmente, aos equipamentos motorizados de acesso. Todos os estoques são avaliados pelo custo médio.

7 Estoques - Outros ativos mantidos para venda

Foi celebrado o seguinte contrato em dólares dos Estados Unidos para a venda de manipuladores de carga:

Data do contrato	Tipo	Quantidade	Cronograma	Custo de aquisição	Depreciação Acumulada
15/03/2017	Manipuladores de carga	170	Abr/2017 a Nov/2018	24.690	14.038

Foi celebrado o seguinte contrato em reais para a venda de manipuladores de carga:

Data do contrato	Tipo	Quantidade	Cronograma	Custo de aquisição	Depreciação Acumulada
05/01/2018	Manipuladores de carga	58	Jan/2018 a Out/2018	9.259	6.481

Os valores de custo e depreciação acumulada acima mencionados, foram transferidos do ativo de locação (imobilizado) para estoques - outros ativos mantidos para venda. Com a transferência, a depreciação desses equipamentos foi interrompida e o resultado da operação de venda é reconhecido somente na entrega do bem.

Para o contrato firmado em 15 de março de 2017, a Companhia contratou uma proteção cambial por meio de instrumento derivativo (NDF - *Non Deliverable Forward*), conforme mencionado em nota explicativa 27.3. Esta proteção finalizou em julho/2018, sendo as eventuais diferenças de câmbio registradas no resultado.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

O Pronunciamento Técnico CPC 16, determina que os estoques sejam mensurados pelo valor de custo ou pelo valor realizável líquido, dos dois o que for menor. O valor realizável foi calculado com base no valor total da venda, menos o valor residual dos bens transferidos para o estoque, incluindo as despesas de manutenção e frete interno a serem incorridas. Desta forma, em função dos valores contratados e das despesas previstas para a venda, houve a necessidade de constituição de provisão para redução ao valor realizável líquido, no montante de R\$ 238.

	30/09/2018	31/12/2017
Estoque - Outros ativos mantidos para venda	476	5.865
Provisão para redução ao valor realizável líquido	<u>(238)</u>	<u>(1.619)</u>
	<u>238</u>	<u>4.246</u>

8 Tributos a recuperar

	30/09/2018	31/12/2017
IRPJ e CSLL a compensar (*)	886	6.531
PIS e COFINS a compensar (**)	3.541	5.599
ICMS a compensar (***)	1.181	1.018
Outros	<u>386</u>	<u>366</u>
	<u>5.994</u>	<u>13.514</u>
Circulante	<u>5.994</u>	<u>13.514</u>

(*) Refere-se ao saldo negativo de imposto de renda, oriundo do imposto de renda retido na fonte sobre o resgate de aplicações financeiras em 2017, que serão atualizados mensalmente com base na SELIC e compensados com tributos federais da mesma natureza durante o exercício de 2018.

(**) Os créditos de Programa de Integração Social (PIS) e de Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) referem-se, basicamente, aos montantes recuperáveis sobre aquisições de ativo imobilizado compensados a razão de 1/48 avos ao mês com as obrigações tributárias federais de PIS e COFINS não cumulativos. A expectativa é que, em sua maioria, sejam realizados até 2018.

(***) Corresponde aos créditos de Imposto sobre a Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) incidentes sobre as operações da Companhia, em decorrência da aquisição de mercadorias para revenda.

9 Ativos mantidos para venda

Até o trimestre findo em 30 de setembro de 2018, a Companhia celebrou contrato de permuta de créditos do contas a receber por imóveis que totalizaram um montante acumulado de R\$ 7.151, os quais não serão utilizados em sua operação. Esses imóveis foram postos à venda.

O Pronunciamento Técnico CPC 31, determina que um ativo deverá ser classificado como um ativo disponível para venda se o seu valor contábil vai ser recuperado, por meio de transação de venda em vez do uso contínuo. Desta forma, a Companhia classificou esses bens recebidos por meio de permuta, na conta de ativos mantidos para venda.

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços de
Engenharia S.A.
Informações trimestrais em
30 de setembro de 2018*

10 Ativos financeiros pelo valor justo por meio dos resultados abrangentes**a. Investimento em sociedade não controlada**

Em 8 de fevereiro de 2011, a Companhia adquiriu 25% do capital social da Rohr S.A. Estruturas Tubulares ("Rohr") por R\$ 90.000. A Rohr é uma empresa privada especializada em engenharia de acesso e no fornecimento de soluções para construção civil, que atua, principalmente, nos setores de construção pesada e manutenção industrial.

No quarto trimestre de 2011, houve aumento da participação na Rohr de 25% para 27,47%, resultante da recompra pela Rohr de 9% de suas ações, que atualmente encontram-se em sua tesouraria e que serão canceladas ou distribuídas proporcionalmente aos seus acionistas.

A Companhia avaliou que, em 30 de setembro de 2018, não possui influência significativa em conformidade com o CPC 18 (R2) e sem alteração em relação à avaliação de 31 de dezembro de 2017.

b. Valor justo e perda por redução ao valor recuperável

Durante o exercício de 2017, a Companhia fez a revisão do valor justo do instrumento financeiro relativo ao investimento na Rohr por meio de estudo interno. O valor justo desse ativo foi determinado com base em projeções econômicas de mercado, pela abordagem de renda, por intermédio de projeção de fluxo de caixa descontado pelo prazo de dez anos mais perpétuidade, para fins de fundamentação do valor registrado contabilmente, haja vista o longo período de maturação dos investimentos em infraestrutura e construção civil.

A avaliação do valor justo é realizada ao final de cada exercício e como não houve alterações significativas nas condições analisadas anteriormente, a Administração entende que não há alteração no valor justo estimado do investimento na Rohr em 30 de setembro de 2018 em relação a 31 de dezembro de 2017, no qual é de R\$ 55.234. A variação do valor justo foi registrada no resultado da Companhia, líquido do efeito do imposto de renda e da contribuição social diferidos, no exercício findo em 31 de dezembro de 2017.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

11 Imobilizado

	Equipamentos de locação e uso operacional	Equipamentos de locação a imobilizar	Total equipamentos de locação e uso operacional	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Edifícios e terrenos	Computadores e periféricos	Veículos	Instalação	Móveis e utensílios	Obras em andamento	Total de bens de uso próprio	Total do imobilizado
Custo do imobilizado bruto												
Saldos em 31 de dezembro de 2016	1.426.339	141	1.426.480	24.432	24.138	15.191	1.529	9.317	10.993	27	85.627	1.512.107
Aquisição	14.422	3.889	18.311	562	-	7	243	475	102	6.330	7.719	26.030
Baixa/alienação e transf p/ estoques mantidos para venda	(184.109)	-	(184.109)	(15.760)	-	(264)	(386)	-	(42)	-	(16.452)	(200.561)
Ajuste para crédito PIS e COFINS	(1.596)	-	(1.596)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.596)
Transferência	3.917	(3.917)	-	6.050	-	-	-	71	5	(6.126)	-	-
Reclassificação	181	(40)	141	3.412	-	-	-	-	-	-	3.412	3.553
Reversão (perdas) estimadas por valor não recuperável	-	-	-	3.926	-	-	-	-	-	-	3.926	3.926
Saldos em 31 de dezembro de 2017	1.259.154	73	1.259.227	22.622	24.138	14.934	1.386	9.863	11.058	231	84.232	1.343.459
Aquisição	1.714	-	1.714	59	-	5	85	60	57	222	488	2.202
Baixa/alienação e transf p/ estoques mantidos para venda	(162.413)	-	(162.413)	(1.556)	-	-	(316)	-	(68)	-	(1.940)	(164.353)
Ajuste para crédito PIS e COFINS	(147)	-	(147)	-	-	-	-	-	-	-	-	(147)
Transferência	-	-	-	377	-	-	-	(43)	-	(334)	-	-
Reclassificação	73	(73)	-	71	-	-	-	262	-	-	333	333
Saldos em 30 de setembro de 2018	1.098.381	-	1.098.381	21.573	24.138	14.939	1.155	10.142	11.047	119	83.113	1.181.494

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

Depreciação acumulada	Equipamentos de locação e uso operacional	Equipamentos de locação a imobilizar	Total equipamentos de locação e uso operacional	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Edifícios e terrenos	Computadores e periféricos	Veículos	Instalação	Móveis e utensílios	Obras em andamento	Total de bens de uso próprio	Total do imobilizado
Saldos em 31 de dezembro de 2016	(650.320)	(39)	(650.359)	(15.321)	(3.496)	(11.986)	(1.080)	(2.860)	(5.813)	-	(40.556)	(690.915)
Depreciação	(133.033)	-	(133.033)	(3.486)	(670)	(1.778)	(196)	(835)	(858)	-	(7.823)	(140.856)
Baixa/alienação e transf p/ estoques mantidos para venda	117.411	-	117.411	10.572	-	256	174	-	28	-	11.030	128.441
Ajuste para crédito PIS e COFINS	-	-	-	(355)	-	-	-	(85)	-	-	(440)	(440)
Saldos em 31 de dezembro de 2017	(665.942)	(39)	(665.981)	(8.590)	(4.166)	(13.508)	(1.102)	(3.780)	(6.643)	-	(37.789)	(703.770)
Depreciação	(88.923)	-	(88.923)	(1.789)	(502)	(895)	(75)	(643)	(628)	-	(4.532)	(93.455)
Baixa/alienação e transf p/ estoques mantidos para venda	116.490	-	116.490	28	-	-	260	-	51	-	339	116.829
Reclassificação	(39)	39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste para crédito PIS e COFINS	-	-	-	(182)	-	-	-	(66)	-	-	(248)	(248)
Tranferência	-	-	-	(42)	-	-	-	42	-	-	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2018	(638.414)	-	(638.414)	(10.575)	(4.668)	(14.403)	(917)	(4.447)	(7.220)	-	(42.230)	(680.644)
Taxas anuais de depreciação - %	10	-	-	10	4	20	20	10	10	-	-	-
Resumo imobilizado líquido												
Saldo em 31 de dezembro de 2017	593.212	34	593.246	14.032	19.972	1.426	284	6.083	4.415	231	46.443	639.689
Saldo em 30 de setembro de 2018	459.967	-	459.967	10.998	19.470	536	238	5.695	3.827	119	40.883	500.850

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

Os equipamentos de locação podem ser resumidos como: andaimes de acesso, fôrmas, escoramentos, plataformas aéreas e manipuladores telescópicos.

Abaixo, destacamos as principais aquisições e reclassificações acumuladas até 30 de setembro de 2018 por grupamento:

Escoramentos	287
Plataformas e manipuladores	1.263
Andaime Suspenso e Estrutura de acesso	27
Máquinas e equipamentos de uso operacional	137
Instalações	60
Benfeitorias em propriedades de terceiros	59
Obras em andamento	222
Outros	147
Total	<u>2.202</u>

A depreciação no período, alocada ao custo de serviços prestados e às despesas gerais e administrativas, monta, em 30 de setembro de 2018, R\$ 86.776 e R\$ 6.679 (30 de setembro de 2017 R\$ 98.398 e R\$ 8.171), respectivamente.

Certos itens do imobilizado estão dados em garantia de operações de empréstimos e financiamentos (nota explicativa 14).

As transações de compra e vendas de ativo imobilizado destinados à locação estão sendo apresentadas na demonstração dos fluxos de caixa como atividade operacional.

Revisão da vida útil estimada

Não houve modificação na estimativa de vida útil remanescente dos itens do imobilizado e, portanto, não houve alteração na taxa de depreciação para o período findo em 30 de setembro de 2018.

Provisão para redução ao valor recuperável de ativos

A Administração identificou indicadores de *impairment* para as Unidades de Negócio Construção e Rental (UGCs) ao longo de 2017, com base no CPC 01, e, dessa forma, efetuou os testes de *impairment* aplicáveis. O valor recuperável desse conjunto de ativos foi determinado com base em projeções econômicas de mercado para determinação do seu valor, pela abordagem de renda, por meio de projeção de fluxo de caixa descontado. Para fundamentação do valor em uso do ágio foi considerado o prazo de dez anos mais perpetuidade, haja vista o longo período de maturação dos investimentos em infraestrutura e construção civil, e para fundamentação do valor em uso do ativo imobilizado foi considerado o prazo de dez anos conforme vida útil do ativo.

Em função desse estudo, a Administração chegou à conclusão de que não há necessidade de constituição de provisão para perda por redução ao valor recuperável dos ativos das Unidades de Negócio Construção e Rental, ao final do exercício findo em 31 de dezembro de 2017.

A Administração não identificou indicadores de *impairment* para as Unidades de Negócio Construção e Rental (UGCs) durante o terceiro trimestre de 2018.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

12 Intangível

	Software	Marcas e patentes	Intangível em andamento	Ágio em investimentos	Total intangível
Custo do intangível bruto					
Saldos em 31 de dezembro de 2016	52.367	3.156	-	13.376	68.899
Aquisição	997	-	2.445	-	3.442
Alienação	(10)	-	-	-	(10)
Transferência	-	-	-	-	-
Reclassificação	(1.151)	-	(2.402)	-	(3.553)
Saldos em 31 de dezembro de 2017	52.203	3.156	43	13.376	68.778
Aquisição	897	-	439	-	1.336
Reclassificação	(333)	-	-	-	(333)
Transferência	49	-	(49)	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2018	52.816	3.156	433	13.376	69.781
Amortização acumulada					
Saldos em 31 de dezembro de 2016	(20.409)	(817)	-	(4.232)	(25.458)
Amortização	(4.803)	(61)	-	-	(4.864)
Alienação	10	-	-	-	10
Ajuste crédito PIS e COFINS	(490)	-	-	-	(490)
Saldos em 31 de dezembro de 2017	(25.692)	(878)	-	(4.232)	(30.802)
Amortização	(3.538)	-	-	-	(3.538)
Ajuste crédito PIS e COFINS	(361)	-	-	-	(361)
Saldos em 30 de setembro de 2018	(29.591)	(878)	-	(4.232)	(34.701)
Taxas anuais de amortização - %	20	10	-	-	-
Resumo intangível líquido					
Saldo em 31 de dezembro de 2017	26.511	2.278	43	9.144	37.976
Saldo em 30 de setembro de 2018	23.225	2.278	433	9.144	35.080

Provisão para redução ao valor recuperável do ágio

O ágio é oriundo da aquisição da Jahu, ocorrida em 2008, e da aquisição da GP Sul, ocorrida em 2011, e estes estão sendo considerados como aporte do segmento de negócio Construção, representando esta, uma Unidade Geradora de Caixa (UGC), onde todo o ágio é alocado.

O valor recuperável desse ativo foi determinado com base nas mesmas premissas descritas na nota explicativa 11.

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços de
Engenharia S.A.
Informações trimestrais em
30 de setembro de 2018*

13 Fornecedores

	30/09/2018	31/12/2017
Fornecedores nacionais	14.382	16.479
Fornecedores estrangeiros	<u>519</u>	<u>419</u>
	<u>14.901</u>	<u>16.898</u>

Em 30 de setembro de 2018 e 31 de dezembro 2017, os saldos das contas de fornecedores referem-se, basicamente, a compras a prazo de peças de reposição e suprimentos, serviços e bens do ativo imobilizado.

14 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos foram usados para financiamento da ampliação dos investimentos da Companhia e para seu uso e despesas gerais, sendo indexados ao CDI e Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP).

Os financiamentos de equipamentos de locação foram contratados com encargos da TJLP acrescida de 0,20% a 0,90% ao ano e amortizações em bases mensais até junho de 2021.

Os empréstimos e financiamentos são apresentados a seguir:

	30/09/2018	31/12/2017
Circulante	3.174	3.182
Não circulante	<u>3.324</u>	<u>5.688</u>
Empréstimos e financiamentos (*)	<u>6.498</u>	<u>8.870</u>

As instituições financeiras com as quais a Companhia mantém empréstimos e financiamentos em 30 de setembro de 2018 são:

- Banco do Brasil
- Itaú BBA

Composição das garantias contratadas em aberto:

	30/09/2018	31/12/2017
Garantias concedidas:		
Alienação fiduciária (*)	<u>27.103</u>	<u>27.103</u>
Total das garantias reais	<u>27.103</u>	<u>27.103</u>

(*) Refere-se a equipamentos adquiridos por intermédio de FINAME.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

As parcelas a vencer ao final do período findo em 30 de setembro de 2018 estão demonstradas abaixo:

2018	804
2019 a 2021	5.694
	<u>6.498</u>

O empréstimo da Companhia referente ao FINAME vinculado ao Itaú BBA possui cláusulas restritivas de *covenants* com os seguintes parâmetros pré-estabelecidos:

- (1) Índice financeiro decorrente do quociente da divisão da Dívida Líquida (ii) pelo EBITDA (i) deverá ser igual ou inferior a 3; e
 - (2) Índice financeiro decorrente do quociente da divisão do EBITDA pela Despesa Financeira Líquida (iii) deverá ser igual ou superior a 2.
- (i) “EBITDA” significa, com base nas quatro demonstrações financeiras consolidadas da Companhia imediatamente anteriores, o lucro ou prejuízo líquido antes da contribuição social e do imposto de renda, subtraindo-se as receitas e adicionando-se as despesas geradas pelos resultados financeiros e não operacionais, depreciação e amortização e resultados não recorrentes; e

As definições dos itens (ii) e (iii), já estão apresentadas na nota explicativa 15.

A Companhia recebeu tempestivamente o *waiver* do agente financeiro Itaú BBA relativamente ao empréstimo da FINAME.

15 Debêntures

Descrição	Série	Valor emitido	Início	Vencimento	Encargos financeiros	30/09/2018	31/12/2017
2ª emissão	2ª série	109.060	Ago/2012	Ago/2020	IPCA + 7,00 a.a.	106.235	156.811
Custo de emissão						(175)	(251)
						<u>106.060</u>	<u>156.560</u>
3ª emissão	Única	200.000	Mai/2014	Mai/2019	116,00% CDI	68.316	134.175
Custo de emissão						(102)	(230)
						<u>68.214</u>	<u>133.945</u>
Total de debêntures						<u>174.274</u>	<u>290.505</u>
Circulante						121.673	122.094
Não circulante						52.601	168.411

2ª emissão de debêntures

Em 3 de agosto de 2012, foi aprovada a segunda emissão, pela Companhia, de um total de 27 mil debêntures simples, não conversíveis em ações, nominativas, em duas séries, da espécie quirografária no valor de R\$ 270.000 e valor nominal unitário de R\$ 10. Os custos de transação associados a essa emissão no valor de R\$ 1.810 estão sendo reconhecidos como despesas de captação da Companhia, conforme os prazos contratuais dessa emissão.

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços de
Engenharia S.A.
Informações trimestrais em
30 de setembro de 2018*

As debêntures constantes no quadro acima, terão seus vencimentos conforme emissão de cada série, como segue:

- **2ª série** - 10.906 debêntures da segunda série, totalizando R\$ 109.060, com vencimento em 15 de agosto de 2020, sujeitas à atualização monetária pela variação acumulada do IPCA. O valor nominal das debêntures da segunda série será amortizado em três parcelas anuais a partir do sexto ano da sua emissão, e os juros pagos anualmente corresponderão a 5,50% ao ano. A partir da deliberação da Assembleia Geral de Debenturistas de 22 de março de 2017, os juros pagos anualmente corresponderão a 7,00% ao ano do valor atualizado monetariamente na forma acima.

3ª emissão de debêntures

Em 30 de maio de 2014, foi aprovada a terceira emissão, pela Companhia, de um total de 20 mil debêntures simples, não conversíveis em ações, nominativas, em série única da espécie quirografária no valor de R\$ 200.000, e valor nominal unitário de R\$ 10. As debêntures têm vencimento em 30 de maio de 2019 e remuneração de 108,75% do CDI, com pagamentos semestrais de juros e amortização em três parcelas anuais e sucessivas, sendo o primeiro vencimento em 30 de maio de 2017. A partir da deliberação da Assembleia Geral de Debenturistas de 22 de março de 2017, a remuneração passou a 116,00% do CDI. Os custos de transação associados a essa emissão no valor de R\$ 745 estão sendo reconhecidos como despesas de captação da Companhia, conforme os prazos contratuais dessa emissão.

Em 30 de maio de 2018, foi pago o valor bruto de R\$ 71.619 referente a 3ª emissão de debêntures, sendo R\$ 66.660 referente ao principal e R\$ 4.959 referente juros.

Em 15 de agosto de 2018, foi pago o valor bruto de R\$ 63.553 referente a 2ª emissão de debêntures - 2ª série, sendo R\$ 36.350 referente ao principal e R\$ 27.203 referente juros e variação monetária.

Em 30 de setembro de 2018, os saldos das debêntures brutos dos custos de transação são de R\$ 121.866 no passivo circulante e de R\$ 52.685 no passivo não circulante e R\$ 121.673 e R\$ 52.601 líquidos dos custos de transação, respectivamente (em 31 de dezembro de 2017, o saldo bruto de debêntures é de R\$ 122.338 no passivo circulante e de R\$ 168.647 no passivo não circulante, e R\$ 122.094 e R\$ 168.411 líquidos dos custos de transação).

As principais deliberações das Assembleias Gerais de Debenturistas de 22 de março de 2017, foram:

- Substituição do EBITDA pelo Fluxo de Caixa Operacional - FCO (i), para o cálculo de covenants para fins de vencimento antecipado;
- Constituição de garantia real de cessão fiduciária por meio da abertura de conta vinculada, em até 60 dias a partir de 22 de março de 2017, de titularidade da Companhia em favor dos debenturistas, em valor equivalente a 50% do saldo devedor, medido mensalmente;
- Manutenção do EBITDA nos covenants para fins de liberação da conta vinculada e de restrições na distribuição de dividendos e de mútuos entre partes relacionadas;
- Repactuação de taxas de juros conforme descrito acima;

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços de
Engenharia S.A.
Informações trimestrais em
30 de setembro de 2018*

- Limitação de dividendos acima do limite mínimo legal de 25%;
- Restrição de mútuos entre partes relacionadas.

Covenants

As escrituras de emissão das debêntures preveem a manutenção de índices de endividamento e cobertura de juros com parâmetros preestabelecidos, os quais foram alterados pelas Assembleias Gerais de Debenturistas realizadas em 22 de março de 2017, como segue:

- (1) Índice financeiro decorrente do quociente da divisão da Dívida Líquida (ii) pelo FCO deverá ser igual ou inferior a 3; e
 - (2) Índice financeiro decorrente do quociente da divisão do FCO pela Despesa Financeira Líquida (iii) deverá ser igual ou superior a 2.
- (i) “FCO” significa, com base nas quatro demonstrações financeiras consolidadas da Companhia imediatamente anteriores, caixa líquido gerado nas atividades operacionais excluindo juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas, aquisições de bens do ativo imobilizado de locação e juros pagos; e
 - (ii) “Dívida Líquida” significa, com base nas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia imediatamente anteriores, (a) o somatório das dívidas onerosas da Companhia, em base consolidada, perante pessoas jurídicas, incluindo empréstimos e financiamento com terceiros e/ou partes relacionadas e emissão de títulos de renda fixa, conversíveis ou não, no mercado de capital local e/ou internacional, além de avais prestados pela Companhia, mas excluindo as dívidas decorrentes de parcelamentos tributários; (b) menos o somatório das disponibilidades (caixa e aplicações financeiras) da Companhia em base consolidada; e
 - (iii) “Despesa Financeira Líquida” significa, com base nas quatro demonstrações financeiras consolidadas da Companhia imediatamente anteriores, o saldo da diferença entre a receita financeira bruta consolidada e a despesa financeira bruta consolidada.

Considerando as deliberações relativas aos *covenants* aprovadas pelas Assembleias Gerais de Debenturistas de 22 de março de 2017, no fechamento do período findo em 30 de setembro de 2018, todos os *covenants* foram cumpridos.

16 Partes relacionadas

a. Transações e saldos

Não houve empréstimos entre a Companhia e seus administradores durante o período findo em 30 de setembro de 2018 e no exercício de 2017.

Em 30 de setembro de 2018 e em 31 de dezembro 2017, a Companhia não mantinha contratos de prestação de serviços de consultoria com membros do Conselho de Administração.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

Remuneração da Administração

Os montantes referentes à remuneração dos membros da Administração da Companhia estão demonstrados a seguir:

	30/09/2018		30/09/2017	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Salários e encargos - Diretoria	1.502	4.876	1.531	4.271
Honorários do Conselho de Administração	744	1.704	401	1.286
Bônus	130	720	-	1.054
Pagamentos com base em ações	-	-	240	849
Total	2.376	7.300	2.172	7.460

17 Benefícios a empregados**a. Provisão para participação nos lucros**

A provisão para participação nos lucros e resultados é constituída de acordo com o regime de competência, sendo contabilizada como despesa. A determinação do montante, que é pago no ano seguinte ao registro da provisão, é feita nos termos do Acordo de Participação nos Lucros e Resultados negociado anualmente com o sindicato da categoria, de acordo com a Lei nº 10.101/00, alterada pela Lei nº 12.832/13.

O Programa de Participação nos Lucros e Resultados de 2018, é baseado no atingimento do EBITDA ajustado e do Fluxo de Caixa livre anual orçados e metas corporativas e individuais. Todos os colaboradores da Mills com pelo menos 90 dias trabalhados em 2018 são elegíveis.

Nesse trimestre, o valor provisionado foi de R\$ 2.484.

b. Benefícios pós-emprego

A Companhia reconheceu pela adoção inicial no exercício de 2017, provisão para benefício pós-emprego, relacionada a plano de assistência médica para ex-empregados.

Os valores relacionados a esse benefício foram apurados em avaliação conduzida por atuário independente na data base de 31 de dezembro de 2017 e estão reconhecidos nas demonstrações financeiras conforme o IAS 19 (CPC 33 R1).

	30/09/2018	31/12/2017
Circulante	-	963
Não Circulante	9.693	7.939
Total	9.693	8.902

c. Plano de opção de compra de ações

A Companhia possui planos de opções de ações, aprovados pela Assembleia Geral, com o objetivo de integrar os executivos no processo de desenvolvimento da Companhia em médio e longo prazos. Esses planos são administrados pela Companhia, e a aprovação das outorgas é sancionada pelo Conselho de Administração.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
Informações trimestrais em
30 de setembro de 2018

Os planos abaixo estão fechados e não há elegibilidade para novos beneficiários.

Planos	Data da outorga	Data final de exercício	Opções em milhares			
			Opções outorgadas	Opções exercidas	Opções canceladas	Opções em aberto
Programa 2012	30/06/2012	31/05/2018	1.258	(403)	(855)	-
Programa 2013	30/04/2013	30/04/2019	768	(91)	(186)	491
Programa 2014	30/04/2014	30/04/2020	260	-	(75)	185
Programa 2016	28/04/2016	28/04/2024	1.700	-	(750)	950

Para precificação do custo das parcelas do plano Especial Top Mills, referente à sua componente de patrimônio, foram determinadas as volatilidades aplicáveis, as taxas livres de risco, e os *stock prices* com bases em *valuations* de 6,6 vezes o EBITDA, menos a dívida líquida, e usamos o modelo Black-Scholes para cálculo do valor justo.

Em 31 de março de 2014, a Companhia deliberou em reunião do Conselho de Administração: (i) a criação do programa 1/2014 de Outorga de Opções de Compra de Ações; (ii) a definição dos critérios para fixação do preço de exercício das opções e as condições de seu pagamento; (iii) a definição dos prazos e condições de exercício das opções; e (iv) a autorização para a Diretoria efetuar as outorgas de opção de compra de ações aos beneficiários eleitos nos termos do Programa 2014.

Em 21 de maio de 2015, a Companhia deliberou, em reunião do Conselho de Administração, a alienação de ações da Companhia mantidas em tesouraria para atender ao exercício de opção de compra de ações dos beneficiários no âmbito dos programas de Outorga de Opções de Compra de Ações de 2010, 2011, 2012, 2013 e 2014 (vide Nota nº 21.b).

Em 28 de abril de 2016, a Companhia deliberou em reunião do Conselho de Administração pela aprovação de novo plano de opção de compra de ações da Companhia, nos termos do programa 1/26.

Os planos concedidos a partir de 2010 foram classificados como instrumentos de patrimônio e o valor justo médio ponderado das opções concedidas foi determinado com base no modelo de avaliação Black-Scholes, assumindo as seguintes premissas:

Programa	Outorga	Valor justo médio ponderado por opção R\$	Preço médio ponderado da ação na data da concessão R\$	Preço do exercício na data de concessão R\$	Volatilidade na data de concessão	Rendimento de dividendos na data de concessão	Taxa de juros anual sem risco na data de concessão	Prazo máximo de exercício na data de concessão
2010	Primeira	3,86	11,95	11,50	31,00%	1,52%	6,60%	6 anos
2010	Segunda	5,49	14,10	11,50	31,00%	1,28%	6,37%	6 anos
2011	Única	6,57	19,15	19,28	35,79%	1,08%	6,53%	6 anos
2012	Básica	21,75	27,60	5,86	37,41%	0,81%	3,92%	6 anos
2012	Discricionária	12,57	27,60	19,22	37,41%	0,81%	3,92%	6 anos
2013	Básica	24,78	31,72	6,81	35,34%	0,82%	3,37%	6 anos
2013	Discricionária	11,92	31,72	26,16	35,34%	0,82%	3,37%	6 anos
2014	Básica	22,46	28,12	7,98	33,45%	0,75%	12,47%	6 anos
2014	Discricionária	11,16	28,12	30,94	33,45%	0,75%	12,47%	6 anos
2016	Discricionária	2,63	4,31	2,63	71,45%	1,51%	14,25%	8 anos

O preço de exercício das opções outorgadas nos termos do Plano será fixado pelo Conselho de Administração da Companhia.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

A tabela abaixo apresenta os saldos acumulados dos planos nas contas patrimoniais e os efeitos nos resultados.

	30/09/2018	31/12/2017
Plano 2002:		
Reserva de capital	1.446	1.446
Número de opções exercidas (milhares)	3.920	3.920
Plano Top Mills, Plano Especial CEO e EX-CEO:		
Reserva de capital	1.148	1.148
Número de opções exercidas (milhares)	1.055	1.055
Plano executivos Mills Rental:		
Reserva de capital	4.007	4.007
Número de opções exercidas (milhares)	391	391
Plano 2010:		
Reserva de capital	5.693	5.693
Número de opções a exercer (milhares)	106	106
Número de opções exercidas (milhares)	1.369	1.369
Número de opções canceladas (milhares)	106	106
Programa 2011 (Plano 2010):		
Reserva de capital	7.329	7.329
Número de opções a exercer (milhares)	-	422
Número de opções exercidas (milhares)	597	597
Número de opções canceladas (milhares)	588	166
Programa 2012 (Plano 2010):		
Reserva de capital	14.161	14.162
Número de opções a exercer (milhares)	-	487
Número de opções exercidas (milhares)	402	402
Número de opções canceladas (milhares)	855	369
Programa 2013 (Plano 2010):		
Reserva de capital	11.900	11.900
Número de opções a exercer (milhares)	491	513
Número de opções exercidas (milhares)	91	91
Número de opções canceladas (milhares)	186	164
Programa 2014 (Plano 2010):		
Reserva de capital	4.708	4.470
Número de opções a exercer (milhares)	185	189
Número de opções canceladas (milhares)	75	71
Programa 2016:		
Reserva de capital	1.593	1.257
Número de opções a exercer (milhares)	950	1.540
Número de opções canceladas (milhares)	750	160
Total registrado como patrimônio (acumulado)	51.985	51.412
Efeito no resultado	(573)	(2.029)

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

18 Imposto de renda e contribuição social**a. Reconciliação do benefício (despesa) do imposto de renda e da contribuição social**

A reconciliação entre a despesa de imposto de renda e da contribuição social pela alíquota nominal e efetiva está demonstrada a seguir:

	30/09/2018		30/09/2017	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Prejuízo do período antes do imposto de renda e da contribuição social	(34.163)	(105.611)	(32.786)	(143.550)
Alíquota nominal de imposto de renda e da contribuição social	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	11.615	35.907	11.147	48.807
Provisões não dedutíveis (*) e diferenças permanentes	(1.200)	(2.310)	(1.501)	(3.759)
Não reconhecimento do ativo diferido do prejuízo fiscal e base de cálculo negativa (d)	(8.835)	(34.655)	-	-
Total de imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	1.580	(1.058)	9.646	45.048
Alíquota efetiva	5%	-1%	29%	31%

(*) As despesas não dedutíveis são compostas por despesas de provisão de cancelamento, brindes, perdão de dívida e multas não compensatórias.

b. A movimentação de IR e CS diferidos durante o exercício, sem levar em consideração a compensação dos saldos, é a seguinte

Descrição	31 de dezembro de 2017	Adições	Baixas	30 de setembro de 2018
Stock options	8.265	195	-	8.460
Hedge sobre imobilizado	(551)	(332)	430	(453)
Provisões de custos e despesas	23	106	(2)	127
Provisão para estoques de giro lento	521	909	(550)	880
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	13.392	17.300	(19.541)	11.151
Ajuste PCLD adoção inicial CPC 48/IFRS 9	-	9.744	(4.529)	5.215
Perdas estimadas por valor não recuperável - Rohr	8.906	-	-	8.906
Ajuste de valor justo - Rohr	2.029	-	-	2.029
Arrendamento financeiro	(456)	-	195	(261)
Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	7.263	3.522	(3.463)	7.322
Provisão para descontos e cancelamentos	1.182	725	(1.907)	-
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa	124.243	-	-	124.243
Provisão para realização do crédito tributário	30	-	(1)	29
Depreciação acelerada	(3.764)	-	565	(3.199)
Ágio GP Andaines Sul Locadora	(672)	-	-	(672)
Ágio Jahu	(2.437)	-	-	(2.437)
Atualização depósito judicial	(1.649)	-	(62)	(1.711)
Variação cambial passiva	338	95	(4)	429
Variação cambial ativa	(225)	(152)	35	(342)
Gratificações a pagar	114	870	(685)	299
Debêntures	(163)	-	69	(94)
Provisão para benefícios pós-emprego	3.027	716	(447)	3.296
Perda para redução do valor realizado	551	543	(1.012)	82
Provisão de Hedge (venda)	6	-	(8)	(2)
Ajuste IFRS 9 - Bancos	-	49	(27)	22
PRL	-	844	-	844
	159.973	35.134	(30.944)	164.163

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços de
Engenharia S.A.
Informações trimestrais em
30 de setembro de 2018*

- c. Impostos diferidos que são reconhecidos diretamente no patrimônio líquido**
O saldo do imposto diferido reconhecido no patrimônio líquido em 30 de setembro de 2018 é de R\$ 5.237, referente à adoção inicial CPC 48/IFRS 9.
- d. Os fundamentos e as expectativas para realização do imposto de renda e da contribuição social diferidos estão apresentados a seguir**

Natureza	Fundamentos para realização
<i>Stock option</i>	Pelo exercício das opções
Ajuste a valor presente	Pela realização fiscal da perda/ganho
<i>Hedge</i> sobre imobilizado	Pela depreciação do bem
Provisão para estoques de giro lento	Pela baixa ou venda do ativo
Perdas estimadas por valor não recuperável	Pela realização da provisão
Ajuste de valor justo - Rohr	Pela venda da participação no investimento
Provisão de custos e despesas	Pelo pagamento
Provisão para perda - processo Murilo Pessoa	Pelo recebimento do crédito
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	Pelo ajuizamento das ações e créditos vencidos
Arrendamento financeiro	Pela realização no prazo da depreciação linear dos bens
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	Pela realização fiscal da perda ou encerramento do processo
Provisão para realização de crédito tributário	Pela realização do crédito fiscal
Provisão para descontos e cancelamentos	Pela reversão/realização da provisão
Tributos com exigibilidade suspensa	Pelo pagamento ou pela reversão da provisão
Depreciação acelerada	Pela depreciação fiscal em cinco anos
Ágio GP Andaimas Sul Locadora	Pela alienação/ <i>impairment</i> do ativo
Ágio Jahu	Pela alienação/ <i>impairment</i> do ativo
Atualização depósito judicial	Pelo levantamento do depósito
Variação cambial ativa e passiva	Pela liquidação financeira
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa	Pela expectativa de resultados tributáveis futuros (i)
Gratificações a pagar	Pelo pagamento
Debêntures	Pela amortização do custo de captação
Perda para redução ao valor realizado	Pela reversão/realização da provisão
Provisão de Hedge (venda)	Pela contratação/liquidação do instrumento derivativo
Provisão para benefícios pós-emprego	Pela reversão/realização da provisão

- (i) No teste de impairment dos prejuízos fiscais realizado em 31 de dezembro de 2017, com base no orçamento de 2018 e projeções de longo prazo da Companhia, a recuperabilidade do IR/CS diferidos ficou próxima do limite máximo de 10 anos estipulado na Instrução CVM 371/02. A partir desse estudo e de forma conservadora, a Administração, decidiu deixar de contabilizar o IR/CS diferidos ativos sobre os prejuízos fiscais, a partir de janeiro de 2018. No período entre 01 de janeiro de 2018 e 30 de setembro de 2018, o valor do IR/CS diferido ativo não reconhecido contabilmente foi de R\$ 34.655. A Companhia efetuará novo teste de impairment dos prejuízos fiscais em 31 de dezembro de 2018, para, se for o caso, contabilizar o IR/CS diferidos não reconhecidos ao longo do ano.

19 Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas e depósitos judiciais

A Companhia é parte envolvida em ações judiciais de natureza tributária, cível e trabalhista que foram propostas no curso normal dos negócios e está discutindo tais questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicável, são amparadas por depósitos judiciais.

A Administração, consubstanciada na opinião de seus consultores jurídicos externos, entende que os encaminhamentos e as providências legais cabíveis já tomados em cada situação são suficientes para cobrir as eventuais perdas e preservar o patrimônio líquido da Companhia, sendo reavaliadas periodicamente.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

A Companhia não possui ativos contingentes contabilizados.

Composição das provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

	30/09/2018	31/12/2017
Tributários (i)	4.851	4.834
Cíveis (ii)	876	2.051
Trabalhistas (iii)	12.204	11.095
Honorários de êxito (iv)	2.522	2.359
Honorários de sucumbência (v)	1.083	1.025
Total	<u>21.536</u>	<u>21.364</u>

Movimentação das provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas:

	30/09/2018	31/12/2017
Saldo em 1º de janeiro	<u>21.364</u>	<u>20.125</u>
Constituições	3.230	6.537
Atualizações monetárias	1.392	1.876
Reversões	<u>(4.450)</u>	<u>(7.174)</u>
Saldo no período	<u>21.536</u>	<u>21.364</u>

- (i) Refere-se, basicamente, ao mandado de segurança movido pela Companhia ao questionamento da majoração das alíquotas de PIS e COFINS (instituídas pelo regime não cumulativo destas contribuições, com o advento das Leis 10.637/2002 e 10.833/2003). A Companhia mantém depósito judicial vinculado à provisão, referente às diferenças de alíquotas.
- (ii) A Companhia possui algumas ações movidas contra ela referentes a processos de responsabilidade cível e indenizações.
- (iii) A Companhia vem se defendendo em diversos processos trabalhistas. A maioria das ações tem por objeto indenizações por danos decorrentes de doenças ocupacionais, horas extras, periculosidade e equiparação salarial.
- (iv) Os honorários estão geralmente fixados em até 10% sobre o valor da causa, garantindo aos consultores jurídicos externos os honorários na proporção do êxito obtido na demanda. O pagamento está condicionado ao encerramento favorável dos processos.
- (v) Corresponde à provisão de honorários de sucumbência incidentes sobre processos judiciais com risco provável de desfecho desfavorável para a Companhia.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

A Companhia tem ações de naturezas tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, conforme composição e estimativa a seguir:

	30/09/2018	31/12/2017
Tributárias (i)	49.399	43.336
Cíveis (ii)	12.791	6.886
Trabalhista (iii)	13.351	11.634
Total	<u>75.541</u>	<u>61.856</u>

(i) Tributárias, principais itens

- (a) Glosa de despesas supostamente não dedutíveis, incluídas no PIS e COFINS, por parte da Secretaria da Receita Federal do Brasil, na antiga Mills Formas, computadas em razão dos contratos firmados com diversos clientes, segundo os quais a Mills Formas era a responsável pela execução dos serviços que doravante eram executados pelos funcionários da antiga Mills do Brasil;
- (b) Auto de infração para exigir o ICMS e multa supostamente devido em decorrência da realização operações venda de mercadorias por empresa comercial exportadora, sem o recolhimento do imposto devido. Argumenta o Fisco Estadual que a referida sociedade não seria "Trading Company", razão pela qual o ICMS seria devido sobre as operações de venda da Companhia;
- (c) Não reconhecimento por parte do INSS da possibilidade de compensação dos pagamentos realizados indevidamente a título de contribuição previdenciária, com base na sistemática estabelecida pela Lei nº 9.711/98;
- (d) Exigência por parte da Secretaria da Receita Federal do Brasil de multa supostamente devida sobre os créditos parcelados por denúncia espontânea;
- (e) Exigência por parte da Secretaria da Receita Federal do Brasil de supostos débitos de imposto sobre o lucro líquido - ILL, julgado inconstitucional pelo Supremo Tribunal Federal (STF).
- (f) Não homologação dos créditos oriundos das declarações de compensação de saldo negativo complementar provenientes da retificação da DIPJ do ano calendário de 2012. A Receita Federal do Brasil considerou não declaradas as referidas declarações de compensação, com base no artigo 74, § 3º, inciso VI da Lei nº. 9.430/96. A Companhia impetrou mandado de segurança visando a garantir o seu direito líquido e certo de ter as declarações de compensação analisadas, visto que as estas não se enquadram em quaisquer das hipóteses legais alegadas pela Receita Federal do Brasil.

(ii) Cíveis

A Companhia possui ações indenizatórias movidas contra ela referentes a processos de indenizações por dano moral e material.

- (a) A variação foi principalmente oriunda da mudança de prognóstico de perda remota para possível, referente a um processo de indenização por dano moral e material.

(iii) Trabalhistas

A Companhia vem se defendendo em diversos processos trabalhistas. A maioria das ações tem por objeto a cobrança de parcelas rescisórias, indenização por danos morais, integração de prêmios à remuneração, reintegração e reajustes salariais, com os respectivos reflexos.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

a. Composição dos depósitos judiciais

	30/09/2018	31/12/2017
Tributários (i)	8.261	7.988
Trabalhistas (ii)	3.055	2.980
Cíveis (iii)	4.386	-
	<u>15.702</u>	<u>10.968</u>

- (i) Em 30 de setembro de 2018, a composição de depósitos judiciais de natureza tributária totalizava R\$ 8.261. Os principais componentes desse montante são: (a) questionamento da majoração de alíquotas do PIS e da COFINS, totalizando o valor de R\$ 4.456, como informado abaixo nas contingências tributárias item “i”, (subitem “a”), e, (b) depósitos judiciais efetuados em favor de determinados municípios relativos a demandas de Imposto Sobre Serviços (ISS) sobre as receitas provenientes da locação de bens móveis. O saldo registrado sobre essa rubrica é de R\$ 3.264. A partir de 2003, com a edição da Lei Complementar nº 116 e com o suporte dos assessores jurídicos, a Companhia deixou de efetuar depósitos judiciais dessa natureza.
- (ii) Os depósitos judiciais estão vinculados a ações em que a Companhia vem se defendendo em diversos processos trabalhistas. A maioria das ações tem por objeto indenizações por danos decorrentes de doenças ocupacionais, horas extras, periculosidade e equiparação salarial.
- (iii) Bloqueio judicial relativo a uma ação de indenização por danos materiais e morais, da qual a Companhia é ré. A Companhia propôs originalmente uma ação contra terceiro, visando o reconhecimento de direito de propriedade industrial sobre determinado modelo de equipamento, que foi julgada improcedente, gerando uma ação de indenização por danos materiais e morais.

20 Tributos a pagar

	30/09/2018	31/12/2017
PIS e COFINS	1.678	4.856
INSS	85	167
ICMS	629	178
ISS	118	133
Outros	114	117
	<u>2.624</u>	<u>5.451</u>

21 Patrimônio líquido**a. Capital subscrito**

O capital social totalmente subscrito e integralizado da Companhia, em 30 de setembro de 2018, é representado pelo valor de R\$ 688.319 (31 de dezembro de 2017 - R\$ 688.319) dividido em 175.586 mil (31 de dezembro de 2017 - 175.586 mil) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. A cada ação ordinária corresponderá o direito a um voto nas deliberações de acionistas.

Conforme estatuto social, fica facultado ao Conselho de Administração da Companhia aumentar o capital social até o limite de 200.000 mil ações.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

a.1 Integralização de capital - Emissão de novas ações

Em 19 de abril de 2016, o Conselho de Administração deliberou sobre a homologação do aumento de capital da Companhia, mediante subscrição particular de novas ações, aprovado na Reunião do Conselho de Administração da Companhia, realizada em 5 de fevereiro de 2016 (“Aumento de Capital”).

a.2 Emissão de ações

A emissão de ações da Companhia tem ocorrido conforme aprovação do Conselho de Administração em razão do exercício por beneficiário de opções de compra de ações.

Segue abaixo a composição acionária do capital social nas datas:

Acionistas	30/09/2018		31/12/2017	
	Quantidade de ações (em milhares)	Porcentagem	Quantidade de ações (em milhares)	Porcentagem
Andres Cristian Nacht ⁶	13.817	7,87%	13.817	7,87%
Snow Petrel S.L.	23.677	13,48%	23.677	13,48%
Fundo de Investimento em participações Axxon				
Brazil Private Equity Fund II ³	12.294	7,00%	12.294	7,00%
Brandes Investment Partners ⁴	17.609	10,03%	17.568	10,01%
Fama Investimentos Ltda. ⁵	8.788	5,01%	8.788	5,01%
BTG Pactual WM Gestão de Recursos Ltda. ²	8.007	4,56%	13.395	7,63%
Outros Signatários do Acordo de Acionistas da Companhia ¹	23.044	13,12%	23.044	13,12%
Outros	68.350	38,93%	63.003	35,88%
	<u>175.586</u>	<u>100,00 %</u>	<u>175.586</u>	<u>100,00 %</u>

1. Signatários do Acordo de Acionistas da Companhia, excluindo Andres Cristian Nacht e Snow Petrel S.L., consideram a posição referente a 31 dezembro de 2016 já reportada à CVM, de acordo com a Instrução nº 358/02 da CVM.
2. Em 4 de setembro de 2018, houve alienação de ações ordinárias da Mills passando a deter 4,56% do total de ações.
3. Em 20 de julho de 2016, passou a deter participação relevante de acordo com informação recebida oficialmente pela Companhia e divulgada à CVM.
4. Em 17 de agosto de 2018, passou a deter participação relevante de 10,03% de acordo com informação recebida oficialmente pela Companhia e divulgada à CVM.
5. Em 8 de novembro de 2017, passou a deter participação relevante de acordo com informação recebida oficialmente pela Companhia e divulgada à CVM..
6. Em 19 de dezembro de 2017, passou a deter participação relevante de 11,79% para 7,87%, dividindo esse valor entre Antonia Nacht, Pedro Nacht e Tomas Nacht, resultando em 2.295.736 ações para cada um.

b. Reservas de lucros**b.1 Reserva legal**

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços de
Engenharia S.A.
Informações trimestrais em
30 de setembro de 2018*

b.2 Reserva de expansão

A reserva de expansão tem a finalidade de assegurar recursos para financiar aplicações adicionais de capital fixo e circulante e a expansão das atividades sociais. Conforme Estatuto Social da Companhia, o limite máximo da reserva de expansão é de 80% do valor do capital social subscrito da Companhia.

b.3 Retenção de lucros

Retenção de lucros refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, a fim de atender ao projeto de crescimento dos negócios estabelecido em seu plano de investimentos, conforme orçamento de capital proposto pelos administradores da Companhia, a ser deliberado em Assembleia Geral em observância ao artigo 196 da Lei das Sociedades por Ações.

c. Reserva de capital

A reserva de capital contém os custos de transação incorridos na captação de recursos para o capital próprio no montante de R\$ 15.069 líquido dos impostos, referente à distribuição pública primária de ações, reserva para prêmio de opções de ações no montante de R\$ 51.985, referente aos planos de *stock options* para os empregados, custo com emissão de ações em maio de 2016 no montante de R\$ 3.379, totalizando R\$ 33.537 como reserva de capital em 30 de setembro de 2018 (em 31 de dezembro de 2017 - R\$ 32.964).

d. Ações em Tesouraria

O saldo das ações em Tesouraria em 30 de setembro de 2018 e 31 de dezembro de 2017 é de 2.278.422 ações no valor total de R\$ 20.287, composto pelo custo das ações canceladas no montante de R\$ 557, o valor da recompra das ações em 2015 no montante de R\$ 19.777 e a alienação de ações no montante de R\$ 47.

e. Ajuste de avaliação patrimonial

Refere-se a provisão para benefícios pós-emprego constituído no exercício de 2017, conforme detalhado na nota explicativa 17.a.

22 Prejuízo por ação**a. Básico**

O lucro (prejuízo) básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o exercício.

	30/09/2018		30/09/2017	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da sociedade	(32.583)	(106.669)	(23.140)	(98.502)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias (milhares)	160.540	160.540	178.378	178.378
Lucro (prejuízo) básico por ação proveniente das operações continuadas	(0,20)	(0,66)	(0,13)	(0,55)

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

b. Diluído

O lucro (prejuízo) diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas. A sociedade tem uma categoria de ações ordinárias potenciais diluídas: opções de compra de ações. Para as opções de compra de ações, é feito um cálculo para determinar a quantidade de ações que poderiam ter sido adquiridas pelo valor justo (determinado como o preço médio anual de mercado da ação da sociedade), com base no valor monetário dos direitos de subscrição vinculados às opções de compra de ações em circulação. A quantidade de ações calculadas conforme descrito anteriormente é comparada com a quantidade de ações emitidas, pressupondo-se o exercício das opções de compra das ações.

	30/09/2018		30/09/2017	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da sociedade	(32.583)	(106.669)	(23.140)	(98.502)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias (milhares)	160.540	160.540	178.378	178.378
Lucro (prejuízo) diluído por ação proveniente das operações continuadas	(0,20)	(0,66)	(0,13)	(0,55)

As opções de ações não causaram efeito no cálculo acima em 30 de setembro de 2018 por conta de as ações ordinárias potenciais serem antidiluidoras.

23 Receita líquida de locação, vendas e serviços

A informação de receita operacional líquida de vendas e serviços demonstrada abaixo se refere somente à natureza da receita por tipo de serviço:

	30/09/2018		30/09/2017 (Reapresentado)	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Locação	65.869	204.392	71.646	226.124
Vendas de novos	3.686	10.268	3.783	8.191
Vendas de seminovos	7.265	26.289	17.474	28.611
Assistência técnica	1.866	5.232	3.233	7.787
Indenizações	1.502	6.078	4.144	10.191
Vendas de seminovos (outros)	3.427	13.942	254	4.400
Outros (i)	1.640	4.126	1.292	4.226
Total receita bruta	85.255	270.327	101.826	289.530
Impostos sobre vendas e serviços	(7.093)	(21.707)	(6.944)	(20.453)
Cancelamentos e descontos	(5.428)	(14.872)	(12.588)	(45.879)
Total receita líquida	72.734	233.748	82.294	223.198

- (i) Refere-se a receita com recuperação de despesas de equipamentos ou máquinas danificados pelo locatário (cliente).

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços de
Engenharia S.A.
Informações trimestrais em
30 de setembro de 2018*

24 Custo dos produtos vendidos e serviços prestados e despesas com vendas, gerais e administrativas (por natureza)

Os custos dos produtos vendidos e de serviços prestados (CPV), referem-se principalmente a gastos com (i) pessoal para supervisão das obras, assistência técnica, montagem, movimentação, manutenção de equipamentos e projetistas; (ii) fretes de transporte de equipamentos, quando de responsabilidade da Companhia e de transferência de equipamentos; (iii) aluguel de equipamentos de terceiros; (iv) gastos relacionados diretamente à administração do depósito, estocagem, movimentação e manutenção dos ativos de locação e de revenda, contemplando despesas com EPIs usados nas atividades operacionais (movimentação, estocagem e manutenção), insumos (gás de empilhadeira, gases para solda, compensados, tintas, sarrafos de madeira, dentre outros) e manutenção de máquinas e equipamentos (empilhadeiras, máquinas de solda, hidrojateadoras, talhas e ferramentas em geral); (v) provisões para estoques de giro lento e para redução ao valor recuperável;

As despesas com vendas, gerais e administrativas referem-se a despesas correntes, tais como salários, benefícios, viagens, representações dos diversos departamentos, incluindo Comercial, Marketing, Engenharia e departamentos do backoffice administrativo, como RH e Financeiro e Relações com Investidores; além das despesas patrimoniais da matriz e diversas filiais (aluguéis, taxas, segurança e conservação e limpeza, principalmente); provisões para programas de stock options, provisões para contingências e alguns desembolsos de caráter não permanente.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

Natureza	Em 30 de setembro de 2018 - Trimestre			Em 30 de setembro de 2018 - Acumulado			Em 30 de setembro de 2017 - Trimestre (Reapresentado)			Em 30 de setembro de 2017 - Acumulado (Reapresentado)		
	Custos diretos obras e locação	Despesas com vendas, gerais e administrativas e outras	Total	Custos diretos obras e locação	Despesas com vendas, gerais e administrativas e outras	Total	Custos diretos obras e locação	Despesas com vendas, gerais e administrativas e outras	Total	Custos diretos obras e locação	Despesas com vendas, gerais e administrativas e outras	Total
Pessoal	(11.580)	(15.916)	(27.496)	(39.492)	(47.540)	(87.032)	(14.012)	(14.368)	(28.380)	(44.537)	(47.259)	(91.796)
Terceiros	(321)	(4.885)	(5.206)	(2.595)	(14.241)	(16.836)	(33)	(4.711)	(4.744)	(966)	(16.841)	(17.807)
Frete	(2.255)	(3.269)	(5.524)	(7.150)	(6.219)	(13.369)	(3.814)	(965)	(4.779)	(9.725)	(5.765)	(15.490)
Material construção/manutenção e reparo	(8.156)	(1.483)	(9.639)	(25.258)	(3.343)	(28.601)	(8.544)	(1.578)	(10.122)	(24.754)	(4.005)	(28.759)
Aluguel de equipamentos e outros	(706)	(3.813)	(4.519)	(2.747)	(11.220)	(13.967)	(967)	(4.730)	(5.697)	(2.800)	(13.711)	(16.511)
Viagem	(534)	(705)	(1.239)	(1.334)	(2.117)	(3.451)	(394)	(1.057)	(1.451)	(1.242)	(2.906)	(4.148)
Custo das mercadorias vendidas	(2.183)	-	(2.183)	(5.680)	-	(5.680)	(1.072)	-	(1.072)	(2.581)	-	(2.581)
Depreciação/Amortização	(27.417)	(3.288)	(30.705)	(86.776)	(10.217)	(96.993)	(31.958)	(3.916)	(35.874)	(98.938)	(11.837)	(110.775)
Baixa de ativos	(6.467)	(1.451)	(7.918)	(17.586)	(1.451)	(19.037)	(17.444)	-	(17.444)	(28.956)	-	(28.956)
Custo de venda de seminovos - outros	(5.140)	-	(5.140)	(29.496)	-	(29.496)	(1.184)	-	(1.184)	(22.026)	-	(22.026)
Provisão para devedores-PCLD	-	1.559	1.559	-	(995)	(995)	-	(428)	(428)	-	(2.730)	(2.730)
Plano de ações	-	(106)	(106)	-	(573)	(573)	-	(326)	(326)	-	(1.634)	(1.634)
Provisões	-	(1.613)	(1.613)	-	(2.158)	(2.158)	-	(28)	(28)	-	(2.143)	(2.143)
Part. resultado	-	(2.484)	(2.484)	-	(2.484)	(2.484)	-	-	-	-	-	-
Outros	199	(1.743)	(1.544)	(1.855)	(5.896)	(7.751)	(260)	(3.649)	(3.909)	(926)	(14.657)	(15.583)
Total	(64.560)	(39.197)	(103.757)	(219.969)	(108.454)	(328.423)	(79.682)	(35.756)	(115.438)	(237.451)	(123.488)	(360.939)

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços de
Engenharia S.A.**
Informações trimestrais em
30 de setembro de 2018

25 Receitas e despesas financeiras**a. Receitas financeiras**

	30/09/2018		30/09/2017	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Receitas de juros	433	1.565	656	3.045
Receitas de aplicação financeira	2.421	9.220	5.453	23.585
Descontos obtidos	8	38	(2)	38
Variação cambial e monetária ativa	308	724	599	893
Outras	2	(2)	222	236
	<u>3.172</u>	<u>11.545</u>	<u>6.928</u>	<u>27.797</u>

b. Despesas financeiras

	30/09/2018		30/09/2017	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Juros de empréstimos	(193)	(632)	(335)	(1.104)
Variação cambial e monetária passiva	(391)	(1.888)	(240)	(1.923)
Juros - Debêntures	(5.389)	(18.738)	(7.937)	(32.005)
IOF	(2)	(21)	(2)	(4)
Comissões e tarifas bancárias	(63)	(211)	(74)	(230)
Outras	(274)	(991)	(289)	(2.266)
	<u>(6.312)</u>	<u>(22.481)</u>	<u>(8.877)</u>	<u>(37.532)</u>

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços de
Engenharia S.A.
Informações trimestrais em
30 de setembro de 2018*

26 Resultado por segmento de negócio

As informações por segmento operacional estão sendo apresentadas de acordo com CPC 22- Informações por segmento (IFRS 8).

Os segmentos reportáveis da Companhia são unidades de negócios que oferecem diferentes produtos e serviços, são gerenciados separadamente, pois cada negócio exige diferentes tecnologias e estratégias de mercado. As principais informações utilizadas pela Administração para avaliação do desempenho de cada segmento são: total do ativo imobilizado, pois este é que gera a receita da Companhia e lucro antes do resultado financeiro e impostos de cada segmento para avaliação do retorno desses investimentos. As informações sobre os passivos por segmento não estão sendo reportadas por não serem utilizadas pelos administradores na gestão dos segmentos. A Administração não utiliza análises por área geográfica para gestão de seus negócios.

Os segmentos da Companhia possuem atividades completamente distintas, conforme descrito abaixo, logo seus ativos são específicos para cada segmento. Os ativos foram alocados em cada segmento reportável de acordo com a natureza de cada item.

Em 28 de setembro de 2015, a Companhia, visando a obter ganhos de sinergia e maior produtividade, consolidou a gestão comercial das unidades de negócio Infraestrutura e Edificações. O resultado dessa consolidação foi a criação da nova unidade de negócio Construção. A partir dessa data, as informações por segmento passaram a ser apresentadas seguindo essa nova estrutura.

Unidade de negócio Construção

A unidade de negócio Construção atua no mercado de grandes obras e no fornecimento de formas, escoramentos, equipamentos de acesso não mecanizado, plataformas cremalheiras e andaimes, sendo este fornecimento destinado ao segmento de construções residenciais e comerciais, dispondo da mais alta tecnologia em sistemas de formas, escoramentos e equipamentos especiais para execução de obras da construção civil, além de possuir o maior portfólio de produtos e serviços com soluções customizadas, que atendem às necessidades específicas de cada projeto e geram eficiência e redução de custo. Com presença em vários estados, conta com uma equipe de engenheiros e técnicos especializados que exercem papel consultivo e de apoio ao cumprimento dos cronogramas, otimização de custos e segurança, fornecendo orientação técnica e auxiliando no planejamento de obras, no detalhamento de projetos e na supervisão de montagem.

Unidade de negócio Rental

A unidade de negócio Rental atua no mercado de locação e venda de plataformas aéreas e manipuladores telescópicos para trabalhos em altura em todos os segmentos do mercado da construção, comércio e indústria, os equipamentos elevam a produtividade, rentabilidade e segurança. A unidade de negócio dispõe da mais avançada linha de produtos para elevação de pessoas e cargas e oferece aos seus clientes treinamento de operação certificado pela IPAF (organização sem fins lucrativos que promove o uso seguro e eficaz de equipamentos de acesso aéreo em todo o mundo). Sua presença em diversas cidades brasileiras reforça não só a agilidade do seu atendimento comercial como amplia o suporte técnico por meio de profissionais certificados.

As políticas contábeis dos segmentos operacionais são as mesmas que as descritas no resumo das políticas contábeis significativas. A Companhia avalia o desempenho por segmento com base no lucro ou no prejuízo das operações antes dos tributos sobre o lucro, além de outros indicadores operacionais e financeiros.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

Demonstração do resultado por segmento de negócio - Acumulado

	<u>Construção</u>		<u>Rental</u>		<u>Outros (*)</u>		<u>Total</u>	
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
	(Reapresentado)	(Reapresentado)	(Reapresentado)	(Reapresentado)	(Reapresentado)	(Reapresentado)	(Reapresentado)	(Reapresentado)
Receita líquida	82.507	91.853	151.249	131.345	(8)	-	233.748	223.198
(-) Custos	(72.279)	(79.179)	(60.915)	(59.335)	-	-	(133.194)	(138.514)
(-) Despesas	(51.369)	(59.312)	(45.156)	(45.432)	(716)	(250)	(97.241)	(104.994)
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(2.705)	(1.337)	1.714	(1.461)	(4)	68	(995)	(2.730)
(-) Depreciação e amortização	(45.452)	(55.703)	(51.541)	(55.072)	-	-	(96.993)	(110.775)
Lucro (Prejuízo) antes do resultado financeiro e impostos	(89.298)	(103.678)	(4.649)	(29.955)	(728)	(182)	(94.675)	(133.815)
Receita financeira	5.990	13.399	5.475	13.088	80	1.310	11.545	27.797
Despesa financeira	(11.283)	(18.347)	(10.978)	(18.382)	(220)	(803)	(22.481)	(37.532)
Lucro (Prejuízo) antes do IRPJ/CSLL	(94.591)	(108.626)	(10.152)	(35.249)	(868)	325	(105.611)	(143.550)
(-) IRPJ/CSLL	(948)	34.088	(102)	11.062	(8)	(102)	(1.058)	45.048
Lucro (Prejuízo) líquido do período	(95.539)	(74.538)	(10.254)	(24.187)	(876)	223	(106.669)	(98.502)

(*) Trata-se de operações remanescentes da antiga unidade de negócio Serviços Industriais - SI.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

Demonstração do resultado por segmento de negócio - Trimestre

	<u>Construção</u>		<u>Rental</u>		<u>Outros (*)</u>		<u>Total</u>	
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
	(Reapresentado)		(Reapresentado)		(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Receita líquida	23.120	34.076	49.622	48.218	(8)	-	72.734	82.294
(-) Custos	(17.986)	(20.614)	(19.156)	(27.111)	-	-	(37.142)	(47.725)
(-) Despesas	(21.082)	(17.625)	(15.765)	(11.531)	(622)	52	(37.469)	(29.104)
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(668)	(1.111)	2.238	663	(11)	20	1.559	(428)
(-) Depreciação e amortização	(13.682)	(17.948)	(17.023)	(17.926)	-	-	(30.705)	(35.874)
Lucro (Prejuízo) antes do resultado financeiro e impostos	(30.298)	(23.222)	(84)	(7.687)	(641)	72	(31.023)	(30.837)
Receita financeira	1.683	3.495	1.436	3.404	53	29	3.172	6.928
Despesa financeira	(3.185)	(4.446)	(3.131)	(4.510)	4	79	(6.312)	(8.877)
Lucro (Prejuízo) antes do IRPJ/CSLL	(31.800)	(24.173)	(1.779)	(8.793)	(584)	180	(34.163)	(32.786)
(-) IRPJ/CSLL	1.371	7.096	207	2.605	2	(55)	1.580	9.646
Lucro (Prejuízo) líquido do período	<u>(30.429)</u>	<u>(17.077)</u>	<u>(1.572)</u>	<u>(6.188)</u>	<u>(582)</u>	<u>125</u>	<u>(32.583)</u>	<u>(23.140)</u>

(*) Trata-se de operações remanescentes da antiga unidade de negócio Serviços Industriais - SI.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

Ativo por segmento de negócio

	<u>Construção</u>		<u>Rental</u>		<u>Outros (**)</u>		<u>Total</u>	
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
Imobilizado								
Custo de aquisição	515.061	688.965	666.433	674.012	-	-	1.181.494	1.362.977
(-) Depreciação acumulada	<u>(306.962)</u>	<u>(370.352)</u>	<u>(373.682)</u>	<u>(315.034)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(680.644)</u>	<u>(685.386)</u>
	208.099	318.613	292.751	358.978	-	-	500.850	677.591
Outros ativos	<u>272.341</u>	<u>256.747</u>	<u>157.481</u>	<u>261.712</u>	<u>55.688</u>	<u>75.502</u>	<u>485.510</u>	<u>593.962</u>
Ativo total	<u>480.440</u>	<u>575.360</u>	<u>450.232</u>	<u>620.690</u>	<u>55.688</u>	<u>75.502</u>	<u>986.360</u>	<u>1.271.553</u>

(**) Trata-se do valor do investimento na Rohr e o saldo remanescente das vendas das antigas Unidades de Negócio Serviços Industriais e Eventos.

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços de
Engenharia S.A.
Informações trimestrais em
30 de setembro de 2018*

27 Instrumentos financeiros**27.1 Categoria de instrumentos financeiros**

A classificação dos instrumentos financeiros, por categoria, pode ser resumida conforme tabela a seguir:

		Valor contábil	
	Nível	30/09/2018	31/12/2017
Ativos financeiros pelo valor justo por meio do resultado			
Caixa e equivalentes de caixa	2	50.063	67.826
Contas a receber de clientes	2	44.503	56.757
Ativos financeiros pelo valor justo por meio dos resultados abrangentes			
Investimento Rohr	3	55.234	55.234
Ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado			
Depósitos bancários vinculados	2	87.972	150.519
Passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado			
Empréstimos e financiamentos	2	6.498	8.870
Debêntures	2	174.274	290.505
Contas a pagar a fornecedores	2	14.901	16.898
Planos de opções de ações	2	51.985	51.412

27.2 Valor justo dos instrumentos financeiros

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação baseados nos métodos abaixo. Quando aplicável, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas àquele ativo ou passivo.

A Companhia aplica CPC 40/IFRS 7 para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia de mensuração pelo valor justo:

- Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos (nível 1).
- Informações, além dos preços cotados, incluídas no nível 1, que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços) (nível 2).
- A Companhia possui instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo que são classificados no nível 3, ou seja, obtidos por meio de técnicas de avaliação que incluem variáveis para o ativo ou passivo, mas que não têm como base os dados observáveis de mercado.

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços de
Engenharia S.A.
Informações trimestrais em
30 de setembro de 2018*

a. Valor justo

Equivalentes de caixa são representados por aplicações financeiras junto a instituições financeiras de primeira linha e são indexados à variação dos Certificados de Depósitos Interfinanceiros - CDI. Considerando que a taxa de CDI já reflete a posição do mercado interbancário, pressupõe-se que o valor das aplicações esteja próximo de seus valores justos.

b. Valor justo do contas a receber e dos fornecedores

O valor justo de contas a receber e outros créditos é estimado como o valor presente de fluxos de caixa futuros, descontado pela taxa de mercado dos juros apurados na data de apresentação do balanço patrimonial.

Os valores justos dos valores a receber de clientes e dos valores a pagar para fornecedores, considerando como critério de cálculo a metodologia do fluxo de caixa descontado, são substancialmente similares aos respectivos valores contábeis.

c. Valor justo dos empréstimos e financiamentos

O valor justo, que é determinado para fins de divulgação, é calculado baseando-se no valor presente do principal e fluxos de caixa futuros, descontados pela taxa de mercado dos juros apurados na data de apresentação das demonstrações financeiras. Para arrendamentos financeiros, a taxa de juros é apurada por referência a contratos de arrendamento semelhantes.

Não foi calculado o valor justo dos empréstimos via BNDES, pois essa modalidade de financiamento não possui cálculo de valor justo observável, em função de o BNDES praticar taxas diferenciadas por empresas tomadoras de empréstimos.

Empréstimos, financiamentos e debêntures

Dívida	Indicador	Valor justo		Valor contábil	
		30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
2ª emissão de debêntures:					
2ª Série	IPCA	105.229	154.601	106.235	156.811
3ª emissão de debêntures	CDI	66.122	122.123	68.316	134.175

d. Valor justo das opções de compra de ações

O valor justo das opções de compra das ações de empregados e os direitos sobre valorização de ações são mensurados utilizando-se o modelo *Black-Scholes*. Variações de mensuração incluem preço das ações na data de mensuração, o preço de exercício do instrumento, a volatilidade esperada (baseada na média ponderada volatilidade histórica, ajustada para mudanças esperadas devido à informação disponível publicamente), a vida média ponderada dos instrumentos (baseada na experiência histórica e no comportamento geral do titular de opção), dividendos esperados e taxa de juros livres de risco (baseada em títulos públicos). Condições de serviço e condições de desempenho fora de mercado inerentes às transações não são levadas em conta na apuração do valor justo.

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços de
Engenharia S.A.
Informações trimestrais em
30 de setembro de 2018*

e. Derivativos

O valor justo de contratos de câmbio a termo é calculado pelo valor presente, por meio da utilização de taxas de mercado, que são auferidos nas datas de cada apuração.

O valor justo de contratos de *swaps* de taxas de juros é baseado nas cotações de corretoras. Essas cotações são testadas quanto à razoabilidade por meio do desconto de fluxos de caixa futuros estimados baseando-se nas condições e no vencimento de cada contrato e utilizando-se de taxas de juros de mercado para um instrumento semelhante apurado na data de mensuração. Os valores justos refletem o risco de crédito do instrumento e incluem ajustes para considerar o risco de crédito da entidade e contraparte quando apropriado.

f. Ativos financeiros pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes - Investimento Rohr

Em 30 de setembro de 2018, a Companhia possui um Investimento avaliado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes - Investimento Rohr, registrado no montante de R\$ 55.234 (R\$ 55.234 em 31 de dezembro 2017), conforme apresentado na nota explicativa 10. Esse instrumento financeiro é classificado no nível 3.

27.3 Instrumentos financeiros derivativos

	<u>Taxa de câmbio média</u>		<u>Moeda estrangeira</u>		<u>Valor nacional</u>	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
Contratos em aberto						
Hedge de fluxo de caixa			<u>US\$ mil</u>		<u>R\$ mil</u>	
Menos de três meses	-	-	-	1.399	-	4.641
De três a seis meses	-	-	-	265	-	882
Total	-	-	-	1.664	-	5.523

Os instrumentos derivativos contratados no período findo em 30 de setembro de 2018 referem-se a NDFs sobre a exportação de equipamentos conforme descrito na nota explicativa 7.

A análise de sensibilidade apresentada acima considera mudanças com relação a determinado risco, mantendo constantes as demais variáveis, associadas a outros riscos.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

27.4 Análise de sensibilidade

Abaixo, segue o quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, que descreve os riscos de taxas de juros que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia, com cenário mais provável (cenário I) segundo avaliação efetuada pela Administração, considerando um horizonte de um ano. Adicionalmente, dois outros cenários são demonstrados, nos termos determinados pela CVM, por meio da Instrução nº 475/2008, a fim de apresentar 25% e 50% de deterioração na variável de risco considerada, respectivamente (cenários II e III):

Aplicações Financeiras	Indicador	Efeito no resultado			
		Contábil	Provável	25%	50%
Aplicações financeiras	CDI	49.474	2.971	2.228	1.485
Depósitos bancários vinculados	CDI	87.972	5.320	3.990	2.660
Total		137.446	8.291	6.218	4.145
			Variação	25,00%	50,00%

Dívida	Indicador	Efeito no resultado			
		Contábil	Provável	25%	50%
BNDES	TJLP	(6.498)	(445)	(543)	(641)
2ª emissão de debêntures					
2ª Série	IPCA	(106.235)	(12.177)	(13.362)	(14.547)
3ª emissão de debêntures	CDI	(68.316)	(5.151)	(6.439)	(7.727)
Total		(181.049)	(17.773)	(20.344)	(22.915)
			Variação	14%	29%

Referências	30/09/2018		
	Provável I	Cenário II	Cenário III
Taxas		25%	50%
CDI (%) (i)	6,50%	8,13%	9,75%
TJLP (%) (ii)	6,00%	7,50%	9,00%
IPCA (%) (iii)	4,17%	5,21%	6,26%

Fonte: Relatório Focus de 11 de outubro de 2018.

A análise de sensibilidade apresentada acima considera mudanças com relação a determinado risco, mantendo constantes as demais variáveis, associadas a outros riscos.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

27.5 Risco de liquidez

A tabela abaixo analisa os principais passivos financeiros por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até o vencimento contratual, quando a Companhia espera realizar o pagamento.

As taxas de juros (CDI e TJLP) estimadas para os compromissos futuros refletem as taxas de mercado em cada período.

	Vencidos	Até um mês	Mais que um mês e menos que três meses	Mais que três meses e menos que um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total
Em 30 de setembro de 2018								
Empréstimos e financiamentos	-	299	899	3.176	-	2.672	-	7.046
Debêntures	-	-	2.459	131.367	-	61.052	-	194.878
Fornecedores	863	11.094	2.877	57	10	-	-	14.901
Em 31 de dezembro de 2017								
Empréstimos e financiamentos	-	317	624	2.751	3.469	2.669	-	9.830
Debêntures	-	-	-	137.443	131.553	60.608	-	329.604
Fornecedores	1.695	11.611	2.524	1.068	-	-	-	16.898

27.6 Qualidade de crédito dos ativos financeiros**(i) Caixa e equivalentes de caixa e depósitos bancários vinculados**

	30/09/2018	31/12/2017
Caixa e Bancos (i)	589	45
Aplicações financeiras (i)	49.474	67.781
Depósitos bancários vinculados (i)	87.972	150.519
Total de caixa e equivalente de caixa e depósitos bancários vinculados	138.035	218.345

- (i) Principais instituições financeiras com ampla atuação no Brasil e entre os 10 bancos com maiores ativos totais do Brasil.

27.7 Gestão de capital

O objetivo em gerir a estrutura de capital desejável da Companhia está em proteger o seu patrimônio, dar continuidade ao negócio, oferecer boas condições para seus colaboradores, partes interessadas e um retorno satisfatório para os acionistas.

Visando à manutenção ou ao ajuste da estrutura de capital, a Companhia poderá, por exemplo, conforme estatuto social, aumentar o seu capital, emitir novas ações, aprovar a emissão de debêntures e aquisição de ações de sua própria emissão.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais em
 30 de setembro de 2018

A Companhia utiliza como principal indicador de desempenho para avaliar sua alavancagem financeira a razão entre o endividamento líquido total (dívida bancária total menos disponibilidades totais) e o Fluxo de Caixa Operacional acumulado nos últimos 12 meses.

	30/09/2018	31/12/2017
Dívida bancária total	181.049	299.856
Financiamentos	6.498	8.870
Debêntures bruta (vide nota explicativa nº 15)	174.551	290.986
Caixa equivalente de caixa	50.063	67.826
Depósitos bancários vinculados	87.972	150.519
Endividamento líquido	43.014	81.511
Patrimônio líquido	730.288	846.580
Índice de endividamento líquido em relação ao Patrimônio líquido	0,06	0,10

A Companhia não está sujeita a nenhum requerimento externo sobre o capital social.

Linhas de créditos disponíveis

	30/09/2018	31/12/2017
Linhas de crédito bancário não asseguradas revisadas anualmente e com pagamento mediante solicitação:	-	-
Não utilizadas	3.502	56.130
Linhas de crédito bancário asseguradas com vários prazos de vencimento e que podem ser estendidas de comum acordo:	-	-
Utilizadas	6.498	8.870
Não utilizadas	-	6.350

28 Seguros

Em 30 de setembro de 2018, o total da cobertura de seguros da Companhia contra riscos operacionais é de R\$ 1.400.103 (31 de dezembro de 2017, R\$ 1.284.333), R\$ 508.016 (31 de dezembro de 2017, R\$ 631.625) para danos patrimoniais e R\$ 110.500 (31 de dezembro de 2017, R\$ 110.500) para responsabilidade civil, considerados suficientes pela Administração para cobertura de seus riscos operacionais.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Conselheiros e Diretores da
Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2018, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, para os períodos de três e nove meses findos naquela data, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board - IASB, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e o IAS 34, emitidos pelo IASB, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM.

Outros assuntos - Demonstração do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias relativas às demonstrações do valor adicionado (DVA) referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2018, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34, foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais - ITR da Companhia. Para a formação de nossa conclusão, avaliamos se essas demonstrações estão reconciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 5 de novembro de 2018

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/O-6 F-RJ

Luis Claudio França de Araújo
Contador CRC RJ-091559/O-4

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal da Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A. ("Companhia"), no exercício de suas funções legais e estatutárias, em reunião realizada em 05 de novembro de 2018, examinou (i) o comentário de desempenho e as Informações trimestrais da Companhia relativos ao período encerrado em 30 de setembro de 2018, bem como o parecer dos auditores independentes da Companhia, KPMG Auditores Independentes, relativo as informações trimestrais, tendo opinado por unanimidade, favoravelmente acerca dos itens mencionados.

Rio de Janeiro, 05 de novembro de 2018.

Membros do Conselho Fiscal:

Peter Edward Cortes Marsden Wilson

Eduardo Botelho Kiralyhegy

Rodrigo Fagundes Rangel

Pareceres e Declarações / Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A

Em conformidade com o inciso VI do artigo 25 da instrução CVM 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou , discutiu e concordou com o relatório dos Auditores Independentes sobre as Informações trimestrais da Companhia referente ao período findo em 30 de setembro de 2018

Rio de Janeiro 05 de novembro de 2018.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A

Em conformidade com o inciso VI do artigo 25 da instrução CVM 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou , discutiu e concordou com o relatório dos Auditores Independentes sobre as Informações trimestrais da Companhia referente ao período findo em 30 de setembro de 2018

Rio de Janeiro 05 de novembro de 2018.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A

Em conformidade com o inciso VI do artigo 25 da instrução CVM 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou , discutiu e concordou com o relatório dos Auditores Independentes sobre as Informações trimestrais da Companhia referente ao período findo em 30 de setembro de 2018.

Rio de Janeiro 05 de novembro de 2018.