

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 - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	14
Demonstração do Resultado Abrangente	15
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	18
DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	19
Demonstração de Valor Adicionado	20

Comentário do Desempenho	21
--------------------------	----

Notas Explicativas	45
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	107
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	108
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	109
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	110

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	251.954
Preferenciais	0
Total	251.954
Em Tesouraria	
Ordinárias	1.689
Preferenciais	0
Total	1.689

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1	Ativo Total	1.343.449	1.312.812
1.01	Ativo Circulante	289.479	179.893
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	170.874	73.656
1.01.03	Contas a Receber	69.007	69.456
1.01.03.01	Clientes	69.007	69.456
1.01.03.01.01	Contas a receber de terceiros	64.930	68.005
1.01.03.01.02	Contas a receber de partes relacionadas	4.077	1.451
1.01.04	Estoques	32.046	22.006
1.01.04.01	Estoques	32.046	22.006
1.01.06	Tributos a Recuperar	3.802	5.581
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	3.802	5.581
1.01.06.01.01	IRPJ e CSLL a recuperar	964	2.376
1.01.06.01.02	Outros tributos a recuperar	2.838	3.205
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	13.750	9.194
1.01.08.03	Outros	13.750	9.194
1.01.08.03.01	Adiantamento a fornecedores	1.018	797
1.01.08.03.02	Outros ativos	4.302	4.173
1.01.08.03.05	Ativos mantidos para venda	8.430	4.224
1.02	Ativo Não Circulante	1.053.970	1.132.919
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	250.751	245.839
1.02.01.07	Tributos Diferidos	238.854	233.619
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	238.854	233.619
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	11.897	12.220
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	11.891	12.182
1.02.01.10.04	Outros ativos	5	38
1.02.01.10.05	Tributos a recuperar	1	0
1.02.02	Investimentos	391.703	457.108
1.02.02.01	Participações Societárias	391.703	457.108
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	341.124	406.529
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	50.579	50.579
1.02.03	Imobilizado	379.280	397.791
1.02.04	Intangível	32.236	32.181
1.02.04.01	Intangíveis	32.236	32.181

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2	Passivo Total	1.343.449	1.312.812
2.01	Passivo Circulante	82.516	125.862
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	21.937	21.244
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	21.937	21.244
2.01.02	Fornecedores	20.004	19.282
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	20.004	19.282
2.01.02.01.01	Contas a pagar a terceiros	19.458	16.389
2.01.02.01.02	Contas a pagar a partes relacionadas	546	2.893
2.01.03	Obrigações Fiscais	6.873	8.725
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	6.447	8.349
2.01.03.01.02	Programa de Recuperação Fiscal (REFIS)	1.694	1.434
2.01.03.01.03	Impostos Federais	4.753	6.915
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	290	198
2.01.03.02.01	Impostos Estaduais	290	198
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	136	178
2.01.03.03.01	Impostos municipais	136	178
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	29.748	70.360
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	1.940
2.01.04.02	Debêntures	17.533	56.367
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	12.215	12.053
2.01.04.03.01	Arrendamento a pagar	12.215	12.053
2.01.05	Outras Obrigações	3.954	6.251
2.01.05.02	Outros	3.954	6.251
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	3
2.01.05.02.04	Participação nos lucros a pagar	3.746	5.986
2.01.05.02.06	Outros passivos	208	262
2.02	Passivo Não Circulante	165.600	79.577
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	118.187	41.728
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	0	605
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	0	605
2.02.01.02	Debêntures	80.937	0
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	37.250	41.123
2.02.01.03.01	Arrendamento a pagar	37.250	41.123
2.02.02	Outras Obrigações	14.842	5.634
2.02.02.02	Outros	14.842	5.634
2.02.02.02.03	Tributos a pagar	10.314	0
2.02.02.02.04	Programa de recuperação fiscal (REFIS)	4.097	5.122
2.02.02.02.05	Outros Passivos	431	512
2.02.04	Provisões	32.571	32.215
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	32.571	32.215
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	19.139	19.569
2.02.04.01.05	Provisão para benefícios pós - emprego	13.432	12.646
2.03	Patrimônio Líquido	1.095.333	1.107.373
2.03.01	Capital Social Realizado	1.089.642	1.089.379
2.03.02	Reservas de Capital	22.383	17.622

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2.03.04	Reservas de Lucros	10.295	10.295
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-17.064	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-9.923	-9.923

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	109.633	267.903	75.917	217.860
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-75.540	-190.027	-51.872	-160.835
3.03	Resultado Bruto	34.093	77.876	24.045	57.025
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-28.376	-88.295	-43.092	-102.937
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-29.083	-91.871	-41.706	-104.087
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	594	928	153	884
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	113	2.648	-1.539	266
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	5.717	-10.419	-19.047	-45.912
3.06	Resultado Financeiro	-2.499	-7.192	-2.537	-10.353
3.06.01	Receitas Financeiras	1.626	5.751	2.055	7.998
3.06.02	Despesas Financeiras	-4.125	-12.943	-4.592	-18.351
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	3.218	-17.611	-21.584	-56.265
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-2.035	5.235	2.150	13.961
3.08.01	Corrente	0	0	-7.290	-7.290
3.08.02	Diferido	-2.035	5.235	9.440	21.251
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	1.183	-12.376	-19.434	-42.304
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	1.183	-12.376	-19.434	-42.304
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,01	-0,06	-0,1	-0,21
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,01	-0,06	-0,1	-0,21

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	1.183	-12.376	-19.434	-42.304
4.03	Resultado Abrangente do Período	1.183	-12.376	-19.434	-42.304

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	56.515	34.751
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	106.615	67.718
6.01.01.01	Lucro Líquido antes do IR e CSLL	-17.611	-63.555
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	90.016	95.701
6.01.01.03	Provisão para Contingências	-1.780	921
6.01.01.04	Provisão para despesa com opções de ações	2.288	2.237
6.01.01.06	Valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis vendidos e baixados	16.764	8.091
6.01.01.07	Benefícios pós - emprego	786	908
6.01.01.08	Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas	10.735	15.515
6.01.01.10	Provisão para devedores duvidosos	2.524	4.744
6.01.01.12	Provisão (reversão) para estoques de giro lento	1.943	1.791
6.01.01.13	Outros	-168	-1.557
6.01.01.15	Provisão (reversão) por perdas estimadas por valor não recuperável	151	0
6.01.01.16	Ajuste IFRS 9/CPC 48	0	44
6.01.01.17	Provisão para participação no resultado	3.615	3.144
6.01.01.18	Resultado em participações em investimentos	-2.648	-266
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-22.485	3.532
6.01.02.01	Contas a Receber	-20.540	-5.477
6.01.02.02	Estoques	-7.796	-5.106
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	1.779	-1.067
6.01.02.04	Depósitos Judiciais	179	5.515
6.01.02.05	Outros ativos	-318	147
6.01.02.06	Fornecedores	2.475	2.855
6.01.02.07	Salários e Encargos Sociais	693	9.304
6.01.02.08	Tributos a pagar	7.439	3.694
6.01.02.09	Outros Passivos	-140	369
6.01.02.10	Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação	-400	-134
6.01.02.11	Participação nos resultados	-5.856	-6.568
6.01.03	Outros	-27.615	-36.499
6.01.03.01	Juros pagos	-25.700	-28.121
6.01.03.04	Processos Judiciais Liquidados	-1.915	-8.378
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-6.920	-3.242
6.02.03	Aquisição de bens do ativo imobilizado bens de uso próprio e intangível	-6.920	-3.242
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	47.623	-27.201
6.03.01	Aumento de Capital	263	655
6.03.03	Amortização de empréstimos	-38.897	-105.402
6.03.04	Captações de empréstimos e debêntures	97.947	0
6.03.07	Depósitos bancários vinculados	0	88.811
6.03.08	Arrendamentos pagos	-11.690	-11.265
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	97.218	4.308
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	73.656	60.635
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	170.874	64.943

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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	1.089.379	17.622	10.295	0	-9.923	1.107.373
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.089.379	17.622	10.295	0	-9.923	1.107.373
5.04	Transações de Capital com os Sócios	263	4.761	0	-4.688	0	336
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	263	-470	0	-4.691	0	-4.898
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	5.231	0	0	0	5.231
5.04.06	Dividendos	0	0	0	3	0	3
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-12.376	0	-12.376
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-12.376	0	-12.376
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.089.642	22.383	10.295	-17.064	-9.923	1.095.333

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(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	13.427	55.275	0	-6.712	750.309
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	688.319	13.427	55.275	0	-6.712	750.309
5.04	Transações de Capital com os Sócios	401.060	2.237	0	0	0	403.297
5.04.01	Aumentos de Capital	400.405	0	0	0	0	400.405
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	655	2.237	0	0	0	2.892
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-42.304	0	-42.304
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-42.304	0	-42.304
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.089.379	15.664	55.275	-42.304	-6.712	1.111.302

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2020 à 30/09/2020	Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	292.221	236.630
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	307.450	252.823
7.01.02	Outras Receitas	-12.705	-11.449
7.01.02.01	Cancelamento e descontos	-13.698	-12.333
7.01.02.02	Venda de ativos	993	884
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-2.524	-4.744
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-93.154	-88.578
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-2.585	-7.113
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-73.805	-73.374
7.02.04	Outros	-16.764	-8.091
7.02.04.01	Baixa de Ativos de Locação	-16.764	-8.091
7.03	Valor Adicionado Bruto	199.067	148.052
7.04	Retenções	-90.016	-95.701
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-90.016	-95.701
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	109.051	52.351
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	8.399	8.264
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.648	266
7.06.02	Receitas Financeiras	5.751	7.998
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	117.450	60.615
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	117.450	60.615
7.08.01	Pessoal	68.021	62.037
7.08.01.01	Remuneração Direta	52.987	48.418
7.08.01.02	Benefícios	11.197	10.629
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.837	2.990
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	31.887	21.661
7.08.02.01	Federais	30.379	19.072
7.08.02.02	Estaduais	705	1.558
7.08.02.03	Municipais	803	1.031
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	29.918	19.221
7.08.03.01	Juros	12.660	17.971
7.08.03.02	Aluguéis	17.258	1.250
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-12.376	-42.304
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-12.376	-42.304

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1	Ativo Total	1.396.654	1.375.895
1.01	Ativo Circulante	424.016	306.004
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	262.218	124.910
1.01.03	Contas a Receber	88.697	116.803
1.01.03.01	Clientes	88.697	116.803
1.01.03.01.01	Contas a receber de terceiros	88.697	116.803
1.01.04	Estoques	43.660	36.337
1.01.04.01	Estoques	43.660	36.337
1.01.06	Tributos a Recuperar	11.390	14.010
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	11.390	14.010
1.01.06.01.01	IRPJ e CSLL a recuperar	6.201	7.367
1.01.06.01.02	Outros tributos a recuperar	5.189	6.643
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	18.051	13.944
1.01.08.03	Outros	18.051	13.944
1.01.08.03.01	Adiantamento a fornecedores	3.851	3.670
1.01.08.03.02	Outros ativos	5.770	6.050
1.01.08.03.04	Ativos mantidos para venda	8.430	4.224
1.02	Ativo Não Circulante	972.638	1.069.891
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	331.529	321.974
1.02.01.07	Tributos Diferidos	317.920	309.429
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	317.920	309.429
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	13.609	12.545
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	12.172	12.463
1.02.01.10.04	Outros ativos	1.145	82
1.02.01.10.05	Tributos a recuperar	292	0
1.02.02	Investimentos	50.579	50.579
1.02.02.01	Participações Societárias	50.579	50.579
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	50.579	50.579
1.02.03	Imobilizado	469.819	576.575
1.02.04	Intangível	120.711	120.763

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2	Passivo Total	1.396.654	1.375.895
2.01	Passivo Circulante	120.013	174.232
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	27.153	27.908
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	27.153	27.908
2.01.02	Fornecedores	28.051	26.670
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	28.051	26.670
2.01.02.01.01	Contas a pagar a terceiros	28.051	26.670
2.01.03	Obrigações Fiscais	9.952	10.831
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	9.169	10.269
2.01.03.01.02	Programa de Recuperação Fiscal (REFIS)	1.694	1.434
2.01.03.01.03	Impostos Federais	7.475	8.835
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	623	329
2.01.03.02.01	Impostos Estaduais	623	329
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	160	233
2.01.03.03.01	Impostos municipais	160	233
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	49.157	99.131
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	5.708	6.543
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	5.708	6.543
2.01.04.02	Debêntures	29.350	77.417
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	14.099	15.171
2.01.04.03.01	Arrendamento a pagar	14.099	15.171
2.01.05	Outras Obrigações	5.700	9.692
2.01.05.02	Outros	5.700	9.692
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	3
2.01.05.02.04	Participação nos lucros a pagar	4.968	8.840
2.01.05.02.06	Outros passivos	732	849
2.02	Passivo Não Circulante	181.308	94.290
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	128.188	51.081
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	0	3.671
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	0	3.671
2.02.01.02	Debêntures	90.751	3.926
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	37.437	43.484
2.02.01.03.01	Arrendamento a pagar	37.437	43.484
2.02.02	Outras Obrigações	15.361	6.915
2.02.02.02	Outros	15.361	6.915
2.02.02.02.03	Tributos a pagar	10.314	641
2.02.02.02.04	Programa de recuperação fiscal (REFIS)	4.097	5.122
2.02.02.02.05	Outros passivos	950	1.152
2.02.04	Provisões	37.759	36.294
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	37.759	36.294
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	24.327	23.648
2.02.04.01.05	Provisão para benefícios pós - emprego	13.432	12.646
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.095.333	1.107.373
2.03.01	Capital Social Realizado	1.089.642	1.089.379
2.03.02	Reservas de Capital	22.383	17.622

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2.03.04	Reservas de Lucros	10.295	10.295
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-17.064	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-9.923	-9.923

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	133.792	358.197	129.431	300.931
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-84.952	-228.157	-76.218	-203.172
3.03	Resultado Bruto	48.840	130.040	53.213	97.759
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-42.184	-136.290	-68.563	-140.520
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-43.520	-138.237	-68.810	-140.426
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.336	1.947	247	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	0	0	-94
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	6.656	-6.250	-15.350	-42.761
3.06	Resultado Financeiro	-2.736	-9.556	-3.357	-11.621
3.06.01	Receitas Financeiras	3.562	11.497	3.847	10.372
3.06.02	Despesas Financeiras	-6.298	-21.053	-7.204	-21.993
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	3.920	-15.806	-18.707	-54.382
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-2.737	3.430	-727	12.078
3.08.01	Corrente	-2.759	-5.061	-7.290	-7.290
3.08.02	Diferido	22	8.491	6.563	19.368
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	1.183	-12.376	-19.434	-42.304
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	1.183	-12.376	-19.434	-42.304
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	1.183	-12.376	-19.434	-42.304
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,01	-0,06	-0,1	-0,21
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,01	-0,06	-0,1	-0,21

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	1.183	-12.376	-19.434	-42.304
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	1.183	-12.376	-19.434	-42.304
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	1.183	-12.376	-19.434	-42.304

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	107.892	54.748
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	136.801	104.230
6.01.01.01	Lucro líquido antes do IR e CSLL	-20.867	-61.672
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	113.856	122.919
6.01.01.03	Provisão para Contingências	-672	1.925
6.01.01.04	Provisão para despesa com opções de ações	2.288	2.237
6.01.01.06	Valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis vendidos	17.990	8.261
6.01.01.07	Benefícios pós-emprego	786	908
6.01.01.08	Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas	12.473	16.442
6.01.01.10	Provisão para perdas esperadas no contas a receber	5.595	5.624
6.01.01.12	Provisão(reversão) para estoque de giro lento	1.593	3.970
6.01.01.13	Outros	-710	-565
6.01.01.14	Provisão por perdas estimadas por valor não recuperável e valor justo	151	0
6.01.01.16	Ajustes IFRS 9/CPC 48	0	44
6.01.01.17	Provisão para participação no resultado	4.318	4.137
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	13.485	-4.200
6.01.02.01	Contas a receber	3.500	-15.740
6.01.02.02	Estoques	-8.916	-4.298
6.01.02.03	Tributos a recuperar	2.330	-1.232
6.01.02.04	Depósitos judiciais	179	5.570
6.01.02.05	Outros ativos	-962	-348
6.01.02.06	Fornecedores	6.572	3.021
6.01.02.07	Salários e encargos sociais	-819	7.998
6.01.02.08	Tributos a pagar	12.349	2.389
6.01.02.09	Outros passivos	-258	343
6.01.02.10	Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação	-490	-1.903
6.01.03	Outros	-42.394	-45.282
6.01.03.01	Juros pagos	-27.461	-29.830
6.01.03.02	Processos judiciais liquidados	-2.054	-8.378
6.01.03.03	Participação nos resultados	-8.581	-7.074
6.01.03.04	Imposto de renda e contribuição social pagos	-4.298	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-7.078	28.938
6.02.01	Aquisições de bens do ativo imobilizado bens de uso próprio e intangível	-7.078	-4.747
6.02.03	Aquisições de caixa decorrente de incorporação de controlada	0	33.685
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	36.494	-34.521
6.03.01	Aumento de capital	263	655
6.03.03	Amortização de empréstimos	-46.710	-112.275
6.03.04	Arrendamentos pagos	-15.006	-11.712
6.03.05	Captação de empréstimos e debêntures	97.947	0
6.03.07	Depósitos bancários vinculados	0	88.811
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	137.308	49.165
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	124.910	60.635

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	262.218	109.800

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.089.379	17.622	10.295	0	-9.923	1.107.373	0	1.107.373
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.089.379	17.622	10.295	0	-9.923	1.107.373	0	1.107.373
5.04	Transações de Capital com os Sócios	263	4.761	0	-4.688	0	336	0	336
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	263	-470	0	-4.691	0	-4.898	0	-4.898
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	5.231	0	0	0	5.231	0	5.231
5.04.06	Dividendos	0	0	0	3	0	3	0	3
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-12.376	0	-12.376	0	-12.376
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-12.376	0	-12.376	0	-12.376
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.089.642	22.383	10.295	-17.064	-9.923	1.095.333	0	1.095.333

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(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	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	688.319	13.427	55.275	0	-6.712	750.309	0	750.309
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	688.319	13.427	55.275	0	-6.712	750.309	0	750.309
5.04	Transações de Capital com os Sócios	401.060	2.237	0	0	0	403.297	0	403.297
5.04.01	Aumentos de Capital	400.405	0	0	0	0	400.405	0	400.405
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	655	2.237	0	0	0	2.892	0	2.892
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-42.304	0	-42.304	0	-42.304
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-42.304	0	-42.304	0	-42.304
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.089.379	15.664	55.275	-42.304	-6.712	1.111.302	0	1.111.302

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2020 à 30/09/2020	Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	393.526	328.432
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	421.982	349.246
7.01.02	Outras Receitas	-22.861	-15.190
7.01.02.01	Cancelamentos e descontos	-24.879	-16.291
7.01.02.02	Outras receitas	2.018	1.101
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-5.595	-5.624
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-115.052	-118.093
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	6.747	-18.096
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-103.759	-91.736
7.02.04	Outros	-18.040	-8.261
7.02.04.01	Baixa de ativos de locação	-18.040	-8.261
7.03	Valor Adicionado Bruto	278.474	210.339
7.04	Retenções	-113.856	-122.919
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-113.856	-122.919
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	164.618	87.420
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	11.497	10.372
7.06.02	Receitas Financeiras	11.497	10.372
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	176.115	97.792
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	176.115	97.792
7.08.01	Pessoal	88.627	79.553
7.08.01.01	Remuneração Direta	67.702	62.050
7.08.01.02	Benefícios	15.987	13.523
7.08.01.03	F.G.T.S.	4.938	3.980
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	52.172	37.041
7.08.02.01	Federais	48.063	32.910
7.08.02.02	Estaduais	3.064	2.777
7.08.02.03	Municipais	1.045	1.354
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	47.692	23.502
7.08.03.01	Juros	20.572	21.530
7.08.03.02	Aluguéis	27.120	1.972
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-12.376	-42.304
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-12.376	-42.304

Comentário do Desempenho

Resultados MILLS 3T20 B3:MILS3

Teleconferência e Webcast

Data: 13 de novembro de 2020, sexta-feira

Horário: 14h (horário de Brasília)

Teleconferência: (55 11) 3181-8565 ou (55 11) 4210-1803

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*).



1. Comentários da Administração

Comentário do Desempenho

Rio de Janeiro, 12 de novembro de 2020 - A Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A. (Mills) apresenta os seus resultados referentes ao terceiro trimestre de 2020 (3T20).

Assim como no segundo trimestre do ano, a crise causada pelo COVID-19 ainda foi objeto de bastante atenção da Companhia no 3T20, sendo que dessa vez com a confirmação de uma recuperação gradual da atividade econômica. Os impactos econômico-financeiros causados pelo COVID-19, que começaram a ser observados na Companhia a partir do final do mês de março e tiveram o seu ponto de inflexão no mês de maio, iniciaram um processo de arrefecimento a partir de junho, o que também foi percebido ao longo do terceiro trimestre com a maior flexibilização das regras de isolamento, reabertura de indústrias, centros comerciais e demais estabelecimentos pelo Brasil.

A melhora no ambiente econômico, associada às diversas ações tomadas pela Mills para mitigar os impactos causados pelo COVID-19, resultou num aumento de 15,3% na receita líquida consolidada de locação da Unidade de Negócios Rental em relação ao segundo trimestre do ano, encerrando o mês de setembro praticamente no mesmo patamar do período pré-crise, com 92% do volume locado no 1T20. Considerando que os preços de locação não sofreram variações relevantes nesse período e que a Rental teve no trimestre uma melhor performance na venda de seminovos, o Ebitda Ajustado da Rental fechou o 3T20 em R\$ 30 milhões, sendo 73,8% superior ao 2T20.

Já a Unidade de Negócios Construção, devido à característica dos seus equipamentos e dos seus contratos (os quais possuem menor velocidade de giro), mostrou uma maior resiliência na crise e encerrou o 3T20 com um aumento de 12,7% na sua receita líquida de locação, principalmente por melhores mix de equipamentos locados e preços praticados. O seu Ebitda Ajustado encerrou o trimestre em R\$ 6,7 milhões, impulsionado pela homologação de um acordo comercial, no âmbito da recuperação judicial de um determinado cliente, para a quitação de dívida com a Companhia, a qual gerou uma receita líquida adicional de R\$ 11 milhões no 3T20 e um Ebitda Ajustado nessa operação de R\$ 6,9 milhões. Mesmo desconsiderando-se esse efeito positivo, o Ebitda Ajustado de Construção fecharia o trimestre novamente em patamar de breakeven, em linha com a estratégia de recuperação dessa Unidade de Negócios.

Tais performances de Rental e Construção fizeram com que a Mills revertesse um cenário de prejuízos trimestrais consecutivos, que se estendia há seis anos, e encerrasse o 3T20 com lucro líquido (R\$ 1 milhão), o que também dá sinais positivos de que a Companhia encontra-se no caminho de melhoria de seus resultados.

Somada às demais ações adotadas pela Mills para preservação de caixa, essa performance acarretou numa geração de fluxo de caixa operacional ajustado no 3T20 de R\$ 39 milhões, encerrando o mês de setembro com R\$ 262 milhões em caixa, o que, descontado o endividamento bruto de R\$126 milhões, representa um caixa líquido de R\$ 136 milhões (R\$ 102 milhões em 30/06/2020 e R\$ 60 milhões em 31/03/2020). Vale lembrar que no 3T20 a Companhia quitou a última parcela da 2ª emissão de debêntures (MILLS22), no valor de R\$ 60 milhões, e comunicou ao mercado sua intenção de realizar uma nova emissão de debêntures, no montante de até R\$ 84 milhões, visando recompor o seu caixa e deixar a Companhia mais preparada para novos desafios e/ou oportunidades.

1. Comentários da Administração

Comentário do Desempenho

Além do foco na melhoria de sua performance econômico-financeira, esse trimestre também foi marcado por diversas ações de responsabilidade social da Mills, visando contribuir para uma sociedade mais justa e um ambiente mais sustentável. Uma das ações foi a assinatura da carta de apoio à Amazônia, que fora elaborada pelo setor empresarial, onde afirmamos o nosso compromisso público com a agenda do desenvolvimento sustentável. Aproveitamos essa oportunidade também para incentivar a adesão de nossos principais fornecedores e clientes. Outra iniciativa foi o lançamento do programa de solidariedade Partilhar, o qual faz parte do compromisso que assumimos com o Pacto Global da ONU e com os respectivos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável, através do qual passamos a incentivar e promover, junto com nossos colaboradores, ações de apoio ao desenvolvimento sustentável junto à sociedade.

Nos próximos trimestres, atualizaremos o mercado sobre o andamento do nosso programa de Sustentabilidade, que está em processo de elaboração.

Mais informações sobre os resultados do 3T20 podem ser encontradas nas páginas seguintes.

Boa leitura!

* Para melhor entendimento deste relatório, quando mencionamos informações "combinadas" fazemos referência à soma dos resultados de Mills e Solaris para o período especificado. Quando não mencionado ou quando utilizado o termo "consolidado", refere-se aos efeitos da Solaris na Mills a partir de maio de 2019, quando a combinação de negócios foi realizada.

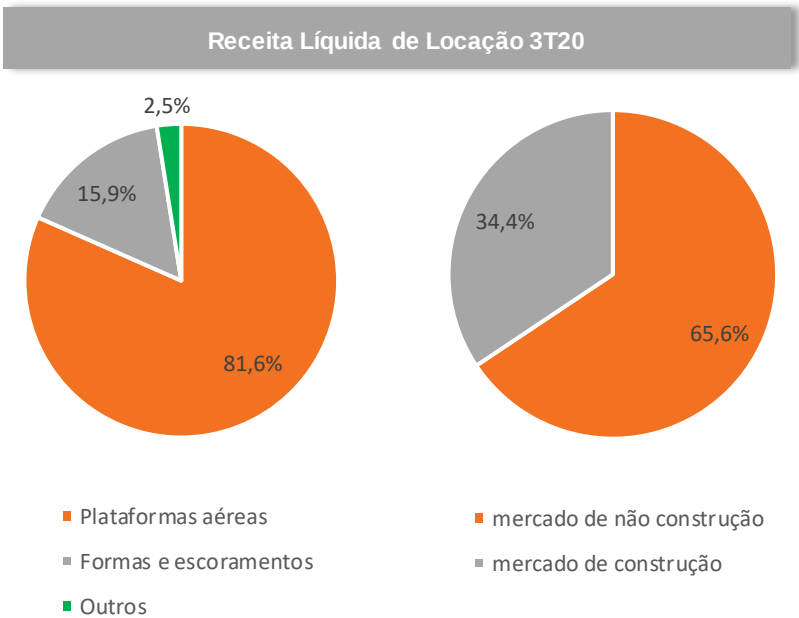
2. Destaques

Comentário do Desempenho

Os principais destaques do 3T20 foram:

- Volume locado da Rental em 30/09/2020 próximo a patamares pré-crise;
- EBITDA Ajustado* de R\$6,7 milhões na unidade de negócios Construção;
- EBITDA Ajustado Consolidado de R\$36,7 milhões, sendo 78,7% superior ao 2T20;
- Atingimento de Lucro Líquido Consolidado, após seis anos de prejuízos trimestrais consecutivos;
- Fluxo de Caixa Operacional Ajustado¹ de R\$39,0 milhões;
- Saldo de disponibilidades de R\$262,2 milhões em 30/09/2020, dívida bruta de R\$125,8 milhões e, assim, caixa líquido de R\$136,4 milhões;
- Divulgação da intenção da Companhia em emitir novas debêntures, no montante de até R\$ 84 milhões.

Dados Consolidados em R\$ milhões	3T19 (A)	2T20 (B)	3T20 (C)	9M19 (D)	9M20 (E)	(C)/(A)	(C)/(B)	(E)/(D)
Receita líquida	129,4	98,3	133,8	300,9	358,2	3,4%	36,1%	19,0%
EBITDA CVM	37,1	24,5	40,5	80,2	107,6	9,1%	65,7%	34,2%
Margem EBITDA CVM (%)	28,7%	24,9%	30,3%	26,6%	30,0%			
EBIT	-15,3	-15,4	6,7	-42,7	-6,2	143,5%	143,3%	85,4%
Margem EBIT (%)	-11,8%	-15,7%	5,0%	-14,2%	-1,7%			
EBITDA Ajustado*	37,8	20,6	36,7	72,8	96,4	-2,9%	78,7%	32,4%
Margem EBITDA ajustado* (%)	30,9%	20,9%	27,5%	24,2%	26,9%			
Fluxo de caixa operacional ajustado ³	34,0	45,7	39,0	70,0	117,9	14,9%	-14,6%	68,6%
Fluxo de caixa livre para a firma ajustado ³	29,5	43,2	36,8	63,9	110,4	24,5%	-14,9%	72,6%



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

¹Para o fluxo de caixa operacional ajustado desconsideram-se os juros referente a debêntures e Finame, investimento em locação, juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa) e considera as despesas relacionadas ao IFRS16. 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).

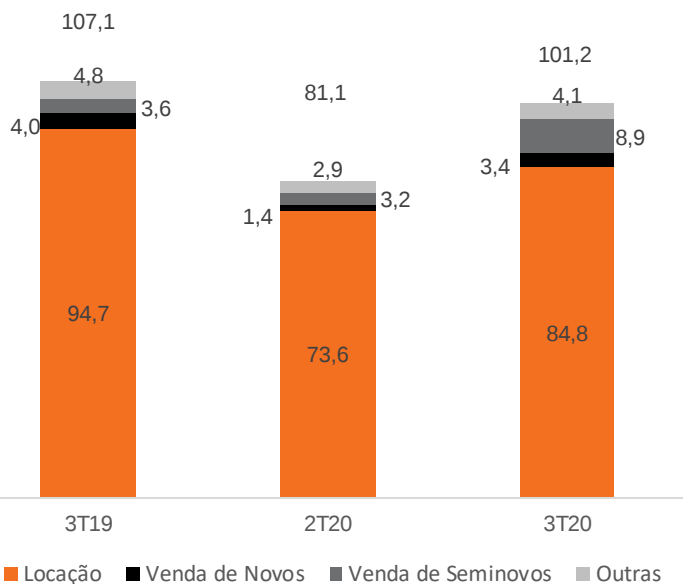
3. Rental

Comentário do Desempenho

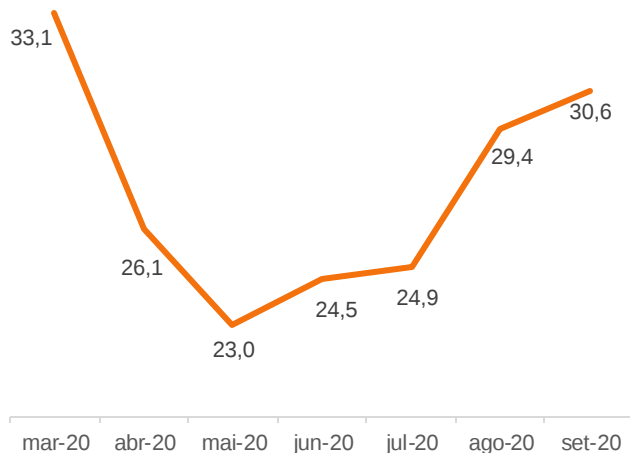
Em R\$ milhões

3.1 Receita Líquida Consolidada

Receita Líquida por tipo



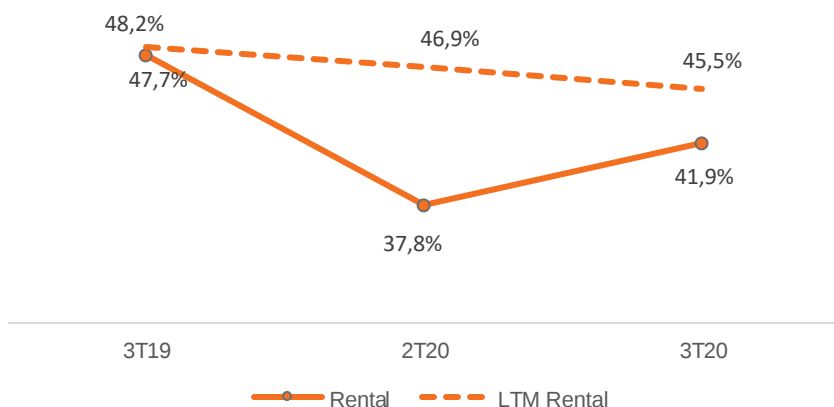
Receita Líquida mensal de locação



A receita líquida da Rental no 3T20 totalizou R\$101,2 milhões, sendo 24,8% maior que o trimestre anterior, o qual foi mais impactado pelos efeitos do COVID-19.

A receita líquida de locação subiu 15,3% em comparação com o 2T20, devido principalmente ao aumento do saldo locado, reflexo da retomada das atividades industriais, comerciais e dos serviços em geral e que pode ser visto no gráfico abaixo. Já a receita de vendas apresentou aumento em função do processo de desinvestimento dos manipuladores telescópicos e pela venda de equipamentos com idade mais avançada, gerando uma variação positiva de R\$5,7 milhões.

3.2 Taxa de Utilização (Física)¹



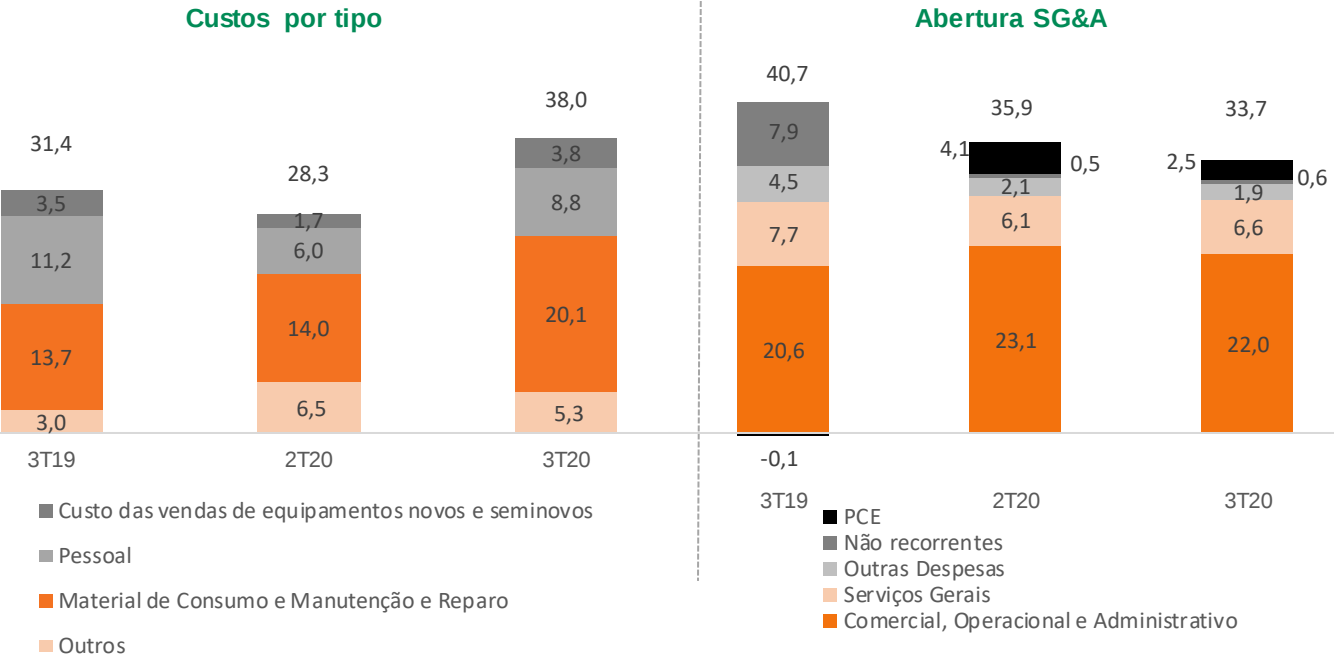
¹ Média do período

3. Rental

Comentário do Desempenho

Em R\$ milhões

3.3 Custos e Despesas Consolidados



No 3T20, os custos consolidados (excluindo depreciação e IFRS16) atingiram R\$38,0 milhões, dos quais: 52,9% com materiais de consumo (como baterias, tintas, materiais elétricos, hidráulicos, etc), que são diretamente atrelados ao volume locado, 23,1% com pessoal e 10,0% com custo de venda de novos e seminovos. O aumento de 34,3% em relação ao trimestre anterior, deve-se, principalmente: (i) ao maior consumo de peças para manutenção das máquinas, atrelado ao aumento do saldo locado e da disponibilidade de equipamentos; (ii) às reclassificações de despesas para SG&A no 2T20, no montante de R\$2,9 milhões; e (iii) ao aumento dos custos de venda de novos e seminovos.

Já as despesas (excluindo depreciação e IFRS16) totalizaram R\$33,7 milhões no trimestre, sendo que R\$16,2 milhões referem-se à despesas com pessoal (equipe comercial, operações nacional e administrativa). A queda de 6,2% em relação ao trimestre anterior deve-se, principalmente: (i) à redução da PCE, reflexo do bom nível de recebimentos no período; e (ii) redução de despesas gerais, resultado das ações implementadas através da gestão matricial de despesas para preservação de caixa. As despesas não recorrentes são tratadas no item 6 desse Earnings Release.

3.4 EBITDA Rental

Dados consolidados em R\$ milhões	3T19 (A)	2T20 (B)	3T20 (C)	9M19 (D)	9M20 (E)	(C)/(A)	(C)/(B)	(E)/(D)
Receita Líquida	107,1	81,1	101,2	242,5	292,3	-5,5%	24,8%	20,5%
EBITDA CVM	38,5	19,8	32,8	82,8	95,3	-14,7%	65,5%	15,2%
Margem EBITDA CVM (%)	35,9%	24,5%	32,4%	34,1%	32,6%			
EBITDA Ajustado*	42,9	17,3	30,1	85,6	87,3	-29,9%	73,8%	1,9%
Margem EBITDA ajustado* (%)	40,1%	21,3%	29,7%	35,3%	29,9%			
EBIT	-0,8	-7,9	10,7	0,1	17,6	-1436,9%	-235,0%	17056,8%
Margem EBIT (%)	-0,7%	-9,8%	10,6%	0,0%	6,0%			

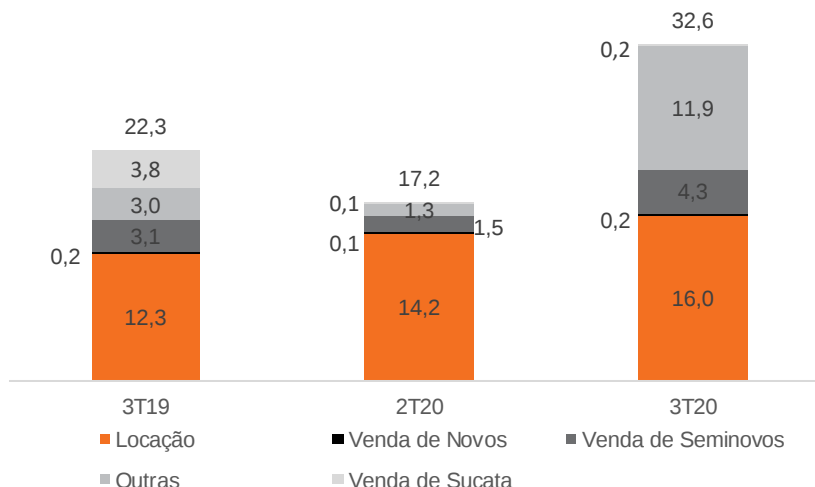
4. Construção

Comentário do Desempenho

Em R\$ milhões

4.1 Receita líquida por tipo

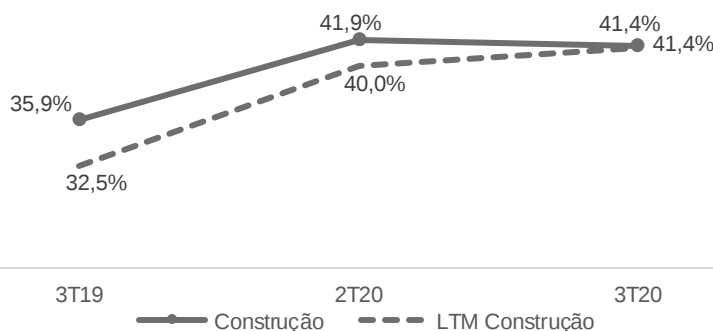
Receita Líquida por tipo



A receita líquida de Construção totalizou R\$32,6 milhões no 3T20, 89,2% maior que o valor apresentado no trimestre anterior devido à maior receita de locação em 12,7%, que, como já foi dito, apresentou maior resiliência na recente crise em função da característica dos seus equipamentos e dos seus contratos (os quais possuem menor velocidade de giro). Adicionalmente, houve também a homologação de um acordo comercial, no âmbito da recuperação judicial de um determinado cliente, para a quitação de dívida com a Companhia, a qual gerou uma receita líquida adicional de R\$ 11 milhões no 3T20 e um Ebitda Ajustado nessa operação de R\$ 6,9 milhões, após os devidos reconhecimentos contábeis em custo e PCE, como podem ser vistos nos itens 4.3 e 13 (Tabela 9.1) desse Earnings Release.

No 3T20, houve, ainda, R\$4,5 milhões de venda de seminovos/sucata, encerrando o trimestre com aproximadamente 53 mil toneladas de capacidade. Conforme amplamente divulgado, a Companhia reduziu nos últimos anos a sua capacidade de equipamentos como consequência da postergação da recuperação do setor de infraestrutura, da baixa taxa de utilização e da necessidade de abertura de espaço físico nas filiais para absorver os equipamentos de Rental. Mesmo com essa adequação, a Companhia mantém as suas características de atendimento nacional às grandes obras de infraestrutura, com capacidade para fazer frente ao pipeline de obras esperado para os próximos anos.

4.2 Taxa de Utilização (Física)



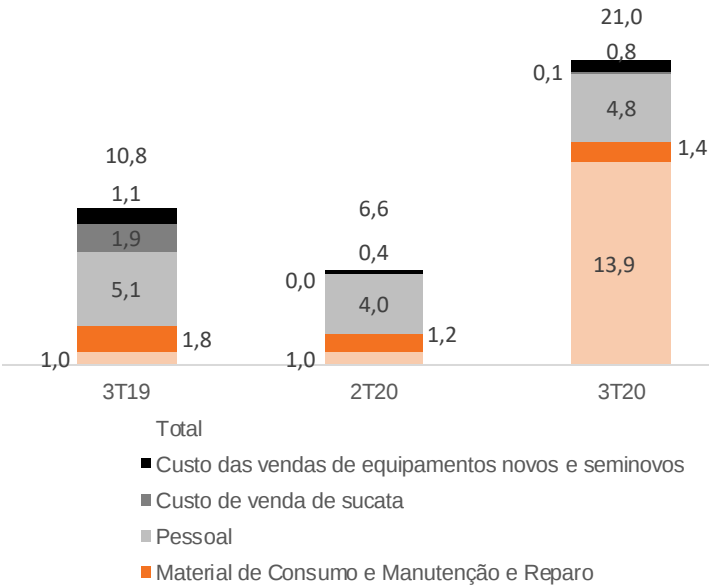
4. Construção

Comentário do Desempenho

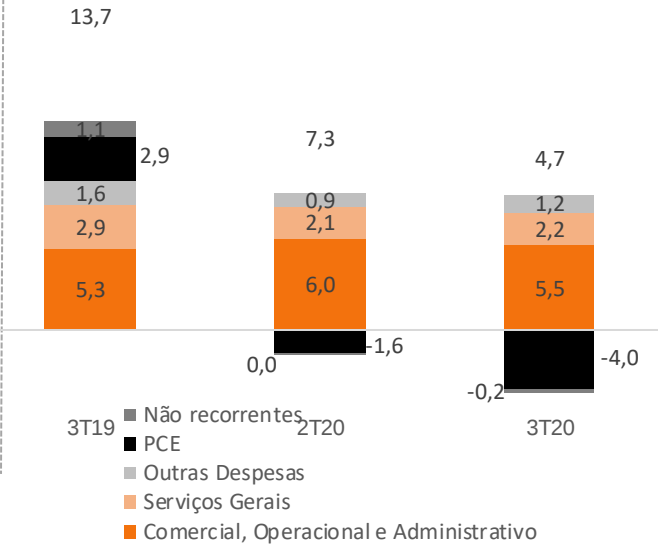
Em R\$ milhões

4.3 Custos e Despesas

Custos por tipo



Abertura SG&A



No 3T20, os custos (excluindo depreciação e IFRS16) atingiram R\$21,0 milhões, superior ao trimestre anterior devido ao acordo comercial citado no item 4.1, cujo impacto foi de R\$12,4 milhões em custos (feito não caixa).

Já as despesas (excluindo depreciação e IFRS16) totalizaram R\$4,3 milhões no trimestre, dos quais R\$4,1 milhões com pessoal. A reversão de R\$ 4,0 milhões na PCE também é reflexo do referido acordo comercial, pois houve a baixa das faturas em atraso e, então, redução da base cálculo da PCE.

4.4 EBITDA Construção

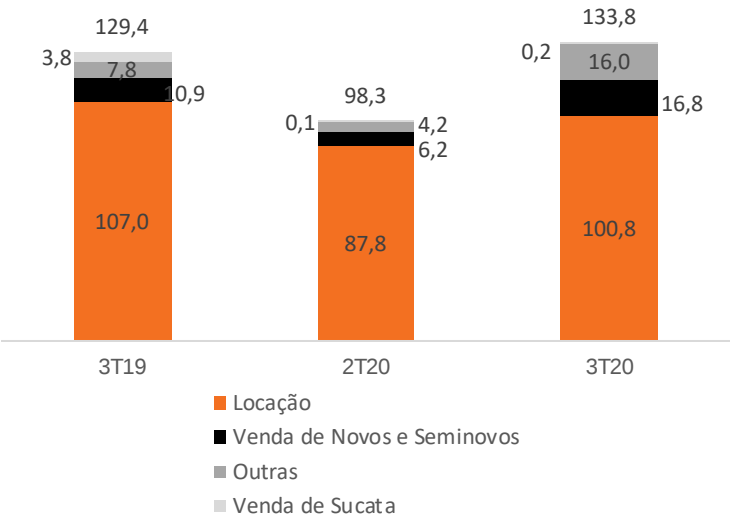
Dados em R\$ milhões	3T19	2T20	3T20	9M19	9M20	(C)/(A)	(C)/(B)	(E)/(D)
	(A)	(B)	(C)	(D)	(E)			
Receita Líquida	22,3	17,2	32,6	58,4	65,9	46,2%	89,2%	12,8%
EBITDA CVM	-0,7	4,3	8,0	-1,7	12,6	1235,9%	85,4%	826,1%
Margem EBITDA CVM (%)	-3,2%	25,1%	24,6%	-3,0%	19,1%			
EBITDA Ajustado*	-5,1	3,2	6,7	-12,8	9,1	230,8%	105,1%	170,8%
Margem EBITDA ajustado* (%)	-33,0%	18,8%	20,4%	-22,0%	13,8%			
EBIT	-13,9	-7,8	-3,7	-42,0	-23,6	73,3%	52,3%	43,9%
Margem EBIT (%)	-62,2%	-45,1%	-11,4%	-71,8%	-35,7%			

5. Destaques Financeiros

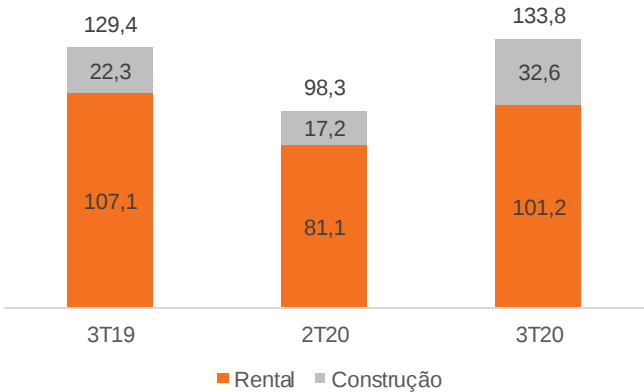
Comentário do Desempenho

Dados Consolidados em R\$ milhões

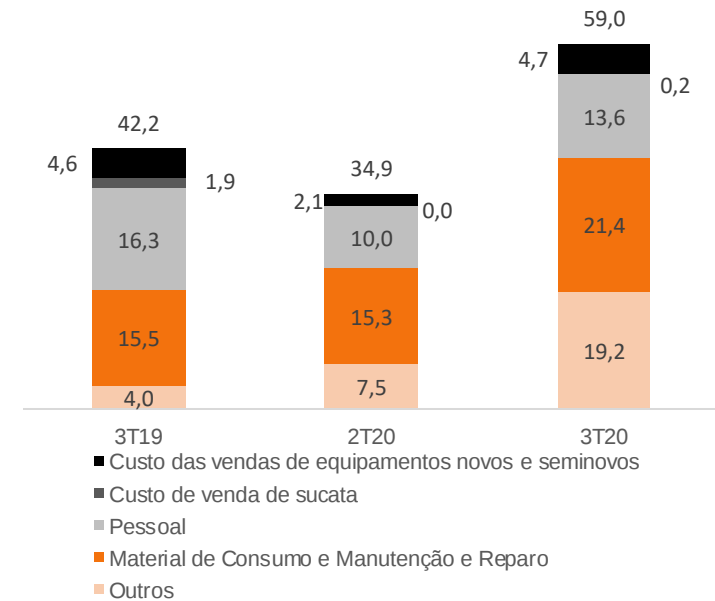
Receita Líquida por tipo



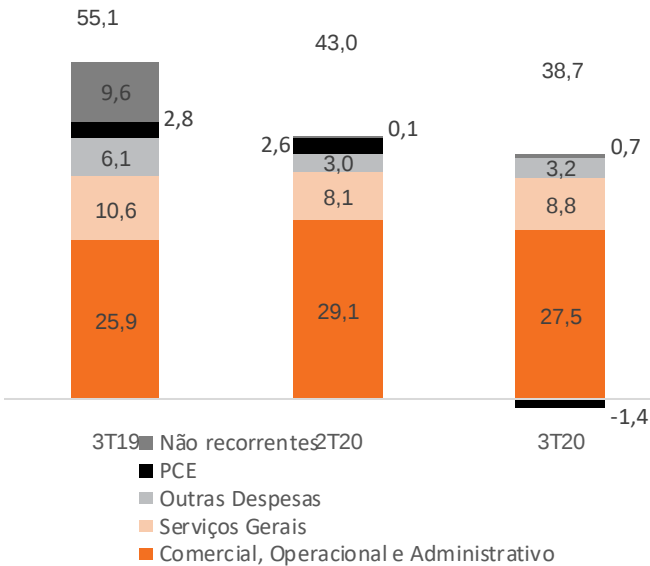
Receita Líquida por unidade de negócio



COGS ex depreciação¹



SG&A ex depreciação¹



¹ Excluindo também os efeitos do IFRS 16.

6. Itens Não Recorrentes

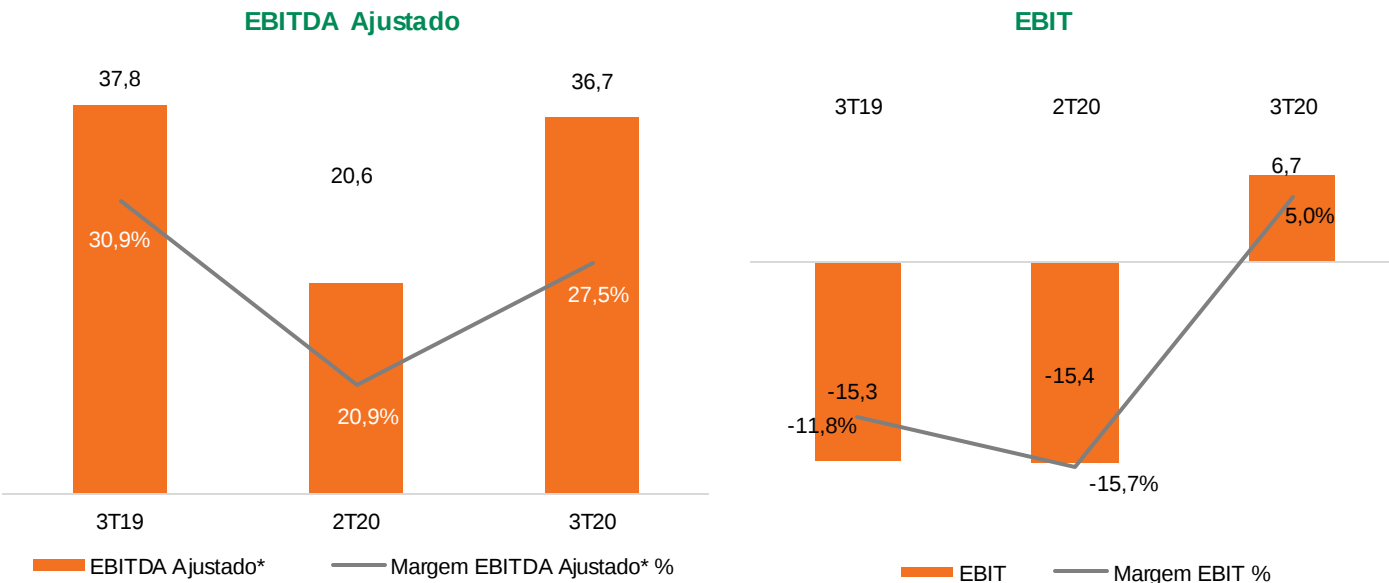
Comentário do Desempenho

No 3T20, o ritmo da integração física das filiais continuou reduzido, principalmente pelas restrições de deslocamentos dos colaboradores em função da pandemia causada pelo COVID-19 . Com isso, foi postergado o término do projeto de integração das filiais de 2020 para 2021.

Itens não recorrentes - em R\$ milhões	3T19 (A)	2T20 (B)	3T20 (C)	(C)/(A)	(C)/(B)
Total itens não recorrentes	-5,6	-0,1	-0,7	-87,2%	426,8%
Despesas redimensionamento	2,9	0,0	0,2	-92,4%	405,9%
Desmobilização filiais	-1,1	0,0	0,2	-119,4%	405,9%
Receita venda de seminovos	3,1	-	-		
Custo venda de seminovos	-1,0	-	-		
Receita venda de sucata	3,8	-	-		
Custo venda de sucata	-1,9	-	-		
Combinação de negócios Mills e Solaris	-7,9	-0,5	-0,6	-94,0%	28,6%
Despesas para capturar sinergias	-2,7	-0,5	-0,6	-77,9%	28,6%
Outras despesas incorporação	-5,1	0,0	0,0	-100,0%	
Outras despesas não recorrentes	-0,7	0,3	-0,3	-49,3%	-213,9%
Despesas Mills SI	-0,7	0,3	-0,3	-49,3%	-213,9%

7. EBITDA Ajustado

O Ebitda Ajustado consolidado (excluindo itens não recorrentes e os efeitos do IFRS16) foi de R\$36,7 milhões, com margem de 27,5% no 3T20 ante R\$20,6 milhões, com margem de 20,9%, no 2T20.



8. Resultado Financeiro (ex. IFRS 16)

Comentário do Desempenho

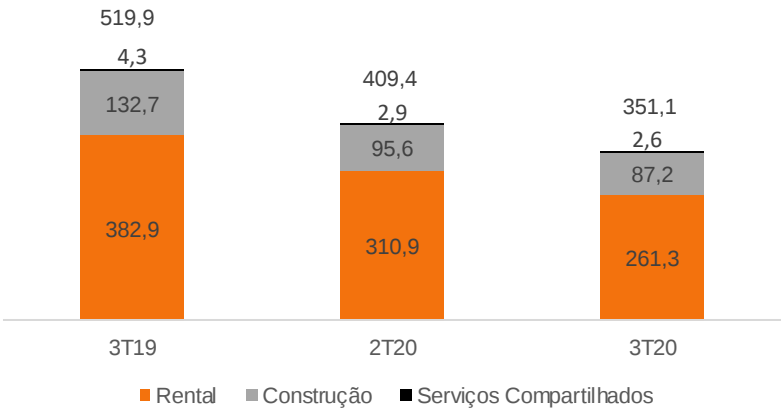
Dados consolidados em R\$ milhões	3T19 (A)	2T20 (B)	3T20 (C)	9M19 (D)	9M20 (E)	(C)/(A)	(C)/(B)	(E)/(D)
Resultado financeiro líquido	-2,2	-2,4	-1,6	-7,7	-6,1	-24,9%	31,0%	20,1%
Receitas financeiras	3,8	3,2	3,6	10,4	11,5	-6,8%	11,5%	10,9%
Despesas financeiras	-6,0	-5,6	-5,2	-18,1	-17,6	-13,4%	-6,6%	-2,3%

9. Investimentos

No 3T20, os investimentos totalizaram R\$2,2 milhões, notadamente destinados para bens de uso operacional e de apoio, como TI e adequações de filiais.

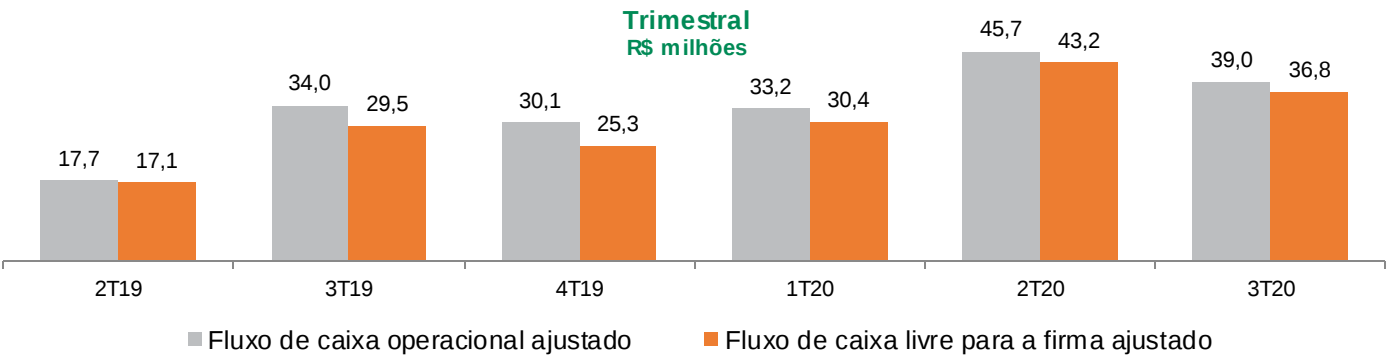
10. Imobilizado

O saldo de imobilizado líquido de locação/uso operacional da Companhia foi de R\$351,1 milhões no 3T20.



11. Fluxo de Caixa Ajustado

O fluxo de caixa operacional consolidado ajustado¹ foi positivo em R\$39,0 milhões no trimestre, refletindo as ações da Companhia para preservação de caixa e melhoria de recebimentos.



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

12. Endividamento

Comentário do Desempenho

A dívida bruta consolidada da Mills encerrou o 3T20 em R\$ 125,8 milhões.

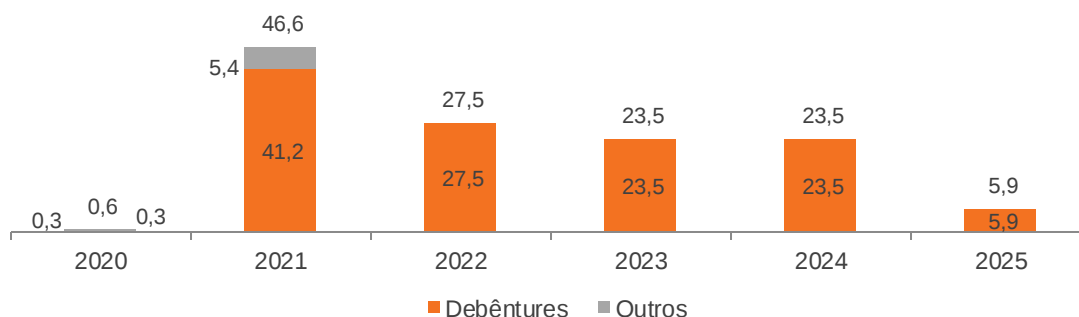
A Companhia permanece geradora de caixa operacional, encerrando o trimestre com R\$262,2 milhões em caixa livre e, assim, com caixa líquido de R\$136,4 milhões.

Em agosto, houve o pagamento da última parcela da 2ª emissão de debêntures, no valor de R\$ 59,5 milhões, cuja taxa era IPCA + 7% a.a..

Conforme comunicado ao mercado divulgado em 10 de setembro de 2020, no âmbito da gestão ordinária do negócio e visando recompor e reforçar o seu caixa, a Mills está em processo de estruturação de operação de emissão de debêntures, no valor total de até R\$84 milhões, com remuneração limitada 4,25% a.a. e remuneração inicial adicional equivalente a 1% do valor subscrito e integralizado.

O prazo médio para o pagamento do endividamento total da Mills é de 1,9 ano, com custo médio de CDI + 2,84% a.a..

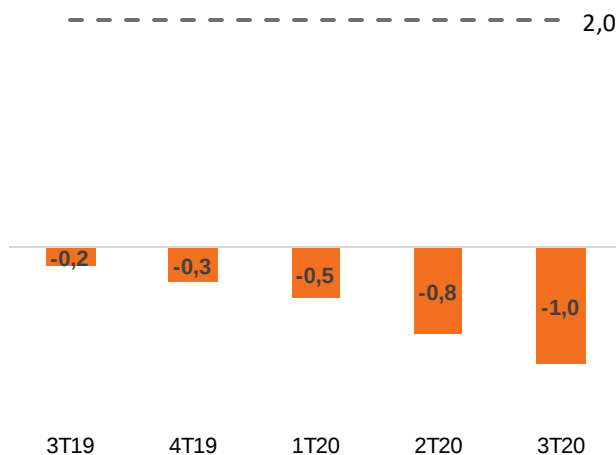
Cronograma de pagamento da dívida R\$ milhões



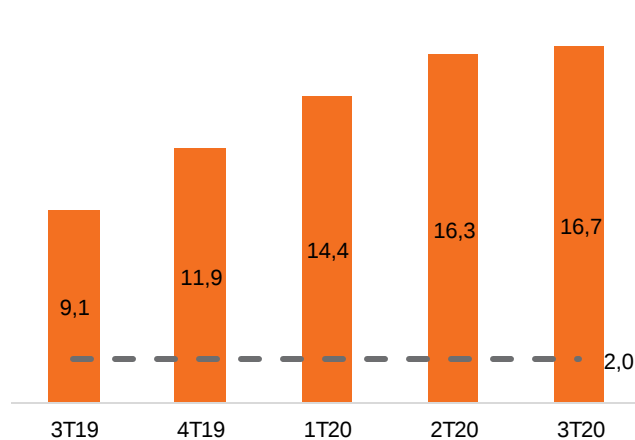
Indicadores da dívida

Em 30 de setembro de 2020, a Mills cumpriu novamente os covenants das debêntures, com uma relação Dívida Líquida/Ebitda Ajustado de -1,0x e relação Ebitda Ajustado/Resultado Financeiro igual a 16,7x.

Dívida Líquida / EBITDA Ajustado



EBITDA Ajustado / Resultado Financeiro



13. Tabelas

Comentário do Desempenho

Dados Consolidados em R\$ milhões

Tabela 1 – Receita líquida por tipo

	3T19 (A)	2T20 (B)	3T20 (C)	9M19 (D)	9M20 (E)	(C)/(A)	(C)/(B)	(E)/(D)
Receita Líquida Total	129,4	98,3	133,8	300,9	358,2	3,4%	36,1%	19,0%
Locação	107,0	87,8	100,8	247,4	301,9	-5,8%	14,8%	22,1%
Vendas Novos	4,2	1,5	3,6	15,3	9,0	-14,3%	146,2%	-41,6%
Vendas Seminovos	6,7	4,8	13,2	10,2	21,5	97,6%	177,5%	110,5%
Venda de Sucata	3,8	0,1	0,2	8,6	0,7	-95,0%	146,4%	-91,8%
Assistência técnica	1,9	0,4	1,3	4,7	3,0	-31,4%	245,5%	-36,6%
Indenização e Recuperação de Despesas	5,9	3,8	14,7	14,7	22,1	151,3%	283,7%	50,5%

Tabela 2 – Receita líquida de locação por produto

	3T19 (A)	2T20 (B)	3T20 (C)	(C)/(A)	(C)/(B)
Receita Líquida Total de Locação	107,0	87,8	100,8	-5,8%	14,8%
Plataforma aérea	89,8	72,0	82,3	-8,4%	14,2%
Forma e escoramento	12,3	14,2	16,0	30,2%	12,4%
Outros	4,9	1,5	2,5	-48,6%	66,4%

Tabela 3 – Receita líquida por Unidade de Negócio

	3T19	%	2T20	%	3T20	%	9M19	%	9M20	%
Receita líquida total	129,4	100,0%	98,3	100,0%	133,8	100,0%	300,9	100,0%	358,2	100,0%
Construção	22,3	17,2%	17,2	17,5%	32,6	24,4%	58,4	19,4%	65,9	18,4%
Rental	107,1	82,8%	81,1	82,5%	101,2	75,6%	242,5	80,6%	292,3	81,6%

Tabela 4 – Custo de produtos e serviços vendidos (CPV) e Despesas operacionais, gerais e administrativas (SG&A), ex. depreciação e IFRS16

	3T19	%	2T20	%	3T20	%	9M19	%	9M20	%
CPV total, ex-depreciação	-42,2	43,4%	-34,9	44,8%	-59,0	60,4%	-111,8	47,7%	-137,2	51,9%
Custo de locação (manutenção, pessoal, depósitos, etc.) ¹	-35,7	36,7%	-32,6	41,9%	-41,2	42,1%	-92,4	39,4%	-113,3	42,8%
Custo das vendas de equipamentos novos	-3,5	3,6%	-1,2	1,6%	-2,1	2,2%	-11,4	4,9%	-6,0	2,3%
Custo das vendas de equipamentos seminovos	-1,1	1,1%	-0,8	1,1%	-2,6	2,6%	-2,3	1,0%	-4,2	1,6%
Custo de venda de sucata	-1,9	1,9%	0,0	0,0%	-0,2	0,2%	-4,0	1,7%	-0,6	0,2%
Custo de indenização	0,0	0,0%	-0,2	0,2%	-13,0	13,3%	-1,7	0,7%	-13,1	4,9%
SG&A, ex-depreciação e PCE	-52,2	53,7%	-40,4	51,8%	-40,2	41,1%	-117,1	49,9%	-121,7	46,0%
Comercial, Operacional e Administrativo	-25,9	26,6%	-29,1	37,4%	-27,5	28,1%	-63,0	26,9%	-82,9	31,3%
Serviços Gerais	-10,6	10,9%	-8,1	10,5%	-8,8	9,0%	-27,2	11,6%	-26,9	10,2%
Outras despesas	-15,8	16,2%	-3,1	4,0%	-3,9	4,0%	-27,0	11,5%	-11,9	4,5%
PCE	-2,8	2,9%	-2,6	3,3%	1,4	-1,5%	-5,6	2,4%	-5,6	2,1%
CPV + SG&A Total	-97,2		-77,9		-97,8		-234,5		-264,4	

Tabela 5 – EBITDA CVM por unidade de negócio e margem EBITDA CVM

	3T19	%	2T20	%	3T20	%	9M19	%	9M20	%
EBITDA CVM	37,1	100,0%	24,5	100,0%	40,5	100,0%	80,2	100,0%	107,6	100,0%
Construção	-0,7	-1,9%	4,3	17,7%	8,0	19,8%	-1,7	-2,2%	12,6	11,7%
Rental	38,5	103,7%	19,8	81,1%	32,8	81,0%	82,8	103,2%	95,3	88,6%
Outros	-0,7	-1,8%	0,3	1,2%	-0,3	-0,8%	-0,9	-1,1%	-0,3	-0,3%
Margem EBITDA CVM (%)	28,7%		24,9%		30,3%		26,6%		30,0%	
EBITDA Ajustado*	37,8		20,6		36,7		72,8		96,4	

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

13. Tabelas (Continuação)
Comentário do Desempenho

Dados Consolidados em R\$ milhões

Tabela 6 – Reconciliação do EBITDA Ajustado

	3T19 (A)	2T20 (B)	3T20 (C)	9M19 (D)	9M20 (E)	(C)/(A)	(C)/(B)	(E)/(D)
Lucro (Prejuízo) Líquido	-19,4	-12,5	1,2	-42,3	-12,4	106,1%	109,4%	-70,7%
Imposto de renda e contribuição social	-0,7	6,4	-2,7	12,1	3,4	276,8%	143,1%	-71,6%
Lucro (Prejuízo) antes do IRCS	-18,7	-18,9	3,9	-54,4	-15,8	121,0%	120,7%	-70,9%
Resultado Financeiro	-3,4	-3,5	-2,7	-11,6	-9,6	18,5%	21,6%	-17,8%
Depreciação	-52,4	-39,9	-33,9	-122,9	-113,9	35,4%	15,1%	-7,4%
EBITDA CVM¹	37,1	24,5	40,5	80,2	107,6	9,1%	65,6%	34,2%
Impacto IFRS 16	-4,9	-4,0	-4,5	-13,8	-13,8	8,7%	-11,2%	0,5%
EBITDA*	32,2	20,4	36,0	66,4	93,8	11,8%	76,4%	41,2%
Não recorrentes - Despesas Mills SI	-0,7	0,3	-0,3	-0,9	-0,3	-49,3%	213,9%	-63,8%
Não recorrentes - Despesas de redimensionamento	2,9	0,0	0,2	6,5	0,1	-92,4%	-405,9%	-99,0%
Não recorrentes - Combinação de negócios com a Solaris	-7,9	-0,5	-0,6	-12,0	-2,3	92,3%	-28,6%	-80,4%
EBITDA ajustado	37,8	20,6	36,7	72,8	96,4	-2,9%	78,7%	32,4%

* Desconsiderando o efeito do IFRS 16.

¹ Conforme instrução CVM 527

Tabela 7 – Reconciliação do EBITDA com Fluxo de Caixa Operacional Ajustado

	3T20
EBITDA CVM	40,5
Não Caixa	19,1
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	0,1
Provisão para despesa com opções de ações	0,8
Benefícios pós-emprego	0,3
Valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis vendidos e baixados	15,6
Provisão (reversão) para créditos com perdas esperadas	(1,4)
Provisão (reversão) por perdas estimadas por valor não recuperável	0,2
Provisão (reversão) para estoques de giro lento	0,9
Ajuste IFRS 9/CPC 48	-
Provisão para Participação no Resultado	1,5
Outras provisões	1,2
EBITDA CVM ex- provisões não caixa	59,6
Caixa	(39,9)
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa)	0,8
Contas a receber	(12,4)
Aquisições de bens do ativo imobilizado locação	(0,2)
Estoques	1,1
Tributos a recuperar	1,2
IRPJ e CSLL a Compensar	(0,3)
Depósitos judiciais	0,2
Outros ativos	(0,5)
Fornecedores	(2,2)
Salários e encargos sociais	1,7
Tributos a pagar	(2,3)
Outros passivos	(0,0)
Participação nos resultados a pagar	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1,4)
Processos judiciais liquidados	(0,8)
Juros pagos	(24,9)
Fluxo de Caixa Operacional conforme as demonstrações financeiras	19,7
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa)	(0,8)
Aquisições de bens do ativo imobilizado locação	0,2
Juros pagos	24,9
Arrendamento IFRS16	(4,9)
Fluxo de Caixa Operacional Ajustado	39,0

13. Tabelas (Continuação)

Comentário do Desempenho

Dados Consolidados em R\$ milhões

Tabela 8 – Investimento por unidade de negócio

	3T19 (A)	2T20 (B)	3T20 (C)	9M19 (D)	9M20 (E)	(C)/(A)	(C)/(B)	(E)/(D)
Capex Total	-1,2	-2,5	-2,3	-6,6	-7,6	-90,5%	9,7%	13,6%
Ativos para locação	-0,2	-0,1	-0,2	-1,9	-0,5	-22,4%	-99,1%	-74,3%
Construção	-0,1	0,0	-0,2	-0,1	-0,4	248,7%	384,1%	198,7%
Rental	-0,2	0,0	0,0	-1,8	-0,1	-126,7%	201,9%	-92,9%
Corporativo e bens de uso	-1,0	-2,4	-2,1	-4,7	-7,1	-117,9%	13,8%	48,8%

Tabela 9 – Unidade de Negócio Construção*

	3T19 (A)	2T20 (B)	3T20 (C)	9M19 (D)	9M20 (E)	(C)/(A)	(C)/(B)	(E)/(D)
Receita Líquida Total	22,3	17,2	32,6	58,4	65,9	46,2%	89,2%	12,8%
Locação	12,3	14,2	16,0	34,2	43,6	30,2%	12,4%	27,7%
Vendas Novos	0,2	0,1	0,2	0,3	0,4	11,8%	85,4%	28,0%
Vendas Seminovos	3,1	1,5	4,3	5,4	6,4	38,5%	182,0%	18,0%
Venda de Sucata	3,8	0,1	0,2	8,6	0,7	-95,1%	147,8%	-91,9%
Assistência Técnica	0,7	0,0	0,4	2,2	0,6	-47,1%	1410,4%	-72,2%
Indenização e Recuperação de Despesas	2,3	1,3	11,6	7,7	14,2	403,7%	795,8%	83,8%
CPV Total, ex-depreciação	-10,8	-6,6	-21,0	-29,4	-36,1	95,0%	218,0%	22,5%
Custo de locação (manutenção, pessoal, depósitos, etc.) ¹	-7,8	-6,1	-7,1	-21,6	-20,9	-9,8%	16,2%	-3,3%
Custo das vendas de equipamentos novos	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	-0,3	51,7%	155,5%	58,5%
Custo das vendas de equipamentos seminovos	-1,0	-0,3	-0,7	-2,1	-1,2	-29,1%	137,4%	-44,2%
Custo de venda de sucata	-1,9	0,0	-0,1	-4,0	-0,6	-94,1%	344,5%	-85,6%
Custo de indenização e Provisão de valor realizável	0,0	-0,2	-13,0	-1,5	-13,1	917326,4%	7992,3%	747,3%
SG&A, ex-depreciação e PCE	-10,8	-8,9	-8,7	-32,0	-25,7	-20,2%	-2,6%	-19,9%
PCE	-2,9	1,6	4,0	-3,3	4,9	-237,4%	154,8%	-248,0%
EBITDA	-2,2	3,3	6,9	-6,4	9,2	412,9%	-109,1%	-243,8%
Margem EBITDA (%)	-9,9%	19,1%	21,1%	-10,9%	13,9%			
EBITDA ajustado	-5,1	3,2	6,7	-12,8	9,1	230,8%	-105,1%	-170,8%
Margem EBITDA ajustado (%)	-33,0%	18,8%	20,4%	-28,9%	15,4%			
Depreciação	-12,1	-11,0	-10,6	-37,0	-32,8	-12,1%	-3,3%	-11,4%
Capex bruto de locação	-0,1	0,0	-0,2	-0,1	-0,4	248,7%	384,1%	198,7%
Imobilizado Bruto de locação	488,2	456,7	451,4	488,2	451,4	-7,5%	-1,2%	-7,5%
Quantidade equipamento final de período (mil ton)	57,9	53,4	53,4	57,9	53,4	-7,7%	0,0%	-7,7%
Taxa de Utilização Física Trimestral	35,9%	41,9%	41,4%	33,1%	41,4%			
Taxa de Utilização Física LTM	32,5%	40,0%	41,4%	32,5%	41,4%			

* Desconsiderando o efeito do IFRS 16.

Tabela 9.1 – Conciliação impacto acordo comercial (Construção)

	3T20	Impacto acordo comercial	3T20 ex. acordo comercial
Receita Líquida total	32,6	11,0	21,6
CPV Total, ex depreciação	-21,0	-12,4	-8,6
PCE	4,0	8,3	-4,3
Ebitda Ajustado	6,7	6,9	-0,2
Margem Ebitda Ajustado (%)	20,4%		-1,1%

13. Tabelas (Continuação)

Comentário do Desempenho

Dados Consolidados em R\$ milhões

Tabela 10 – Unidade de Negócio Rental*

	3T19 (A)	2T20 (B)	3T20 (C)	9M19 (D)	9M20 (E)	(C)/(A)	(C)/(B)	(E)/(D)
Receita Líquida Total	107,1	81,1	101,2	242,5	292,3	-5,5%	24,8%	20,5%
Locação	94,7	73,6	84,8	213,2	258,3	-10,5%	15,3%	21,2%
Vendas Novos	4,0	1,4	3,4	15,0	8,5	-15,3%	150,4%	-43,2%
Vendas Seminovos	3,6	3,2	8,9	4,8	15,1	149,1%	175,4%	215,1%
Venda de Sucata	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-18,6%	92,2%	5,5%
Assistência Técnica	1,2	0,4	0,9	2,5	2,4	-22,3%	165,4%	-5,9%
Indenização e Recuperação de	3,6	2,5	3,2	7,0	7,9	-11,3%	24,1%	13,7%
Despesas								
CPV Total, ex-depreciação	-31,4	-28,3	-38,0	-82,4	-101,1	21,2%	34,3%	22,8%
Custo de locação (manutenção, pessoal, depósitos, etc.)	-27,9	-26,6	-34,1	-70,8	-92,4	22,4%	28,5%	30,5%
Custo das vendas de equipamentos novos	-3,4	-1,2	-2,0	-11,2	-5,7	-41,9%	66,4%	-49,4%
Custo das vendas de equipamentos seminovos	-0,1	-0,6	-1,9	-0,3	-3,0	2039,5%	235,5%	1070,4%
Custo de venda de sucata	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,1			
Custo de indenização e Provisão de valor realizável	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0			-100,0%
SG&A, ex-depreciação e PCE	-40,7	-31,8	-31,2	-84,2	-95,7	-23,5%	-1,9%	13,6%
PCE	0,1	-4,1	-2,5	-2,3	-10,5	-4883,2%	-38,9%	358,1%
EBITDA	35,1	16,8	29,5	73,6	84,9	-15,9%	75,0%	15,3%
Margem EBITDA (%)	32,7%	20,8%	29,1%	0,3	29,1%			-4,3%
EBITDA ajustado	42,9	17,3	30,1	85,6	87,3	-29,9%	73,8%	1,9%
Margem EBITDA ajustado (%)	40,1%	21,3%	29,7%	35,3%	29,9%			-15,4%
Depreciação	-35,8	-25,0	-19,5	-74,5	-69,2	-45,7%	-22,1%	-7,1%
Capex bruto de locação	-0,2	0,0	-0,3	-1,8	-0,5	70,0%	547,9%	-74,5%
Imobilizado Bruto de locação	1101,1	1088,7	1075,8	1101,1	1075,8	-2,3%	-1,2%	-2,3%
% Faturamento do mercado de Construção	18,5%	20,7%	19,5%	24,3%	20,5%			-15,7%
% Faturamento do mercado de Não Construção	59,6%	63,1%	65,2%	52,9%	62,1%			17,4%
% Faturamento Spot	21,9%	16,2%	15,3%	22,8%	17,4%			-23,7%
Taxa de Utilização Física Trimestral	47,7%	37,8%	41,9%	46,7%	43,0%			-7,9%
Taxa de Utilização Física LTM	48,2%	46,9%	45,5%	48,2%	45,5%			-5,7%

* Desconsiderando o efeito do IFRS 16.

14. DRE

Comentário do Desempenho

Dados Consolidados em R\$ milhões

	3T19	2T20	3T20	9M19	9M20	(C)/(A)	(C)/(B)	(E)/(D)
	(A)	(B)	(C)	(D)	(E)			
Receita líquida de vendas e serviços	129,4	98,3	133,8	300,9	358,2	3,4%	36,1%	19,0%
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(76,2)	(67,3)	(85,0)	(203,1)	(228,2)	11,5%	26,3%	12,3%
Lucro bruto	53,2	31,0	48,8	97,8	130,0	-8,3%	57,4%	33,0%
Despesas com vendas, gerais e administrativas	(65,9)	(44,2)	(44,9)	(134,8)	(132,6)	-31,9%	1,7%	-1,6%
PCE	(2,8)	(2,6)	1,4	(5,6)	(5,6)	-150,6%	-155,3%	-0,7%
Outras receitas	0,2	0,3	1,3	(0,1)	2,0	565,6%	296,2%	2063,4%
Prejuízo antes do resultado financeiro	(15,3)	(15,4)	6,7	(42,7)	(6,2)	143,5%	143,3%	-85,4%
Despesas financeiras	(7,2)	(6,7)	(6,3)	(22,0)	(21,1)	-12,3%	-5,8%	-4,3%
Receitas financeiras	3,8	3,2	3,6	10,4	11,5	-6,8%	11,5%	10,8%
Ajuste a VP (AVP)	-	-	-	-	-			
Resultado financeiro	(3,4)	(3,5)	(2,7)	(11,6)	(9,6)	-18,5%	-21,6%	-17,8%
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(18,7)	(18,9)	3,9	(54,4)	(15,8)	121,0%	120,8%	-70,9%
Imposto de renda e contribuição social	(0,7)	6,4	(2,7)	12,1	3,4	276,8%	-143,1%	-71,6%
Prejuízo (lucro) do período	(19,4)	(12,5)	1,2	(42,3)	(12,4)	106,1%	109,5%	-70,7%

15. Balanço Patrimonial

Comentário do Desempenho

Dados Consolidados em R\$ milhões

em R\$ milhões	3T19	2T20	3T20
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	109,9	289,9	262,2
Depósitos bancários vinculados	-	-	-
Contas a receber de clientes	98,0	93,5	88,7
Estoques	33,0	45,8	43,7
Estoques - outros ativos mantidos para venda	-	-	-
IRPJ e CSLL a compensar	2,4	8,9	6,2
Tributos a recuperar	12,0	6,6	5,2
Adiantamento a fornecedores	2,7	3,9	3,9
Outras contas a receber - venda da inv estida	-	-	-
Ativos mantidos para venda	5,0	4,2	8,4
Outros ativos	6,5	4,8	5,8
Total Ativo Circulante	269,4	457,7	424,0
Não Circulante			
IRPJ e CSLL diferido	307,6	317,9	317,9
Tributos a recuperar	0,0	0,1	0,3
Depósitos judiciais	12,3	12,4	12,2
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-
Outros Ativos	0,1	1,5	1,1
	320,0	332,0	331,5
Ativo financeiro disponível para venda			
Imobilizado	54,5	50,6	50,6
Imobilizado	567,3	449,5	414,5
Direito de Uso (IFRS 16)	48,8	50,8	55,4
Intangível	120,9	120,8	120,7
	791,5	671,6	641,1
Total Ativo Não Circulante	1.111,5	1.003,6	972,6
Total do Ativo	1.380,8	1.461,3	1.396,7
em R\$ milhões			
Passivo			
Circulante			
Contas a pagar	26,5	29,9	28,1
Empréstimos e financiamentos	9,9	7,0	5,7
Arrendamento Direito de Uso (IFRS 16)	17,1	13,3	14,1
Debêntures	72,0	76,2	29,3
Imposto de Renda e Contribuição Social	0,1	2,5	0,7
Salários e encargos sociais	30,3	25,4	27,2
Programa de recuperação fiscal (REFIS)	1,4	1,4	1,7
Tributos a pagar	8,6	9,6	7,6
Participação nos resultados a pagar	6,7	3,4	5,0
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	0,0	-	-
Outros passivos	1,3	0,7	0,7
Total Passivo Circulante	173,9	169,5	120,1
Não Circulante			
Empréstimos e financiamentos	5,0	2,2	-
Arrendamento Direito de Uso (IFRS 16)	39,1	40,7	37,4
Debêntures	9,8	102,5	90,8
Programa de recuperação fiscal (REFIS)	5,4	4,7	4,1
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	23,4	24,0	24,3
Tributos a pagar	0,9	10,3	10,3
Provisão Benefícios pós-emprego	11,3	13,2	13,4
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-
Outros passivos	0,6	1,0	1,0
Total Passivo Não Circulante	95,7	198,6	181,3
Total Passivo	269,5	368,1	301,4
Patrimônio Líquido			
Capital social	1.089,4	1.089,5	1.089,6
Reservas de capital	36,0	36,7	37,4
Reservas de lucros	55,3	10,3	10,3
Ações em tesouraria	(20,3)	(15,1)	(15,1)
Ajuste de avaliação patrimonial	(6,7)	(9,9)	(9,9)
Lucros e Prejuízos acumulados	(42,3)	(18,2)	(17,1)
Total Patrimônio Líquido	1.111,3	1.093,2	1.095,3
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	1.380,8	1.461,3	1.396,7

16. Fluxo de Caixa Indireto

Comentário do Desempenho

Dados Consolidados em R\$ milhões

em R\$ milhões	3T20
Fluxo de caixa das atividades operacionais	
Lucro do período	1,2
Ajustes não caixa:	56,5
Depreciação e amortização	33,9
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(0,0)
Provisão (reversão) para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	0,1
Provisão para despesa com opções de ações	0,8
Benefício Pós-emprego	0,3
Valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis vendidos e baixados	15,6
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas	3,6
Provisão para perdas de créditos esperadas - PCE	(1,4)
Provisão para redução ao valor realizável líquido dos estoques mantidos para venda	-
Provisão por perdas estimadas por valor não recuperável	0,2
Provisão (reversão) para estoques de giro lento	0,9
Provisão para ajuste de inventário de equipamento de locação	-
Ajuste IFRS 9/CPC 48	-
Provisão para participação no resultado	1,5
Outros	1,2
Variações nos ativos e passivos:	(10,8)
Contas a receber	(12,4)
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação	(0,2)
Estoques	1,1
Tributos a recuperar	1,2
IRPJ e CSLL a compensar	(0,3)
Depósitos judiciais	0,2
Outros ativos	(0,5)
Fornecedores	(2,2)
Salários e encargos sociais	1,7
Participação no resultado	-
Tributos a pagar	0,4
Outros passivos	(0,0)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1,4)
Processos judiciais liquidados	(0,8)
Juros pagos	(24,9)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	19,7
Fluxos de caixa das atividades de investimentos	
Aquisições de bens do ativo imobilizado bens de uso próprio e Intangível	(2,5)
Aquisições de bens de uso próprio por meio de redução de capital em controlada	0,4
Juros s/ capital próprio recebidos	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento	(2,1)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	
Arrendamento (IFRS16)	(4,9)
Aumento/redução de capital	0,1
Depósitos bancários vinculados	-
Custo com emissão de ações	-
Amortização de empréstimos e debêntures	(40,2)
Ingressos de empréstimos	(0,4)
Arrendamento Leasing	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	(45,4)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	(27,7)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	289,9
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	262,2
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	(27,7)
Fluxo de Caixa Operacional	19,7
Juros Pagos	24,9
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação	0,2
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa)	(0,8)
Arrendamento (IFRS16)	(4,9)
Fluxo de Caixa Operacional Ajustado	39,0

17. Informações Combinadas

Comentário do Desempenho

Em R\$ milhões

Visando complementar as informações prestadas até aqui, e considerando a relevância para a Mills da combinação de negócios com a Solaris, demonstramos a seguir algumas informações combinadas das duas companhias:

Rental Combinada*	3T19 (A)	2T20 (B)	3T20 (C)	9M19 (D)	9M20 (E)	(C)/(A)	(C)/(B)	(E)/(D)
Receita Líquida	107,3	81,1	101,2	301,4	292,3	-5,7%	24,8%	-3,0%
Locação	94,9	73,6	84,8	264,4	258,3	-10,7%	15,3%	-2,3%
Outras	12,4	7,5	16,4	37,1	34,0	32,5%	118,9%	-8,4%
COGS (ex. depreciação e IFRS16)	-31,4	-28,3	-38,0	-102,2	-101,1	21,2%	34,3%	-1,1%
Locação (pessoal, depósitos, etc.)	-27,9	-26,6	-34,1	-88,6	-92,4	22,4%	28,5%	4,2%
Outros	-3,5	-1,7	-3,9	-13,6	-8,8	11,7%	123,3%	-35,6%
SG&A (ex. depreciação, IFRS16 e PCE)	-41,0	-31,8	-31,2	-104,0	-95,7	-23,9%	-1,9%	-8,0%
Comercial, Operacional e Administrativo	-20,6	-17,2	-18,6	-58,9	-57,1	-9,5%	8,3%	-3,0%
Serviços Gerais	-7,7	-6,1	-6,6	-23,1	-20,4	-14,8%	8,2%	-11,4%
Outras despesas	-4,8	-2,1	-1,9	-9,0	-6,5	-59,5%	-7,5%	-28,2%
Não Recorrentes	-7,9	-0,5	-0,6	-13,0	-2,3	-92,3%	28,6%	-81,9%
PCE	0,1	-4,1	-2,5	-4,2	-10,5	-4883,2%	-38,9%	150,9%
Não Recorrentes	-7,9	-0,5	-0,6	-13,0	-2,3	-92,3%	28,6%	-81,9%
Depreciação	-35,8	-35,9	-30,1	-88,5	-69,2	-16,1%	-16,4%	-21,8%
EBITDA Ajustado	42,9	17,3	30,1	104,0	87,3	-29,9%	73,8%	-16,1%
Margem EBITDA Ajustado %	40,0%	21,3%	29,7%	34,5%	29,9%			
Lucro (Prejuízo Líquido)	-3,4	-7,1	6,3	-3,9	7,4	-282,6%	-188,6%	-287,4%

Mills Solaris Combinado*	3T19 (A)	2T20 (B)	3T20 (C)	9M19 (D)	9M20 (E)	(C)/(A)	(C)/(B)	(E)/(D)
R\$ milhões								
Receita Líquida	129,6	98,3	133,8	359,8	358,2	3,2%	36,1%	-0,5%
Locação	107,2	87,8	100,8	298,5	301,9	-6,0%	14,8%	1,1%
Outras	15,5	10,5	33,0	47,3	56,3	112,6%	214,2%	19,0%
Não Recorrentes	6,9			14,0		-100,0%		-100,0%
COGS (ex. depreciação e IFRS16)	-42,2	-34,9	-59,0	-131,6	-137,2	40,1%	69,1%	4,2%
Locação (pessoal, depósitos, etc.)	-35,7	-32,6	-41,2	-110,2	-113,3	15,3%	26,2%	2,8%
Outros	-3,6	-2,3	-17,9	-11,7	-7,9	397,7%	683,3%	-32,4%
Não Recorrentes	-2,9			-6,1		-100,0%		
SG&A (ex. depreciação, IFRS16 e PCE)	-52,5	-40,4	-40,2	-136,9	-121,7	-23,5%	-0,5%	-11,1%
Comercial, Operacional e Administrativo	-25,9	-29,1	-27,5	-76,2	-82,9	6,4%	-5,5%	8,7%
Serviços Gerais	-10,6	-8,1	-8,8	-31,6	-26,9	-17,3%	7,7%	-15,0%
Outras despesas	-6,4	-3,0	-3,2	-13,7	-9,3	-50,4%	6,3%	-32,0%
Não Recorrentes	-9,6	-0,1	-0,7	-15,4	-2,6	-92,5%	426,8%	-83,1%
PCE	-2,8	-2,6	1,4	-7,5	-5,6	-150,6%	-155,3%	-25,7%
Não Recorrentes	-5,6	-0,1	-0,7	-7,4	-2,6	-87,2%	426,8%	-64,8%
Depreciação	-47,9	-35,9	-30,1	-125,5	-102,0	-37,2%	-16,4%	-18,8%
EBITDA Ajustado	37,8	20,6	36,7	91,2	96,4	-2,8%	78,7%	5,7%
Margem EBITDA Ajustado %	30,8%	20,9%	27,5%	26,4%	26,9%			
Lucro (Prejuízo Líquido)	-19,6	-12,5	1,2	-41,9	-12,4	106,0%	109,4%	-70,4%
Saldo de Caixa	109,9	289,9	262,2	109,9	262,2	138,7%	-9,6%	138,7%

*Sem efeitos do IFRS16

17. Informações Combinadas (Continuação)

Comentário do Desempenho

Em R\$ milhões

Sinergias

Sinergia	2019	1T20	2T20	3T20	Run rate anualizado
Pessoal	5,1	1,8	1,8	1,8	7,2
Peças	3,0	1,1	1,2	1,3	5,2
Filiais	1,1	1,1	1,2	1,3	5,4
Financeiro (Consultorias, viagens, seguro)	1,0	0,7	0,7	0,8	3,2
Total	10,2	4,8	4,9	5,2	21,0

Seguem as principais premissas utilizadas para calcular as sinergias:

Pessoal: Considera a massa salarial e os respectivos encargos/benefícios, incluindo redução de estrutura e vagas em aberto, assim como alguns méritos e promoções de profissionais que assumiram novas responsabilidades e/ou ampliaram seu escopo de atuação na Companhia.

Peças e Serviços: Considera a unificação da base de fornecedores e o impacto gerado por ter aplicado as melhores condições existentes em Solaris ou Mills para o volume combinado.

Filiais: Corresponde às economias geradas pela unificação física de filiais Mills e Solaris nas regiões onde existe sobreposição. Estão considerados o aluguel da filial, IPTU, serviço de segurança, limpeza e demais despesas da filial encerrada.

Financeiro: Contabiliza as economias geradas pela unificação das políticas de viagens, redução de custos por ganhos de escala com seguros e redução de redundância de consultorias entre as empresas.

Investimentos para capturar sinergias

CAPTURA DE SINERGIAS - COMBINADO	2019	1T20	2T20	3T20	Total
CAPEX	5,1	0,9	1,3	-	7,3
OPEX	8,8	1,1	0,5	0,6	11,0
Total	13,9	2,1	1,7	0,6	18,3

17. Informações Combinadas (Continuação)

Comentário do Desempenho

Em R\$ milhões

DRE Combinada (sem IFRS16)*	3T19	2T20	3T20	9M19	9M20	(C)/(A)	(C)/(B)	(E)/(D)
	(A)	(B)	(C)	(D)	(E)			
Receita líquida de vendas e serviços	129,6	98,3	133,8	359,8	358,2	3,2%	36,1%	-0,5%
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(77,1)	(67,8)	(85,6)	(237,5)	(230,3)	11,1%	26,2%	-3,0%
Lucro bruto	52,5	30,5	48,2	122,3	127,9	-8,3%	58,2%	4,5%
Despesas com vendas, gerais e administrativas	(65,5)	(43,7)	(45,0)	(156,4)	(132,4)	-31,3%	2,8%	-15,3%
PCE	(2,8)	(2,6)	1,4	(7,5)	(5,6)	-150,6%	-155,3%	-25,7%
Outras receitas	0,1	0,3	1,3	(0,1)	2,0	2183,7%	296,2%	2063,4%
Prejuízo antes do resultado financeiro	(15,7)	(15,5)	6,0	(41,7)	(8,2)	-137,8%	-138,3%	-80,3%
Despesas financeiras	3,8	(5,6)	(5,2)	11,6	(17,6)	-236,1%	-6,6%	-252,2%
Receitas financeiras	(6,0)	3,2	3,6	(20,4)	11,5	-159,3%	11,5%	-156,4%
Ajuste a VP (AVP) / IFRS16	(1,1)	(1,0)	(0,4)	(1,9)	(1,5)			-22,8%
Resultado financeiro	(3,3)	(3,4)	(2,0)	(9,3)	(7,6)	-37,5%	-39,4%	-17,8%
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(19,0)	(18,9)	3,9	(54,4)	(15,8)	120,6%	120,7%	-70,9%
Imposto de renda e contribuição social	(0,6)	6,4	(2,7)	12,1	3,4	371,4%	-143,1%	-71,6%
Prejuízo (lucro) do período	(19,6)	(12,5)	1,2	(42,3)	(12,4)	106,0%	109,4%	-70,7%

*Ajustado com resultado da sucata

18. Histórico MILS3

Comentário do Desempenho

A Mills tem suas ações ordinárias negociadas no Novo Mercado da B3 com o código **MILS3**.

O preço de fechamento da ação da Mills na B3, em 30 de setembro de 2020, foi igual a R\$5,64, com redução de 46,0% em relação ao preço de fechamento do ano de 2019, enquanto o índice IBOVESPA teve uma variação negativa de 18,2% no mesmo período. No final do 3T20, o valor de mercado (market cap) da Mills era igual a R\$1.421,0 milhões.

O volume financeiro médio diário das ações da Mills negociadas no 3T20 na B3 foi de R\$15,9 milhões, sendo 59,6% superior ao reportado no trimestre anterior.

Desempenho MILS3	3T19 (A)	2T20 (B)	3T20 (C)	(C)/(A)	(C)/(B)
Preço final da ação (R\$)	6,85	5,40	5,64	-17,7%	4,4%
Máxima ¹	7,82	6,14	8,00	2,3%	30,3%
Mínima ¹	5,92	3,36	5,64	-4,7%	67,9%
Média ¹	6,91	4,94	6,99	1,1%	41,3%
Valor de mercado final de período (R\$ bilhões)	1.725,3	1.360,3	1.421,0	-17,6%	4,5%
Volume médio diário negociado (R\$ milhões)	7,51	10,00	15,95	112,5%	59,6%
Quantidade de ações (milhões)	251,87	251,91	251,95	0,0%	0,0%

19. Glossário

Comentário do Desempenho

(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 Operacional Ajustado - com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas da Companhia, 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) Custo de locação (manutenção, pessoal, depósitos, etc.) – 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.

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
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020*

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais

(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:
- (d) Locação, montagem e desmontagem de andaimes de acesso em áreas industriais.
 - (e) 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 modelo de organização e gestão aprovado pela Administração, contendo as seguintes unidades de negócio: Construção e Rental. Conforme descritivo apresentado na nota explicativa 26.

As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, contidas nessas informações trimestrais foram aprovadas e autorizadas para divulgação pelo Conselho de Administração em 12 de novembro de 2020.

1.1 Incorporação da Solaris Participações, Equipamentos e Serviços S.A.

A incorporação da Solaris Participações foi aprovada em assembleia geral extraordinária realizada no dia 10 de maio de 2019. Com isso, os efeitos desta aquisição afetaram o resultado consolidado das operações da Companhia a partir desta data, sendo que o patrimônio líquido da Solaris Equipamentos foi avaliado pelo seu valor justo em 30 de abril de 2019 com base preliminarmente no laudo econômico financeiro de alocação do preço pago, emitido por empresa de avaliação independente.

A combinação de negócios consolidou o protagonismo das duas empresas no mercado brasileiro de locação de plataformas aéreas e resultou num mix de produtos mais atrativo, com uma frota total de aproximadamente 9 mil equipamentos, o que também gera uma maior capacidade para atender os seus mais de 6 mil clientes ativos e os potenciais clientes dos mais variados setores

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020*

da economia e regiões do Brasil.

A partir de 10 de maio de 2019, a Companhia passou a deter o controle direto da Solaris Equipamentos e a titularidade de todas as ações.

1.2 Impactos Covid-19

Em 20 de março de 2020, o Senado Federal reconheceu estado de calamidade pública no Brasil devido à pandemia causada pelo COVID-19. O vírus, que infelizmente já havia vitimado e ainda vitima milhares de pessoas no Mundo, também causou impactos nas economias internacionais e brasileira, interrompendo uma tendência de crescimento das mesmas e, provavelmente, levando a recessões em 2020.

Os impactos econômico-financeiros causados pelo COVID-19 começaram a ser observados na Companhia a partir do final do mês de março, provocando, no segundo trimestre de 2020, uma redução na receita líquida consolidada de locação da Unidade de Negócios Rental em relação ao primeiro trimestre (sem concentração de algum setor específico da economia), com o mês de maio de 2020 caracterizando-se pela maior retração na atividade de locação. A partir de junho, iniciou-se uma recuperação, concretizada ao longo do terceiro trimestre com a maior flexibilização das regras de isolamento e reabertura de indústrias, centros comerciais e demais estabelecimentos, ainda que gradual. Essa recuperação no ambiente econômico resultou num aumento de 15,3% na receita líquida consolidada de locação da Unidade de Negócios Rental em relação ao segundo trimestre, com o mês de setembro de 2020 caracterizando-se pela maior recuperação na atividade de locação do trimestre.

Já a Unidade de Negócios Construção, devido à característica dos seus equipamentos e dos seus contratos (os quais possuem menor velocidade de giro), mostrou uma maior resiliência na sua atividade de locação, encerrando o terceiro trimestre com um aumento de 12,1% na sua receita líquida de locação em relação ao segundo trimestre de 2020 (aumento de 28,1% em relação ao terceiro trimestre de 2019).

Tais performances são resultado das diversas ações tomadas pela Mills a partir de março de 2020 para mitigar os impactos econômico-financeiros causados pelo COVID-19. Conforme já divulgado, em resposta à crise a Companhia instalou um Comitê Interno de perfil multidisciplinar exclusivamente para tratar das várias faces do tema, aumentou a frequência das reuniões da Administração e implementou diversas ações, tais como o aumento da modalidade de home office, a suspensão de viagens, de eventos com aglomerações e a intensificação dos procedimentos de limpeza, entre outras, zelando pela saúde e segurança dos seus colaboradores, bem como pela continuidade das suas operações e da sua saúde financeira, destacando nesse caso:

- Manutenção das atividades comerciais e operacionais das filiais espalhadas pelo Brasil, garantindo o atendimento aos clientes;
- Recebimentos originados da operação no terceiro trimestre de 2020 no montante aproximado de R\$ 137 milhões;

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020*

- Reprogramação de faturas a receber de clientes compensada pela reprogramação de contas a pagar a fornecedores, com foco no equilíbrio do fluxo de caixa da Companhia;
- Implementação de gestão matricial de despesas, visando identificar oportunidades de contenção de gastos, tais como aluguéis, consultorias, viagens, peças, fretes e pessoal, sem com isso comprometer as operações da Companhia;
- Acompanhamento e adoção, quando possível, de medidas do Governo Federal, destacando a postergação de pagamento tributos no montante aproximado de R\$ 14 milhões no primeiro semestre de 2020;
- Suspensão temporária de investimentos para preservação de caixa, destacando a adequação e/ou renovação da frota de equipamentos da Rental e as integrações de filiais, sendo que neste último há uma limitação adicional pela restrição de deslocamentos;
- Reavaliação do perfil de dívida da Companhia, já resultando no alongamento do prazo de pagamento das debêntures Solaris por um ano, no montante total de R\$ 22 milhões, e na intenção de emissão de nova dívida, no montante total de R\$ 84 milhões;
- Mapeamento de novas oportunidades para buscar compensar, ainda que parcialmente, a redução da receita e melhorar o posicionamento da Companhia quando da retomada do crescimento;
- Saldo de caixa de R\$ 262 milhões, representando R\$ 136 milhões de caixa líquido (R\$102 milhões em 30/06/2020, R\$ 60 milhões em 31/03/2020 e R\$ 33 milhões em 31/12/2019);

Considerando o exposto e os vários riscos e incertezas aos quais a Companhia está sujeita, a Administração efetuou diversos testes de stress de caixa e de covenants a partir de diferentes cenários econômicos para o ano de 2020 e seus possíveis impactos na Companhia, analisando também as estimativas contábeis e a mensuração dos seus ativos e passivos apresentados nas informações intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020, não observando até o presente momento efeitos significativos que pudessem modificá-las

1.3 Busca e apreensão de material na sede da Companhia

Conforme fato relevante divulgado em 23 de setembro de 2020, a Companhia foi alvo de mandado de busca e apreensão em sua sede, em cumprimento à ordem judicial proferida pela Vara Criminal de Inquéritos Policiais da Comarca de Belo Horizonte, em decorrência de processo que tramita em segredo de justiça e que apura possíveis irregularidades na construção da Cidade Administrativa de Minas Gerais, especificamente entre os anos de 2007 e 2010. A Companhia, que forneceu equipamentos para a realização da obra e desconhecia o processo até então, não foi mais

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020*

requerida a fornecer informações e permanece à disposição das autoridades para colaborar com qualquer apuração, sempre que necessário.

A Diretoria Executiva da Companhia e seu Conselho de Administração reiteram o seu compromisso com a ética, integridade, transparência e colaboração com toda e qualquer ação que tenha por objetivo a prática e manutenção de tais valores.

2 Resumo das principais políticas contábeis

2.1 Base de apresentação

As informações trimestrais, individuais e consolidadas, estão sendo apresentadas de acordo com as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstrações Intermediárias emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais IAS 34 - *Interim Financial Reporting* emitida pelo IASB - *International Accounting Standards Board*.

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 2019, 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 2019), 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 2020 são as de “Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas”, “Gestão de risco financeiro”, “Programa de recuperação fiscal (REFIS)”, representadas, na divulgação das demonstrações financeiras do exercício de 2019, pelas notas explicativas 3, 4 e 26, respectivamente.

2.2 Base de elaboração

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 2019, divulgadas nas notas explicativas nºs 2 e 3. Tais demonstrações foram publicadas na CVM no dia 18 de março de 2020 e no dia 27 de março de 2019 nos jornais Valor Econômico e Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro.

2.3 Base de consolidação

As informações contábeis intermediárias consolidadas compreendem as informações contábeis intermediárias da controladora e de suas controladas. O controle é obtido quando a Companhia detém, direta ou indiretamente, a maioria dos direitos de voto ou estiver exposta ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar esses retornos por meio do poder exercido em relação à investida.

a. Investimentos em entidades contabilizados pelo método da equivalência patrimonial

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

Os investimentos da Companhia em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial compreendem suas participações em empresas controladas.

A seguir são apresentados os detalhes da controlada da Companhia no encerramento do exercício:

Nome da controlada	Principal atividade	Participação - %	
		30/09/2020	31/12/2019
Solaris Equipamentos e Serviços S.A.	Venda e locação de equipamentos e prestação de serviços de manutenção e assistências técnica.	100%	100%

No processo de consolidação das informações contábeis intermediárias são contempladas as seguintes eliminações:

- (i) Participações da controladora no capital, reservas e resultados acumulados das empresas consolidadas;
- (ii) Saldos de contas do ativo e do passivo mantidos entre as empresas consolidadas; e
- (iii) Saldos de receitas e despesas decorrentes de transações realizadas entre empresas consolidadas.

As informações contábeis intermediárias consolidadas foram elaboradas considerando os montantes da Controladora e os montantes levantados a partir da data de aquisição e incorporação da Solaris Participações, maio de 2019, conforme nota explicativa 1.1.

3 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa e bancos	1.227	18	1.305	113
Aplicações financeiras	169.647	73.638	260.913	124.797
	<u>170.874</u>	<u>73.656</u>	<u>262.218</u>	<u>124.910</u>

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 2020, as aplicações financeiras referem-se a operações compromissadas e certificados de depósitos bancários - CDB remuneradas pela taxa média de 97,50% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (94,80%, em 31 de dezembro de 2019).

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

4 Contas a receber de terceiros

Unidade de negócio	Controladora						Consolidado					
	30/09/2020			31/12/2019			30/09/2020			31/12/2019		
	Contas a receber bruto	PCE	Contas a receber líquido	Contas a receber bruto	PCE	Contas a receber líquido	Contas a receber bruto	PCE	Contas a receber líquido	Contas a receber bruto	PCE	Contas a receber líquido
Construção	70.596	(52.095)	18.501	88.304	(66.841)	21.463	70.596	(52.095)	18.501	88.304	(66.841)	21.463
Rental	86.939	(40.510)	46.429	89.088	(42.546)	46.542	135.092	(64.896)	70.196	163.823	(68.483)	95.340
	157.535	(92.605)	64.930	177.393	(109.387)	68.005	205.688	(116.991)	88.697	252.127	(135.323)	116.803
Circulante	95.507	(30.577)	64.930	86.948	(18.942)	68.005	124.397	(35.700)	88.697	141.903	(25.100)	116.803
Não circulante	62.028	(62.028)	-	90.445	(90.445)	-	81.291	(81.291)	-	110.223	(110.223)	-

São consideradas no cálculo todo o *aging* de faturas emitidas em aberto.

As movimentações na provisão para perdas de crédito esperadas de contas a receber de clientes da Companhia e suas controladas são as seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Saldo no início do exercício	(109.387)	(124.389)	(135.323)	(124.389)
Ajuste aquisição Solaris até Abril/2019	-	-	-	(24.685)
Impacto líquido de PCE no resultado (i)	(2.524)	(8.799)	(5.595)	(11.474)
Baixas	19.306	23.801	23.927	25.225
	(92.605)	(109.387)	(116.991)	(135.323)

- 1) No período findo em 30 de setembro de 2020, a constituição de provisão para perdas de crédito esperadas foi de R\$ 27.948 (em 31 de dezembro de 2019 - R\$ 16.057) e a reversão de provisão para perdas de crédito esperadas foi de R\$ 25.424 (em 31 de dezembro de 2019 - R\$ 7.258), gerando um resultado líquido negativo de R\$ 2.524 (em 31 de dezembro de 2019 resultado líquido negativo de R\$ 8.799).

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas
em 30 de setembro de 2020

A análise de vencimentos do contas a receber bruto está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
A vencer	76.026	57.680	92.852	96.798
A vencer (títulos com vencimentos originais prorrogados)	967	1.709	967	1.709
Vencidos de 1 a 60 dias (*)	6.347	13.360	9.172	20.714
Vencidos de 61 a 120 dias (*)	2.301	4.086	4.357	7.860
Vencidos de 121 a 180 dias (*)	2.637	3.285	4.822	4.722
Vencidos acima de 180 a 360 dias (*)	7.229	6.828	12.227	10.114
Vencidos acima de 360 dias (*)	62.028	90.445	81.291	110.210
	<u>157.535</u>	<u>177.393</u>	<u>205.688</u>	<u>252.127</u>

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

5 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Mercadorias para revenda	1.510	2.252	1.645	2.268
Peças de reposição e suprimentos	36.356	23.631	54.240	44.701
Provisão para estoque de giro lento (*)	(5.820)	(3.877)	(12.225)	(10.632)
	<u>32.046</u>	<u>22.006</u>	<u>43.660</u>	<u>36.337</u>

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

O estoque de peças de reposição destina-se, principalmente, aos equipamentos motorizados de acesso. Todos os estoques são avaliados pelo custo médio.

6 Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
IRPJ e CSLL a recuperar (*)	964	2.376	6.201	7.367
PIS e COFINS a recuperar (**)	2.210	2.522	3.755	4.981
ICMS a recuperar (***)	262	320	1.127	988
Outros	367	363	599	674
	<u>3.803</u>	<u>5.581</u>	<u>11.682</u>	<u>14.010</u>
Circulante	3.802	5.581	11.390	14.010
Não Circulante	1	-	292	-

(*) Refere-se ao saldo negativo de imposto de renda, oriundo do imposto de renda retido na fonte sobre o resgate de aplicações financeiras, que serão atualizados mensalmente com base na SELIC e compensados com tributos federais durante o exercício de 2021.

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas
em 30 de setembro de 2020

- (**) 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 à razão de 1/48 avos ao mês com as obrigações tributárias federais de PIS e COFINS não cumulativos.
- (***) 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.

7 Ativos mantidos para venda

Em abril de 2017, a Companhia celebrou contratos de permuta de créditos do contas a receber por imóveis, 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.

Em junho de 2020, conforme instrumento particular de dação em pagamento em cumprimento a plano de recuperação judicial, a Companhia aprovou o recebimento de bens móveis para fins de quitação de crédito no montante de R\$ 18.906, partindo da premissa que a venda dos referidos bens será efetivada em até 90 dias, a contar da transferência da propriedade dos mesmos.

Essa operação iniciou em julho de 2020 e até o período findo em 30 de setembro de 2020, o valor líquido foi de R\$ 4.357

	Controladora e Consolidado(*)	
	30/09/2020	31/12/2019
Ativos mantidos para venda	11.385	7.028
Perda por desvalorização de ativo (i)	(2.955)	(2.804)
	8.430	4.224

- (*) Os saldos apresentados em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 são integralmente representados pela controladora.

A provisão por perda por desvalorização de ativo, que foi avaliada e registrada em 30 de setembro de 2020 no montante de R\$ 151, é o resultado da diferença entre o valor contábil e o valor de mercado desses ativos, conforme laudos de avaliação elaborados por especialistas.

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.
Informações trimestrais
individuais e consolidadas
em 30 de setembro de 2020*

8 Ativo financeiro pelo valor justo por meio de outros 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 2020, não possui influência significativa em conformidade com o CPC 18 (R2) e sem alteração em relação à avaliação de 31 de dezembro de 2019 e períodos anteriores.

b. Valor justo e perda por redução ao valor recuperável

Durante o exercício de 2019, 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 indicadores de alteração no valor justo estimado do investimento na Rohr em 30 de setembro de 2020 em relação a 31 de dezembro de 2019, o qual é de R\$ 50.579.

9 Investimentos**a. Ativos avaliados pelo método de equivalência patrimonial**

Conforme divulgado na nota explicativa 1.1 a Solaris Participações era controladora da Solaris Equipamentos. Em 10 de maio de 2019, foi aprovada a aquisição, pela Companhia, da Solaris Participações, e, como resultado desta Combinação de Negócios, a Companhia passou a deter o controle de 100% da Solaris Equipamentos.

A Solaris Equipamentos é uma empresa de capital fechado e tem como objeto social a comercialização, o aluguel e a distribuição de plataformas aéreas de trabalho, manipuladores telescópicos, geradores, equipamento de movimentação de terra, torre de iluminação, compressores de ar e outros equipamentos, peças de reposição e componentes e a prestação serviços de assistência técnica e manutenção.

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas
em 30 de setembro de 2020

Informações da controlada	Solaris Equipamentos	
	30/09/2020	31/12/2019
Participação - %	100%	100%
Ativo circulante	143.738	130.470
Ativo não circulante	138.290	223.279
Passivo circulante	46.194	52.728
Passivo não circulante	15.708	14.713
Patrimônio líquido	220.126	286.307

Informações da controlada	Solaris Equipamentos	
	30/09/2020	30/09/2019
Participação - %	100%	100%
Receitas	115.924	145.467
Custos e despesas	(109.884)	(131.343)
Lucro antes dos impostos	3.675	14.214
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	(1.804)	(3.891)
Lucro líquido do período	1.871	10.323

Movimento dos investimentos em controladas	Controladora
Saldo início do período (30/04/2019)	273.137
Ativos identificáveis avaliados ao seu valor justo em combinação de negócios	39.257
Ágio por expectativa de rentabilidade futura (<i>goodwill</i>)	88.011
Redução de investimento (b)	(3.309)
Realização dos ativos avaliados ao seu valor justo (i)	(7.046)
Resultado do período	16.479
Saldo final do exercício (31/12/2019)	406.529
Redução de investimento (b)	(68.052)
Realização dos ativos avaliados ao seu valor justo (i)	776
Resultado do período	1.871
Saldo final do período (30/09/2020)	341.124

- (i) Saldos referentes a realização da mais-valia de ativos apurada no processo de combinação de negócios.

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas
em 30 de setembro de 2020

b. Redução de capital em controlada

Após a aquisição da Solaris, como parte da estratégia para captura de sinergias, a Administração passou a realizar reduções de capital (vide nota explicativa 10) por meio de cessão de equipamentos de locação, estoques, móveis/utensílios e benfeitorias nas filiais onde a Companhia e sua controlada possuíam a mesma atuação geográfica.

Filial	Data	Equipamentos de locação	Estoque	Móveis/utensí- os e benfeitorias	Total
São Luis	15-out-19	3.061	236	12	3.309
Serra	30-jan-20	2.137	129	81	2.347
Maracanaú	11-mar-20	5.125	308	10	5.443
Uberlândia	24-mar-20	8.178	304	34	8.516
Cabo de Santo Agostinho	5-jun-20	4.569	210	3	4.781
Cachoeirinha	9-jul-20	3.855	253	2	4.110
Camaçari	3-ago-20	6.646	578	27	7.252
Brasília	20-ago-20	2.680	249	-	2.929
Curicica	26-ago-20	4.478	605	327	5.410
Parauapebas	8-set-20	6.695	378	37	7.110
Contagem	14-set-20	12.871	814	23	13.708
Campinas	14-set-20	6.083	360	4	6.607
		<u>63.316</u>	<u>4.187</u>	<u>549</u>	<u>68.052</u>

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e
consolidadas em
30 de setembro de 2020

10 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	Direito de uso Imóveis	Direito de uso Veículos	Obras em andamento	Total de bens de uso próprio	Total Controladora
Custo do imobilizado bruto														
Saldos em 31 de dezembro de 2018	1.081.279	-	1.081.279	18.916	22.959	14.803	1.243	9.905	11.003	-	-	175	79.004	1.160.283
Aquisição	229	3.356	3.585	213	-	182	154	-	283	-	-	867	1.699	5.284
Adição por redução de capital em controlada	13.214	-	13.214	-	-	-	-	-	12	-	-	-	12	13.226
Direito de uso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.107	4.074	-	64.181	64.181
Baixa/alienação e Transf. p/ estoques mantidos para venda	(61.774)	-	(61.774)	(765)	-	(231)	-	-	(45)	-	-	-	(1.041)	(62.815)
Ajuste para crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PIS e COFINS	(21)	-	(21)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21)
Reclassificação	-	-	-	330	-	-	-	3	-	-	-	-	333	333
Transferência	88	(3.073)	(2.985)	936	-	2	-	38	(89)	-	-	(974)	(87)	3.072
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.033.015	283	1.033.298	19.630	22.959	14.756	1.397	9.946	11.164	60.107	4.074	68	144.101	1.177.399
Aquisição	2.012	-	2.012	299	-	732	368	125	280	-	-	1.453	3.257	5.269
Direito de uso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.737	749	-	4.486	4.486
Adição por redução de capital em controlada	213.829	-	213.829	1.064	-	105	-	38	63	-	-	-	1.270	215.099
Baixa/alienação	(31.371)	-	(31.371)	(342)	-	(448)	(349)	-	(7)	(199)	-	-	(1.345)	(32.716)
Ajuste para crédito de PIS e COFINS	(38)	-	(38)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(38)
Transferência	283	(283)	-	120	-	-	-	91	-	-	-	(211)	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2020	1.217.730	-	1.217.730	20.771	22.959	15.145	1.416	10.200	11.500	63.645	4.823	1.310	151.769	1.369.499

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e
consolidadas em
30 de setembro de 2020

	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	Direito de uso Imóveis	Direito de uso Veículos	Obras em andamento	Total de bens de uso próprio	Total Controladora
Saldos em 31 de dezembro de 2018	(653.745)	-	(653.745)	(7.861)	(4.002)	(14.436)	(936)	(4.469)	(7.390)	-	-	-	(39.094)	(692.839)
Depreciação	(106.290)	-	(106.290)	(1.875)	(617)	(323)	(98)	(871)	(807)	(10.857)	(2.243)	-	(17.691)	(123.981)
Adição por redução de capital em controlada	(10.153)	-	(10.153)	-	-	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)	(10.154)
Baixa/alienação e Transf p/estoques mantidos para venda	46.746	-	46.746	637	-	231	-	-	33	-	-	-	900	47.646
Ajuste para crédito PIS e COFINS	-	-	-	(191)	-	-	-	(89)	-	-	-	-	(280)	(280)
Transferência	(47)	-	(47)	-	-	-	-	-	47	-	-	-	47	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	(723.489)	-	(723.489)	(9.290)	(4.619)	(14.529)	(1.034)	(5.429)	(8.118)	(10.857)	(2.243)	-	(56.119)	(779.608)
Depreciação	(74.248)	-	(74.248)	(1.505)	(463)	(145)	(118)	(660)	(593)	(8.137)	(1.744)	-	(13.365)	(87.613)
Adição por redução de capital em controlada	(150.485)	-	(150.485)	(699)	-	(35)	-	(2)	(13)	-	-	-	(749)	(151.234)
Baixa	27.370	-	27.370	178	-	448	256	-	5	199	-	-	1.086	28.456
Ajuste para crédito PIS e COFINS	-	-	-	(153)	-	-	-	(67)	-	-	-	-	(220)	(220)
Saldos em 30 de setembro de 2020	(920.852)	-	(920.852)	(11.469)	(5.082)	(14.261)	(896)	(6.158)	(8.719)	(18.795)	(3.987)	-	(69.367)	(990.219)
Taxas anuais de depreciação - %	10 - 12 - 15	-	-	10	4	20	20	10	10	20	33,3	-	-	-
Resumo imobilizado líquido														
Saldo em 31 de dezembro de 2019	309.526	283	309.809	10.340	18.340	227	363	4.517	3.046	49.250	1.831	68	87.982	397.791
Saldo em 30 de setembro de 2020	296.878	-	296.878	9.302	17.877	884	520	4.042	2.781	44.850	836	1.310	82.402	379.280

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e
consolidadas em
30 de setembro de 2020

	Equipamentos de locação e uso operacional	Equipamentos de locação a imobilizar	Total equipamentos de locação e uso operacional	Benfeitorias em Edifícios propriedade de terceiros	Edifícios e terrenos	Computadores e periféricos	Veículos	Instalação	Móveis e utensílios	Direito de uso Imóveis	Direito de uso Veículos	Obras em andamento	Total de bens de uso próprio	Total Consolidado
Custo do imobilizado bruto														
Saldos em 31 de dezembro de 2018	1.081.279	-	1.081.279	18.916	22.959	14.803	1.243	9.905	11.003	-	-	175	79.004	1.160.283
Adição por aquisição de controlada	428.030	5.957	433.987	7.083	-	2.302	896	569	2.954	6.320	2.562	-	22.686	456.673
Mais-valia do ativo imobilizado	39.091	-	39.091	-	-	-	166	-	-	-	-	-	166	39.257
Aquisição	1.350	4.843	6.193	213	-	413	154	33	351	-	-	867	2.030	8.223
Direito de uso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61.626	4.987	-	66.613	66.613
Baixa/alienação e Transf p/ estoques mantidos para a venda	(70.301)	-	(70.301)	(932)	-	(271)	-	-	(68)	-	-	-	(1.271)	(71.572)
Ajuste de crédito PIS e COFINS	(507)	-	(507)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(507)
Reclassificação	-	-	-	330	-	-	-	3	-	-	-	-	333	333
Transferência	1.199	(4.196)	(2.997)	936	-	2	-	38	(77)	-	-	(974)	(75)	(3.072)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.480.141	6.604	1.486.745	26.546	22.959	17.247	2.459	10.548	14.163	67.946	7.549	68	169.485	1.656.232
Aquisição	2.892	90	2.982	329	-	732	368	125	363	-	-	1.453	3.370	6.352
Direito de uso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.943	246	-	4.189	4.189
Baixa/alienação	(40.474)	-	(40.474)	(1.365)	-	(466)	(457)	(32)	(73)	(199)	-	-	(2.592)	(43.066)
Ajuste de crédito PIS e COFINS	1.268	(265)	1.003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.003
Transferência	2.911	(2.911)	-	120	-	-	-	91	-	-	-	(211)	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2020	1.446.738	3.518	1.450.256	25.630	22.959	17.513	2.370	10.732	14.453	71.690	7.795	1.310	174.452	1.624.708

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais
 individuais e
 consolidadas em
 30 de setembro de 2020

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	Direito de uso Imóveis	Direito de uso Veículos	Obras em andamento	Total de bens de uso próprio	Total Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2018	(653.745)	-	(653.745)	(7.861)	(4.002)	(14.436)	(936)	(4.469)	(7.390)	-	-	-	(39.094)	(692.839)
Adição por aquisição de controlada	(270.061)	-	(270.061)	(4.470)	-	(1.348)	(879)	(337)	(2.078)	(1.326)	(486)	-	(10.924)	(280.985)
Mais-valia do ativo imobilizado	(7.046)	-	(7.046)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.046)
Depreciação	(131.211)	-	(131.211)	(2.445)	(617)	(549)	(102)	(898)	(939)	(13.751)	(3.105)	-	(22.406)	(153.617)
Baixa/alienação e Transf. p/ estoques mantidos para venda	54.073	-	54.073	761	-	231	-	-	41	-	-	-	1.033	55.106
Ajuste para crédito PIS e COFINS	-	-	-	(191)	-	-	-	(89)	-	-	-	-	(280)	(280)
Transferência	(48)	-	(48)	-	-	2	-	-	46	-	-	-	47	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	(1.008.036)	-	(1.008.036)	(14.206)	(4.619)	(16.100)	(1.917)	(5.794)	(10.319)	(15.077)	(3.591)	-	(71.623)	(1.079.659)
Mais-valia do ativo imobilizado	776	-	776	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	776
Depreciação	(95.917)	-	(95.917)	(2.046)	(463)	(380)	(123)	(687)	(730)	(10.127)	(2.919)	-	(17.475)	(113.392)
Baixa/alienação	35.515	-	35.515	1.009	-	457	364	8	52	199	-	-	2.089	37.604
Ajuste para crédito PIS e COFINS	-	-	-	(153)	-	-	-	(67)	-	-	-	-	(220)	(220)
Saldos em 30 de setembro de 2020	(1.067.662)	-	(1.067.662)	(15.396)	(5.082)	(16.023)	(1.676)	(6.540)	(10.997)	(25.005)	(6.510)	-	(87.229)	(1.154.891)
Taxas anuais de depreciação - %	10 - 12 - 1	-	-	10	4	20	20	10	10	20	33,3	-	-	-
Resumo imobilizado líquido														
Saldo em 31 de dezembro de 2019	472.106	6.605	478.711	12.340	18.340	1.147	542	4.754	3.845	52.867	3.958	68	97.863	576.575
Saldo em 30 de setembro de 2020	379.076	3.518	382.594	10.234	17.877	1.490	694	4.192	3.456	46.685	1.285	1.310	87.223	469.819

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

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 2020 por grupamento:

	Controladora	Consolidado
Escoramentos	1.784	1.784
Plataformas e manipuladores	-	953
Formas de concretagem reutilizáveis	67	67
Máquinas e equipamentos	46	63
Veículos	368	368
Obras em andamentos	1.242	1.242
Instalações	216	216
Móveis e utensílios	279	362
Benfeitorias em propriedade de terceiros	419	449
Computadores e periféricos	732	732
Andaime suspenso	116	116
	<u>5.269</u>	<u>6.352</u>

A depreciação no período alocada ao custo de serviços prestados e às despesas gerais administrativas monta em 30 de setembro de 2020 R\$ 89.769 e R\$ 20.705 (31 de dezembro de 2019 R\$ 123.050 e R\$ 34.802), respectivamente.

Certos itens do imobilizado estão dados em garantia de operações de empréstimos e financiamentos (nota explicativa 13).

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

a. Revisão da vida útil estimada

A Companhia contratou consultoria especializada para a determinação das vidas úteis dos elevadores pessoais, plataformas aéreas, manipuladores telescópicos, acessórios de manipuladores, torres de iluminação e compressores do seu ativo imobilizado de sua Unidade de Negócios Rental, nos termos e para os fins de atendimento à Deliberação CVM nº 583/09, que aprova o Procedimento Técnico CPC 27 – Ativo Imobilizado e Instrução ICPC 10.

Os resultados encontrados no laudo de avaliação de vidas úteis foram utilizados para ajustar o cálculo da depreciação dos ativos imobilizados da Unidade de Negócios Rental, em função da realidade operacional e tecnológica da empresa, cujo registro ocorreu em agosto de 2020.

Os procedimentos técnicos empregados na elaboração do referido laudo estão de acordo com os critérios estabelecidos pela NBR 14653-1:2001, NBR 14653-2:2001 e NBR 14653-5:2006 da Associação Brasileira de Normas Técnicas (ABNT).

As novas vidas úteis encontradas pela consultoria especializada, em função das análises técnicas realizadas foram:

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

Descrição	Vida útil estimada/anos
Elevador pessoal	15
Plataforma aérea tesoura elétrica	15
Plataforma aérea tesoura diesel	15
Plataforma aérea boom elétrico	10
Plataforma aérea boom diesel	10
Plataforma aérea big boom	10
Manipulador telescópico	12
Acessórios de manipulador	12
Torre de iluminação	10
Compressor	15

A Administração avaliou e entendeu que não há necessidade de efetuar a revisão das vidas úteis dos ativos imobilizados da Unidade de Negócios Construção, que permaneceram com a depreciação em 10% a.a.

b. Provisão para redução ao valor recuperável de ativos

A Administração não identificou indicadores de *impairment* para a Unidade de Negócio Rental (UGC) ao longo de 2019 e nem até a data base de 30 de setembro de 2020, com base no CPC 01. Em função disso, não efetuou testes e nem aplicou ajustes de *impairment* por entender que não há ajustes de provisão para perda por redução ao valor recuperável dos ativos dessa Unidade de Negócio a serem constituídos. Para a Unidade de Negócio Construção, a Administração identificou indicadores de perda e efetuou o teste de *impairment* para 31 de dezembro de 2019.

O valor recuperável desse conjunto de ativos de Construção 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 perpetuidade, para fins de fundamentação do valor registrado contabilmente, haja vista o longo período de maturação dos investimentos em infraestrutura e construção civil. A receita foi projetada com base no Produto Interno Bruto (PIB) mais a variação do IGPM. Os custos foram projetados baseados em uma meta de margem bruta, que estabiliza em 65%. As despesas foram projetadas conforme variação do IPCA. Também foi considerada a necessidade de capital de giro e investimentos para manutenção do ativo testado. Os respectivos fluxos foram descontados por taxa de desconto de 12,5% para o período 2020 e 2021 e 11,8% para os demais anos, inclusive na perpetuidade. Foi considerada taxa de crescimento de 1% em termos reais na perpetuidade.

A Administração não identificou indicadores de *impairment* para as Unidades de Negócio Construção e Rental (UGCs) durante os nove meses de 2020.

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020*

11 Intangível

	Software	Marcas e patentes	Intangível em andamento	Ágio em investimentos	Total Controladora
Saldos em 31 de dezembro de 2018	53.221	3.156	183	13.376	69.936
Aquisição	922	-	2.294	-	3.216
Reclassificação	-	-	(333)	-	(333)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	54.143	3.156	2.145	13.376	72.820
Aquisição	967	-	2.648	-	3.615
Transferências	1.661	-	(1.661)	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2020	56.771	3.156	3.132	13.376	76.435
Amortização acumulada					
Saldos em 31 de dezembro de 2018	(30.833)	(878)	-	(4.232)	(35.943)
Amortização	(4.260)	-	-	-	(4.260)
Ajuste crédito PIS e COFINS	(436)	-	-	-	(436)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	(35.528)	(878)	-	(4.232)	(40.639)
Amortização	(3.230)	-	-	-	(3.230)
Ajuste crédito PIS e COFINS	(330)	-	-	-	(330)
Saldos em 30 de setembro de 2020	(39.088)	(878)	-	(4.232)	(44.199)
Taxas anuais de amortização - %	20	-	-	-	-
Resumo intangível líquido					
Saldo em 31 de dezembro de 2019	18.615	2.278	2.145	9.144	32.181
Saldos em 30 de setembro de 2020	17.683	2.278	3.132	9.144	32.236
	Software	Marcas e patentes	Intangível em andamento	Ágio em investimentos	Total Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2018	53.221	3.156	184	13.376	69.937
Adição por aquisição de controlada	1.741	8	-	-	1.749
Ágio por aquisição de controlada	-	-	-	88.011	88.011
Aquisição	1.016	-	2.294	-	3.310
Reclassificação	-	-	(334)	-	(334)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	55.977	3.164	2.145	101.387	162.673
Aquisição	1.013	-	2.648	-	3.660
Transferência	1.661	-	(1.661)	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2020	58.651	3.164	3.131	101.387	166.333

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

Amortização acumulada					
Saldos em 31 de dezembro de 2018	(30.833)	(878)	-	(4.232)	(35.943)
Adição por aquisição de controlada	(1.116)	-	-	-	(1.116)
Amortização	(4.415)	-	-	-	(4.415)
Ajuste crédito PIS e COFINS	(436)	-	-	-	(436)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	(36.800)	(878)	-	(4.232)	(41.910)
Amortização	(3.382)	-	-	-	(3.382)
Ajuste crédito PIS e COFINS	(330)	-	-	-	(330)
Saldos em 30 de setembro de 2020	(40.512)	(878)	-	(4.232)	(45.622)
Taxas anuais de amortização - %	20	-	-	-	-
Resumo intangível líquido					
Saldo em 31 de dezembro de 2019	19.177	2.286	2.145	97.155	120.763
Saldos em 30 de setembro de 2020	18.139	2.286	3.131	97.155	120.711

a. Provisão para redução ao valor recuperável do ágio

O ágio reconhecido na Controladora 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 10 e a Administração concluiu da mesma forma que não há necessidade de constituição de provisão para perda por redução ao valor recuperável desse ativo.

b. Ágio por expectativa de rentabilidade futura (goodwill)

O ágio apurado na incorporação de Solaris Participações apresentado na demonstração financeira consolidada é inicialmente mensurado como o excedente da contraprestação transferida em relação aos ativos líquidos adquiridos (ativos identificáveis adquiridos, líquidos e os passivos assumidos). Após o reconhecimento inicial, no valor de R\$ 88.011, o ágio, que possui vida útil indefinida, é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável.

Nas demonstrações financeiras consolidadas, o ágio oriundo da expectativa de rentabilidade futura é classificado no intangível, ao passo que no balanço da Controladora, deve permanecer na rubrica de investimentos.

Sendo este ágio decorrente de uma transação recente de mercado, o que melhor representa o valor recuperável desse ativo, a Administração não identificou nenhum fato ou evento que justificasse uma provisão para redução ao valor recuperável do ágio durante o período de aquisição, 10 de maio de 2019, até o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e também para o período findo em 30 de setembro de 2020.

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020*

12 Contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Fornecedores nacionais – Terceiros	18.738	15.885	25.067	23.329
Fornecedores estrangeiros – Terceiros	720	504	2.984	3.341
	<u>19.458</u>	<u>16.389</u>	<u>28.051</u>	<u>26.670</u>

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro 2019, 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.

13 Empréstimos e financiamentos

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

Os financiamentos de equipamentos de locação foram contratados com encargos de 3,10% a 3,63% a.a. acrescido de CDI. com amortizações em bases mensais até setembro de 2021.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Circulante	-	1.940	5.708	6.543
Não circulante	-	605	-	3.671
	<u>-</u>	<u>2.545</u>	<u>5.708</u>	<u>10.214</u>

As instituições financeiras com as quais a Companhia mantém empréstimos e financiamentos em 30 de setembro de 2020 são:

Empresa	Instituições financeiras
Solaris Equipamentos	Banco do Brasil
Solaris Equipamentos	Banco ABC

Segue abaixo a composição das garantias contratadas em aberto nas datas:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Garantias concedidas:				
Alienação fiduciária (*)	-	26.993	14.049	41.042

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

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

As parcelas a vencer ao final do período findo em 30 de setembro de 2020 estão demonstradas abaixo:

	Controladora	Consolidado
2020	-	290
2021	-	5.418
	-	5.708

14 Debêntures

Descrição	Série	Valor emitido	Início	Vencimento	Encargos financeiros	Controladora		Consolidado	
						30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
1ª emissão – Solaris (i)	Única	80.000	Mar/14	fev/22	100% do CDI + 4%	-	-	21.631	24.976
2ª emissão - Mills (ii)	2ª série	109.060	Ago/12	ago/20	IPCA + 7,00 a.a.	-	56.428	-	56.428
Custo de emissão						-	(61)	-	(61)
						-	56.367	21.631	56.367
4ª emissão - Mills (iii)	Única	100.000	Mar/20	Mar/25	CDI + 2,35%	100.301	-	100.301	-
Custo de emissão						(1.831)	-	(1.831)	-
						98.470	-	98.470	-
Total controladora						98.470	56.367	-	-
Total consolidado						-	-	120.101	81.343
Circulante						17.533	56.367	29.350	77.417
Não circulante						80.937	-	90.751	3.926

(i) 1ª emissão de debêntures (controlada – Solaris Equipamentos)

Em 20 de março de 2014, a controlada Solaris Equipamentos aprovou a sua primeira emissão debêntures simples, não conversíveis em ações, nominativas, em série única da espécie quirografária no montante de R\$80.000, valor nominal unitário de R\$10 no total de 8.000 unidades emitidas. As debêntures têm vencimento final em 20 de março de 2019 e remuneração de fator DI mais 2,4% a.a. de “spread”, com pagamentos mensais de juros e amortização em 49 parcelas mensais e contínuas, sendo o primeiro vencimento em 20 de março de 2015.

Em 3 de junho de 2017, foi aprovado pelos Debenturistas o primeiro aditamento do Instrumento Particular de Escritura de Debêntures, que contempla as seguintes principais alterações:

- (a) Alteração da data de vencimento inicial das debêntures, de 20 de março de 2019 para 20 de março de 2020.
- (b) Alteração da data de amortização das debêntures e os percentuais de amortização, de forma a conceder um prazo de carência de nove meses no pagamento do saldo, ou seja, as parcelas de amortização do principal de 20 de junho de 2017 a 20 de janeiro de 2018, passam a ser devidas a partir de 20 de fevereiro de 2018.
- (c) Alteração do spread de 2,40% para 4,50%, a partir de 20 de junho de 2017.

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020*

- (d) Alteração do percentual de prêmio aplicável ao resgate antecipado total e amortização extraordinária facultativa das debêntures.

Em 14 de março de 2018, foi aprovado pelos Debenturistas o segundo aditamento do Instrumento Particular de Escritura de Debêntures, que contempla as seguintes principais alterações:

- (a) Alteração da data de vencimento das debêntures, que passará de 20 de março de 2020 para 20 de fevereiro de 2021.
- (b) Alteração da amortização do valor nominal unitário das debêntures, que começou a ser amortizado em 20 de março de 2015, e terá um total de 63 parcelas mensais, com último vencimento em 20 de fevereiro de 2021.
- (c) “Waiver” dos debenturistas referente a antecipação do vencimento das debêntures no exercício de 2017, pelo fato da Companhia ter apresentado índice obtido da divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA maior a 2,5.
- (d) O índice obtido da divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA não deverá ser maior ou igual a 3,0 no exercício social a se encerrar em 31 de dezembro de 2018 e não deverá ser maior ou igual a 2,5 no exercício social a se encerrar em 31 de dezembro de 2019 (inclusive), até a data de vencimento.
- (e) Alteração do spread de 4,50% para 4,00%, a partir de 21 de março de 2018 até a data de vencimento.
- (f) Alteração do percentual de prêmio aplicável ao resgate antecipado total e amortização extraordinária facultativa das debêntures.

Em 25 de março de 2019, foi concedida pelos Debenturistas anuência prévia para a realização de operações societárias, por meio das quais a Companhia passou a ser uma subsidiária integral da Mills conforme divulgado em fato relevante de 21 de dezembro de 2018.

Em 17 de abril de 2020, por meio de Assembleia Geral de Debenturistas, foi deliberado a celebração de aditamento ao “Instrumento Particular de Escritura da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Garantia Adicional Real, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Colocação, da Solaris Equipamentos e Serviços S.A.”, de 19 de março de 2014, conforme aditado entre a Companhia, na qualidade de emissora das Debêntures, e o Agente Fiduciário, representando a comunhão dos Debenturistas, a fim, principalmente, de incluir carência de 12 meses para pagamento do principal a partir de abril de 2020, com vencimento em 20 de fevereiro 2022, estabelecendo também nova sobretaxa de remuneração de 5%.

No período findo em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a Controlada apresenta as garantias contratadas em aberto no montante de R\$ 32.466

Covenants

As escrituras de emissão das debêntures da controlada preveem a manutenção de índices de endividamento e cobertura de juros com parâmetros preestabelecidos, conforme abaixo:

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

- (a) Manutenção do índice financeiro no limite abaixo estabelecido nas datas de sua respectiva apuração anual.
- (b) O índice obtido da divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA não deverá ser maior ou igual a 2,5 (dois inteiros e cinco décimos) no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019 e não deverá ser maior ou igual a 2,5 (dois inteiros e cinco décimos) no exercício social a se encerrar em 31 de dezembro de 2020 (inclusive), até a data de vencimento.

Em 31 de dezembro de 2019, a dívida líquida da Controlada totalizou R\$ 18.609 (R\$28.089 em 31 de dezembro 2018), sendo o total de “*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization - EBITDA*” de R\$ 72.485 (R\$32.376 em 31 de dezembro 2018), gerando um índice financeiro (dívida líquida / EBITDA) de 0,26 (0,87 31 de dezembro 2018).

Desta forma, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, a Controlada atingiu todos os *covenants* as quais estava sujeita. Esses *covenants* são mensurados a cada encerramento do exercício.

(ii) 2ª emissão de debêntures (Controladora – Mills)

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.

- 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.

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

- (a) Substituição do EBITDA pelo Fluxo de Caixa Operacional - FCO, para o cálculo de *covenants* para fins de vencimento antecipado;
- (b) 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;
- (c) 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;
- (d) Repactuação de taxas de juros conforme descrito acima;
- (e) Limitação de dividendos acima do limite mínimo legal de 25%;
- (f) Restrição de mútuos entre partes relacionadas.

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

Caso haja o atingimento dos covenants originais (EBITDA) por dois trimestres consecutivos, ocorre a liberação da conta vinculada. Esses indicadores passam a ser os aferidos a partir desta data. Havendo descumprimento dos mesmos, a conta vinculada é restabelecida com a substituição do EBITDA pelo Fluxo de Caixa Operacional – FCO (iii), para o cálculo de covenants.

As principais deliberações das Assembleias de Debenturistas de 22 de fevereiro de 2019, foram:

- (g) Anuência prévia para a incorporação, pela Companhia, da Solaris Participações, Equipamentos e Serviços S.A., no contexto da combinação de negócios divulgada em fato relevante de 21 de dezembro de 2018
- (h) Permissão para realização de operações de mútuo com suas controladas ou sociedades coligadas no montante de até R\$ 25.000;
- (i) Alteração do mecanismo da conta vinculada das Debêntures, prevista nos respectivos contratos de cessão fiduciária, a fim de permitir a utilização de parte de tais recursos na amortização das parcelas das Debêntures;

De outras matérias relacionadas na ordem do dia, conforme atas das assembleias de debenturistas disponíveis, em sua integralidade, no site www.mills.com.br/ri e no site da CVM

Covenants

As escrituras de emissão das debêntures preveem a manutenção de índices de endividamento e cobertura de juros com parâmetros preestabelecidos, como segue:

- (1) Índice financeiro decorrente do quociente da divisão da Dívida Líquida (i) pelo EBITDA (iv) deverá ser igual ou inferior a 3.
- (2) Índice financeiro decorrente do quociente da divisão do EBITDA pela Despesa Financeira Líquida (ii) deverá ser igual ou superior a 2.

Em 17 de agosto de 2020, a Companhia efetuou o pagamento da última parcela no valor de R\$ 59.466.

(iii) 4ª emissão de debêntures (Controladora – Mills)

O Conselho de Administração da Companhia aprovou em 3 de março de 2020, a realização da 4ª (quarta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única ("Emissão" e "Debêntures", respectivamente), com prazo de vencimento de 60 meses, contados da data de sua emissão.

A Emissão será composta por 100.000 Debêntures com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00, totalizando, portanto, R\$ 100.000, com as respectivas garantias fiduciárias previstas nos documentos da Emissão, as quais serão ofertadas com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução da CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme em vigor ("Oferta Restrita"). A amortização do principal será realizada trimestralmente, com juros correspondentes a taxa do CDI+2,35% ao ano.

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020*

Os recursos líquidos captados pela Companhia por meio da Oferta Restrita e da Emissão serão destinados ao pagamento de dívidas, adequação e/ou renovação da frota de equipamentos e ao reforço de caixa da Companhia, no âmbito de sua gestão ordinária do negócio.

No período findo em 30 de setembro de 2020, a Companhia apresenta as garantias contratadas em aberto no montante de R\$ 202.273

Covenants

As escrituras de emissão das debêntures preveem a manutenção de índices de endividamento e cobertura de juros com parâmetros preestabelecidos, como segue:

- (1) Índice financeiro decorrente do quociente da divisão da Dívida Líquida (i) pelo EBITDA (iv) deverá ser igual ou inferior a 2.
- (2) Para fins de apuração dos covenants da Quarta Emissão os cálculos serão feitos desconsiderando os efeitos do IFRS 16.
 - (i) “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;
 - (ii) “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;
 - (iii) “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
 - (iv) “EBITDA” significa, com base nas quatro demonstrações financeiras consolidadas da Companhia imediatamente anteriores, o lucro ou o 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.

Considerando as despesas não recorrentes para fins de determinação do EBITDA ajustado, no fechamento do período findo em 30 de setembro de 2020, todos os covenants originais estão sendo cumpridos.

Em 30 de setembro de 2020, os saldos das debêntures brutos dos custos de transação são de R\$ 29.765 no passivo circulante e de R\$ 92.167 no passivo não circulante. Os valores líquidos de custos de transação são, respectivamente, R\$ 29.350 e R\$ 90.751 (em 31 de dezembro de 2019, o saldo bruto de debêntures é de R\$ 72.060 no passivo circulante e de R\$ 9.814 no passivo não circulante, e R\$ 71.976 e R\$ 9.814 líquidos dos custos de transação).

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020*

15 Arrendamentos

Na adoção inicial do CPC 06 (R2), a Companhia utilizou a abordagem retrospectiva modificada, já que essa abordagem não exige informação comparativa e o ativo de direito de uso é mensurado pelo mesmo valor do passivo de arrendamento. A norma define que um contrato é ou contém um arrendamento quando transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por determinado período, em troca de uma contraprestação.

Adicionalmente, a Companhia optou por adotar as isenções de reconhecimento previstas na norma para arrendamentos de curto prazo e de baixo valor. O impacto produzido na demonstração de resultados a partir da adoção do CPC 06 (R2) é a substituição do custo linear com aluguéis (arrendamento operacional) pelo custo linear de depreciação do direito de uso dos ativos objetos desses contratos e pela despesa de juros sobre as obrigações de arrendamento calculadas utilizando as taxas efetivas de captação à época da contratação dessas transações.

Durante o período findo em 30 de setembro de 2020, a Companhia e suas Controladas obtiveram descontos pontuais nos aluguéis de suas filiais e adotou o expediente prático, conforme alterações incluídas no CPC 06 (R2) – Arrendamentos, aprovado pela deliberação CVM 859, no qual o arrendatário pode optar por não avaliar os descontos de aluguéis obtidos relacionados à Covid-19 como uma modificação do contrato de arrendamento.

Com isso, esses valores foram tratados como parte variável dos contratos de arrendamento, com efeito direto no resultado sem necessidade de remensuração do ativo e passivo. O montante total desses descontos foi de R\$ 918 na Controladora e R\$ 938 no Consolidado.

A seguir são apresentadas informações sobre o reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação de operações de arrendamento mercantil utilizados pela Companhia:

a. Reconhecimento

O passivo de arrendamento é inicialmente mensurado ao valor presente, descontado pela taxa de juros nominal incremental de empréstimo do grupo, líquido dos seguintes efeitos:

- (a) Pagamentos de arrendamentos variáveis baseados em índice ou taxa;
- (b) Valores pagos pelo arrendatário sob garantias de valores residuais;
- (c) Preço de exercício de uma opção de compra se o arrendatário estiver razoavelmente certo de que irá exercer a opção;

Os ativos de direito de uso são mensurados de acordo com os itens a seguir:

- (a) O valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento;
- (b) Quaisquer pagamentos de arrendamentos feitos na data inicial ou antes dela menos quaisquer incentivos de arrendamento recebidos; e
- (c) Quaisquer custos diretos iniciais.

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020*

Os pagamentos dos arrendamentos de curto prazo, assim como dos arrendamentos de bens de baixo valor, são reconhecidos no resultado como custo ou despesa, pois de acordo com a norma são isentos de tratamento como arrendamento.

b. Julgamentos críticos na determinação do prazo do arrendamento

Ao determinar o prazo do arrendamento, a administração considera todos os fatos e circunstâncias que criam um incentivo econômico para o exercício de uma opção de prorrogação ou de rescisão de um contrato de arrendamento. As opções de prorrogação (ou períodos após as opções de extinção) são incluídas no prazo do arrendamento somente quando há certeza razoável de que o arrendamento será prorrogado (ou não será extinto). Essa avaliação é revisada caso ocorra evento ou mudança significativa nas circunstâncias que afete tal avaliação e que esteja sob o controle da arrendatária. Durante o exercício corrente, o efeito financeiro da revisão dos prazos de arrendamentos a fim de refletir o efeito do exercício das opções de prorrogação estão demonstradas a seguir: partir de janeiro de 2019, entrou em vigor a norma contábil IFRS 16/CPC 06 (R2). Os direitos de uso passaram a ser reconhecidos no ativo, sujeitos à depreciação e os arrendamentos passam a ser reconhecidos no passivo, tal como os *leasings* financeiros, sujeitos à atualização monetária e amortizados pelo pagamento do arrendamento.

Como resultado da aplicação inicial da norma contábil, a Companhia e sua Controlada reconheceram R\$ 66.669 de ativos de direito de uso e passivos de arrendamento em 1º de janeiro de 2019.

A movimentação do direito de uso e passivo de arrendamento, durante o período findo em 30 de setembro de 2020, foi a seguinte:

c. Movimentação do direito de uso – Ativo

	Controladora		Consolidado	
Direito de uso	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Veículos				
Saldo em 1º de janeiro	1.831	-	3.959	-
Adoção inicial	-	3.649	-	6.211
Remensuração (*)	-	43	-	(1.158)
Adições/atualizações de contratos	870	500	870	2.613
Baixas	(121)	(118)	(624)	(123)
Depreciação acumulada	(1.744)	(2.242)	(2.919)	(3.583)
Imobilizado líquido	836	1.831	1.285	3.959
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Imóveis				
Saldo em 1º de janeiro	49.250	54.137	52.867	60.458
Remensuração (*)	-	5.539	-	7.358
Adições/ atualizações de contratos	4.508	2.214	4.950	2.521
Baixas	(771)	(1.783)	(1.005)	(2.391)
Depreciação acumulada	(8.137)	(10.858)	(10.127)	(15.079)
Imobilizado líquido	44.850	49.250	46.685	52.867

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

d. Movimentação do arrendamento – Passivo

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Passivo de arrendamento				
Veículos				
Saldo em 1º de janeiro	1.890	3.649	3.746	6.211
Remensuração (*)	-	43	69	(1.158)
Atualização de contratos	870	500	870	1.914
Baixas	(121)	(118)	(624)	(118)
Pagamentos	(1.856)	(2.396)	(3.057)	(3.946)
Encargos financeiros	72	212	140	842
Arrendamentos a pagar - Veículos	855	1.890	1.143	3.745
Imóveis				
Saldo em 1º de janeiro	51.286	54.137	54.908	60.458
Remensuração (*)	-	5.539	-	7.358
Atualização de contratos	4.508	2.214	4.950	2.521
Baixas	(771)	(1.770)	(1.005)	(2.391)
Pagamentos	(9.834)	(13.958)	(11.949)	(18.512)
Encargos financeiros	3.421	5.123	3.491	5.474
Arrendamentos a pagar – Imóveis	48.610	51.286	50.394	54.908
Total arrendamentos a pagar	49.465	53.176	51.536	58.653
Circulante	12.215	12.053	14.099	15.171
Não circulante	37.250	41.123	37.437	43.484

(*) Remensuração calculada no 4º trimestre de 2019 baseada na orientação CVM através de Ofício Circular/CVM/SNC/SEP/nº02/2019, onde a Controladora e Controlada ajustaram o valor do seu reconhecimento inicial, que estava líquido de PIS e COFINS para apresentar bruto dos referidos impostos.

e. Fluxos contratuais por prazos e taxas de desconto

O cálculo das taxas de desconto foi realizado, com base na taxa básica de juros nominal prontamente observável, ajustada pelo risco de crédito da Companhia, aos prazos dos contratos de arrendamento. A tabela abaixo evidencia as taxas praticadas, vis-à-vis os prazos dos contratos.

Prazos de contrato	Taxa a.a.	
	Imóveis	Veículos
2020	7,90%	7,94%
2021	8,02%	8,05%
2022	8,52%	8,40%
2023	8,98%	-
2024	9,42%	-
2025	9,63%	-
2026	9,81%	-
2029	10,07%	-

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

A Companhia apresenta no quadro abaixo a análise do vencimento dos passivos de arrendamento comparando as projeções com base nos fluxos nominais e reais em 30 de setembro de 2020:

Prazos de pagamento	Inflação projetada(*)	Controladora		Consolidado	
		Imóveis	Veículos	Imóveis	Veículos
2020	3,04%	4.222	281	5.052	765
2021	3,44%	13.412	530	14.404	1.026
2022	4,08%	12.284	84	12.351	84
2023	4,23%	8.911	-	8.911	-
2024	4,43%	7.753	-	7.753	-
2025 a 2027	4,56%	13.652	-	13.652	-
2028 a 2029	4,69%	3.081	-	3.081	-
Fluxo nominal total dos pagamentos futuros		63.315	895	65.204	1.875
Encargos financeiros embutidos		(14.705)	(39)	(14.812)	(732)
Fluxo real total dos pagamentos futuros		48.610	856	50.392	1.143
Circulante		11.503	712	13.099	1.000
Não Circulante		37.107	144	37.293	143

(*) Taxa obtida conforme projeção de IPCA para as NTN-Bs.

A Companhia possui o direito potencial de PIS/COFINS a recuperar embutido na contraprestação dos arrendamentos de natureza de imóveis e veículos, sendo os potenciais efeitos de PIS/COFINS apresentados no quadro a seguir:

	Alíquota	Controladora		Consolidado	
		Nominal	Valor presente	Nominal	Valor presente
Contraprestação	-	64.210	49.465	67.079	51.536
PIS/COFINS potencial	9,25%	5.939	4.576	6.205	4.767

16 Partes relacionadas

a. Transações e saldos

Não houve empréstimos entre a Companhia e seus administradores durante os períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro 2019.

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro 2019, 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
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020*

b. Remuneração da Administração

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

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2020		30/09/2019		30/09/2020		30/09/2019	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Salários e encargos - Diretoria	1.855	7.263	1.372	4.382	1.952	8.046	5.696	5.696
Honorários do Conselho de Administração	1.032	3.120	1.072	2.610	1.032	3.120	2.610	2.610
Participação nos resultados e Bônus	126	1.881	-	1.712	840	2.977	1.712	1.712
Pagamentos com base em ações	-	6.068	200	461	-	6.068	661	661
	<u>2.941</u>	<u>18.260</u>	<u>2.644</u>	<u>9.165</u>	<u>3.752</u>	<u>20.139</u>	<u>10.679</u>	<u>10.679</u>

c. Transações com empresas controladas

Os montantes referentes às transações *intercompany* estão relacionados a sublocação de equipamentos entre as companhias, conforme demonstrados a seguir:

Empresa	Natureza	30/09/2020			
		Contas a receber	Contas a pagar	Receita de sublocação	Custo com sublocação
Solaris Equipamentos	Sublocação de equipamentos	4.077	546	16.516	9.114

17 Benefícios a empregados**a. Benefícios pós-emprego**

Os benefícios pós-emprego concedidos e a conceder a ex-empregados, referentes a plano de saúde, são provisionados com base em cálculo atuarial elaborado por atuário independente, por meio de projeções futuras relacionadas a diversos parâmetros dos benefícios avaliados, como inflação e juros, entre outros aspectos. As hipóteses atuarias adotadas para o cálculo atuarial foram formuladas considerando-se o longo prazo das projeções às quais se destinam. Os ganhos e perdas atuariais são reconhecidos em outros resultados abrangentes na conta “Ajustes de avaliação patrimonial” e apresentados no patrimônio líquido.

Os valores relacionados a esse benefício foram apurados em avaliação conduzida por atuário independente na data-base de 31 de dezembro de 2019 e estão reconhecidos nas demonstrações financeiras conforme o IAS 19 (CPC 33 R1). Para o período findo em 30 de setembro de 2020 não identificamos mudanças relevantes nas premissas que fosse necessário refazer os cálculos atuariais.

	Controladora e Consolidado (*)	
	30/09/2020	31/12/2019
Benefício pós-emprego	<u>13.432</u>	<u>12.646</u>

(*) Os saldos apresentados em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 são integralmente representados pela controladora.

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

b. Plano de opção de compra de ações e ações restritas

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.

Planos	Data da outorga	Data final de exercício	Opções outorgadas	Opções em milhares		
				Opções exercidas	Opções canceladas	Opções em aberto
Programa 2010	31/05/2010	31/05/2016	1.475	(1.369)	(106)	-
Programa 2011	16/04/2011	16/04/2017	1.184	(597)	(587)	-
Programa 2012	30/06/2012	31/05/2018	1.258	(402)	(856)	-
Programa 2013	30/04/2013	30/04/2019	768	(91)	(677)	-
Programa 2014	30/04/2014	30/04/2020	260	-	(260)	-
Programa 2016	28/04/2016	28/04/2024	1.700	(311)	(831)	558

Para precificação do custo das parcelas do plano Especial Top Mills, referente ao seu 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:

- (v) A criação do programa 1/2014 de Outorga de Opções de Compra de Ações;
- (vi) A definição dos critérios para fixação do preço de exercício das opções e as condições de seu pagamento;
- (vii) A definição dos prazos e condições de exercício das opções; e
- (viii) 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 23.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.

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

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 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.

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

	30/09/2020	31/12/2019
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)	-	-
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)	-	-
Número de opções exercidas (milhares)	597	597
Número de opções canceladas (milhares)	587	587

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

	30/09/2020	31/12/2019
Programa 2012 (Plano 2010):		
Reserva de capital	14.162	14.162
Número de opções a exercer (milhares)	-	-
Número de opções exercidas (milhares)	402	402
Número de opções canceladas (milhares)	856	856
Programa 2013 (Plano 2010):		
Reserva de capital	11.900	11.900
Número de opções a exercer (milhares)	-	513
Número de opções exercidas (milhares)	91	91
Número de opções canceladas (milhares)	677	164
Programa 2014 (Plano 2010):		
Reserva de capital	4.701	4.701
Número de opções a exercer (milhares)	-	158
Número de opções exercidas (milhares)	-	-
Número de opções canceladas (milhares)	260	102
Programa 2016:		
Reserva de capital	2.417	2.111
Número de opções a exercer (milhares)	558	649
Número de opções exercidas (milhares)	311	220
Número de opções canceladas (milhares)	831	831
Total registrado como patrimônio (acumulado)	52.803	52.497
Efeito no resultado	306	412

Em 30 de setembro de 2020, os saldos de reservas de capital atribuíveis aos planos de stock options já encerrados até 2014 foram transferidos para resultados acumulados no montante de R\$ 4.691.

c. Programa de incentivo com ações restritas

A Companhia possui planos de incentivo com ações restritas aprovado 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.

Planos	Data da outorga	Data final de exercício	Ações em milhares			
			Ações outorgadas	Ações exercidas	Ações canceladas	Ações em aberto
Programa 2018	19/11/2018	18/11/2021	868	590	278	-
Programa 2019	14/08/2019	31/12/2021	858	-	-	858

Para precificação do custo das parcelas do plano de ações restritas referente à sua componente de patrimônio, foram determinadas as volatilidades aplicáveis, as taxas livres de risco, o *dividend yield* e os *stock prices*, tendo sido utilizado o modelo Black-Scholes para cálculo do valor justo.

Em 18 de junho de 2018, a Companhia deliberou em reunião do Conselho de Administração sobre a aprovação da proposta de criação de um Plano de Incentivo com Ações Restritas da

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

Companhia, com consequente convocação da Assembleia Geral Extraordinária da Companhia para deliberar sobre sua aprovação.

Em 18 de julho de 2018, a Companhia deliberou em Assembleia Geral Extraordinária, a aprovação do Plano de incentivo com ações restritas, conforme proposto pelo Conselho de Administração.

Em 18 de agosto de 2018, a Companhia deliberou em reunião do Conselho de Administração a adoção do Programa de Incentivo com Ações Restritas da Companhia, no âmbito do Plano de Incentivo com Ações Restritas da Companhia aprovado pela Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 18 de julho de 2018.

Em 18 de novembro de 2018, a Companhia deliberou em reunião do Conselho de Administração a aprovação da outorga de ações restritas aos beneficiários do Programa de Incentivo com Ações Restritas da Companhia, aprovado em Reunião do Conselho de Administração realizada em 3 de agosto de 2018, no âmbito do Plano de Incentivo com Ações Restritas da Companhia aprovado pela Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 18 de julho de 2018.

Em 14 de agosto de 2019, a Companhia deliberou em reunião do Conselho de Administração a aprovação da outorga de ações restritas aos beneficiários do Programa de Incentivo com Ações Restritas da Companhia, aprovado em Reunião do Conselho de Administração realizada em 14 de agosto de 2019, no âmbito do Plano de Incentivo com Ações Restritas da Companhia aprovado pela Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 18 de julho de 2018.

Os planos concedidos 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	Valor justo médio ponderado por ação 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
2018	3,17	3,18	0,00	54,56%	0,00%	5,04%	36 meses
Programa	Valor justo médio ponderado por ação 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
2019	7,43	7,44	0,00	55,71%	0,00%	2,36%	29 meses
						30/09/2020	31/12/2019
Plano 2018:							
Reserva de capital						-	2.759
Número de opções a exercer (milhares)						-	868
Número de opções exercidas (milhares)						590	-
Número de opções canceladas (milhares)						278	-

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

Plano 2019:		
Reserva de capital	3.083	1.101
Número de opções a exercer (milhares)	858	858
Número de opções canceladas (milhares)	-	-
Total registrado como patrimônio (acumulado)	3.083	3.860
Efeito no resultado	1.982	3.783

Por meio de deliberação do Conselho de Administração, em 14/08/2019, a Companhia antecipou a liquidação do programa de ações restritas da Companhia, referente ao exercício de 2018, para janeiro de 2020.

O total de ações previstas referentes ao ILP de 2018 foi de 867.798 ações. Foram canceladas 54.371 ações, por perda dos direitos por parte de alguns beneficiários, restando uma quantidade de 813.427 ações. Considerando o valor da ação na data da entrega aos beneficiários foi de R\$ 9,92 por ação, o montante base de cálculo para encargos previdenciários aplicáveis a esse tipo de benefício foi de R\$ 8.069. Desse total foi deduzida a quantidade de 223.692 equivalentes ao imposto de renda na fonte, tendo os beneficiários, recebido a quantidade líquida de 589.735 ações. Considerando o valor médio das ações em tesouraria, de R\$ 8,87 por ação, o resultado baixado da conta de ações em tesouraria foi de R\$ 5.231, por tratar-se de pagamento via instrumento patrimonial, sem efeito caixa para a Companhia. O montante de R\$ 4.691 foi reconhecido em prejuízos acumulados e também foi absorvido o montante de R\$ 2.759 da reserva de capital anteriormente constituída.

d. Programa de participação nos resultados

A provisão para participação 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 Resultados da Companhia é baseado no atingimento do EBITDA ajustado. Todos os colaboradores da Mills e controlada com pelo menos 90 dias trabalhados são elegíveis.

Em 30 de setembro de 2020, o valor do passivo registrado é no montante de R\$ 3.746 na controladora e R\$ 4.968 no consolidado (R\$ 5.986 e R\$ 8.840, respectivamente, em 31 de dezembro de 2019).

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

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:

	Controladora				Consolidado			
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2020 a 30/09/2020	01/01/2019 a 30/09/2019	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2020 a 30/09/2020	01/01/2019 a 30/09/2019
Prejuízo do período antes do imposto de renda e da contribuição Social	3.218	(21.584)	(17.611)	(56.265)	3.920	(18.707)	(15.806)	(54.382)
Alíquota nominal de imposto de renda e da contribuição social	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(1.094)	7.339	5.988	19.130	(1.333)	6.361	5.374	18.490
Provisões não dedutíveis (*) e diferenças permanentes	(1.089)	(653)	(1.389)	(633)	(1.404)	405	(1.944)	1.237
Ajustes de glosa leasing (**)	-	(4.536)	-	(4.536)	-	(4.536)	-	(4.536)
Ajustes de exercícios anteriores	-	-	-	-	-	(163)	-	(47)
Resultado de equivalência patrimonial	148	-	636	-	-	(2.794)	-	(3.066)
Total de imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	<u>(2.035)</u>	<u>2.150</u>	<u>5.235</u>	<u>13.961</u>	<u>2.737</u>	<u>(727)</u>	<u>3.430</u>	<u>12.078</u>
Alíquota efetiva	63%	10%	30%	25%	70%	-4%	22%	22%

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

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

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

	Controladora			Consolidado		
Descrição	31/12/2019	Adições	Baixas	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020
Ágio GP Andaimes Sul Locadora	(672)	-	-	(672)	(672)	(672)
Ágio Jahu	(2.437)	-	-	(2.437)	(2.437)	(2.437)
Ajuste IFRS 9 - caixa e equivalentes de caixa	(30)	-	-	(30)	(30)	(30)
Arrendamento financeiro	2.543	-	(1.108)	1.435	(11.422)	(7.384)
Atualização de depósito judicial	(1.900)	-	66	(1.834)	(1.900)	(1.834)
Debêntures	(21)	(698)	97	(622)	(21)	(623)
Depreciação acelerada	(2.259)	-	564	(1.695)	(2.595)	(2.055)
Hedge sobre imobilizado	(288)	-	97	(191)	(288)	(191)
Variação cambial ativa – competência	(516)	(217)	-	(733)	(516)	(734)
Ágio SGC III	-	-	-	-	4.194	2.241
Ajuste a valor justo (Rohr)	3.612	-	-	3.612	3.612	3.612
Ajuste IFRS 9 - caixa e equivalentes de caixa (adoção inicial)	36	-	-	36	36	36
Ajuste PCE adoção inicial CPC 48/IFRS 9	588	-	-	588	1.219	1.219
Arrendamento IFRS 16	706	335	-	1.041	660	941
Benefício pós emprego	771	267	-	1.038	771	1.038
Benefício pós emprego (ajuste inicial)	3.529	-	-	3.529	3.529	3.529
Gratificações a pagar	875	381	-	1.256	875	1.256
Outras provisões	-	-	-	-	1.413	990
Perda por desvalorização de ativo	953	51	-	1.004	953	1.005
Perdas estimadas por valor não recuperado (Rohr)	8.906	-	-	8.906	8.906	8.906
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa CSLL	188.726	4.912	-	193.638	267.450	271.652
Provisão de participação nos lucros e resultados	2.035	-	(761)	1.274	2.310	1.520
Provisão estoque giro lento	1.318	661	-	1.979	3.614	4.156
Provisão para descontos e cancelamentos	693	1.136	(1.194)	635	693	635
Provisão para perdas de crédito esperadas	7.736	1.034	-	8.770	8.974	11.052
Provisão para realização crédito ICMS	29	-	-	29	29	29
Provisões de custos e despesas	162	26	-	188	162	188
Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	6.654	1.884	(2.030)	6.508	8.041	8.273
Stock Options	11.292	-	(382)	10.910	11.292	10.910
Variação cambial passiva	579	113	-	692	579	692
	233.619	9.885	(4.650)	238.854	309.429	317.920

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

- c. Impostos diferidos que são reconhecidos diretamente no patrimônio líquido**
O saldo do imposto diferido reconhecido no patrimônio líquido para o período findo em 30 de setembro de 2020 é de R\$ 5.736.
- 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 perdas de crédito esperadas	Pelo ajuizamento das ações e créditos vencidos
Arrendamento	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

A Companhia elaborou a análise de recuperabilidade do ativo fiscal diferido reconhecido em 31 de dezembro de 2019 e concluiu que existem evidências suficientes de que haverá disponibilidade de lucros tributáveis futuros para compensação dos prejuízos fiscais e base negativa registrados e demais adições temporária, em prazo inferior à dez anos. A determinação do valor dos lucros tributáveis futuros baseia-se em projeção de receitas, custos e resultado financeiro, que refletem os ambientes econômico e operacional da Companhia. Para a data base de 30 de setembro de 2020 não tiveram mudanças relevantes quanto às expectativas de lucratividade futura para compensação dos prejuízos fiscais e base negativa registrados e demais adições temporárias, em prazo inferior a dez anos.

As ações com vistas à geração de lucro tributável são as que estão em curso por meio da execução da estratégia comercial com foco na recuperação de preço, maior cobertura de mercado com a diversificação da base de clientes e aumento da rentabilidade, na unidade de negócios Rental. E no foco para adequar os produtos e os esforços para os mercados onde a Companhia sempre teve um diferencial maior: as obras de maior porte e complexidade, na unidade de negócios Construção.

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020*

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.

A Companhia não possui ativos contingentes contabilizados.

Composição das provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Tributários (1)	4.772	5.030	5.101	5.030
Cíveis (2)	1.214	1.547	2.000	2.311
Trabalhistas (3)	10.797	10.489	14.870	13.804
Honorários de êxito (4)	2.356	2.503	2.356	2.503
	<u>19.139</u>	<u>19.569</u>	<u>24.327</u>	<u>23.648</u>

- 1) Refere-se 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.
- 2) A Companhia possui algumas ações movidas contra ela referentes a processos de responsabilidade civil e indenizações. Algumas destas causas foram liquidadas por acordos em valor abaixo do contingenciado.
- 3) 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.
- 4) 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, à Companhia, dos processos.

Movimentação das provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Saldo em 1º de janeiro	19.569	25.142	23.648	25.142
Ajuste aquisição Solaris Equipamentos até Abril/2019	-	-	-	4.795
Constituições	2.929	4.107	4.733	5.599
Atualizações monetárias	1.351	1.988	1.352	1.988
Reversões/baixas	(4.710)	(11.668)	(5.406)	(13.876)
	<u>19.139</u>	<u>19.569</u>	<u>24.327</u>	<u>23.648</u>

A principal movimentação no exercício de 2019 está relacionada à decisão desfavorável à Companhia sobre uma contingência cível, conforme mencionado no item 2 acima.

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

e. Composição dos depósitos judiciais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Tributárias (i)	8.607	8.734	8.646	8.771
Trabalhistas (ii)	3.284	3.448	3.425	3.591
Cíveis (iii)	-	-	101	101
	<u>11.891</u>	<u>12.182</u>	<u>12.172</u>	<u>12.463</u>

- (i) Em 30 de setembro de 2020, a composição de depósitos judiciais de natureza tributária totalizava R\$ 8.607. A conciliação desse montante refere-se basicamente ao questionamento da majoração de alíquotas do PIS e da COFINS, totalizando o valor de R\$ 4.653, como informado abaixo nas contingências tributárias item “i”, (subitem “a”), e também a depósitos judiciais efetuados em favor de determinados municípios vinculados ao entendimento de nossos assessores jurídicos no que tange à incidência do Imposto Sobre Serviços (ISS) sobre as receitas provenientes da locação de bens móveis. O saldo registrado sobre essa rubrica é de R\$ 3.347. A partir de 2003, com a edição da Lei Complementar nº 116 e com o suporte dos assessores jurídicos, a Companhia não efetuou 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) Depósitos judiciais relativos a ações indenização por danos materiais e morais das quais a companhia é ré.

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:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Tributárias (i)	61.136	63.929	73.636	76.818
Cíveis (ii)	15.113	13.152	15.560	13.596
Trabalhista (iii)	9.229	11.332	10.052	12.480
	<u>85.478</u>	<u>88.414</u>	<u>99.248</u>	<u>102.894</u>

- (i) **Tributárias, principais itens:**
- (a) Auto de Infração de ICMS, recebido pela controlada Sullair, Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços lavrado no montante aproximado de R\$59.000 de principal que perfaz um total de cerca de R\$ 200.000 acrescido de multa e juros. Resumidamente, esta autuação questiona o recolhimento do imposto ICMS principalmente sobre a movimentação de ativos de locação durante os exercícios de 2012 e 2013. Após defesa administrativa, o valor possível de perda foi reduzido para R\$ 4.000 pois houve o reconhecimento de que a maioria dos ativos constantes do Auto de Infração eram de locação e não para estoques e que não há incidência de ICMS na operação. Os demais processos se referem, basicamente, a execução de créditos tributários referentes a dívida ativa, compensações de INSS sobre verbas de natureza indenizatórias e a embargos opostos à execução fiscal, ajuizada pela União, para a cobrança de diferenças de COFINS e de créditos tributários decorrentes do aumento da alíquota de 1% para 3% da COFINS.
- (b) 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;

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

- (c) Exigência da Secretaria de Fazenda do Estado do Rio de Janeiro relativa ao ICMS e multa supostamente devidos em decorrência da realização de operações de transferência de mercadorias, sem o recolhimento do imposto devido;
- (d) 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;
- (e) Exigência por parte da Secretaria da Receita Federal do Brasil de multa supostamente devida sobre os créditos parcelados por denúncia espontânea;
- (f) 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).
- (g) 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 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 alguns processos 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.

20 Tributos a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
IRPJ/CSLL	-	-	663	278
IRRF*	6.019	943	6.029	955
PIS e COFINS*	8.587	5.564	10.589	7.168
PIS e COFINS diferido	-	-	-	588
INSS	50	-	70	31
ICMS	290	198	623	328
ISS	136	178	160	234
Outros	411	408	438	457
	15.493	7.290	18.572	10.038
Circulante	5.179	7.290	8.258	9.397
Não circulante	10.314	-	10.314	641

- (*) Não homologação dos créditos oriundos das declarações de compensação de saldo negativo complementar provenientes da retificação da DIPJ dos anos-calendário de 2012 e 2013 e ECF de 2014, por inconsistências no cálculo. À época das compensações, o crédito foi reconhecido a crédito de despesa de IR/CS correntes. A glosa foi, então, reconhecida a débito no resultado na mesma rubrica contábil e a contrapartida foi o passivo dos tributos cuja compensação foi considerada indevida, notadamente PIS e COFINS e tributos retidos

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

21 Patrimônio líquido**a. Capital subscrito**

O capital social totalmente subscrito e integralizado da Companhia, em 30 de setembro de 2020 é representado pelo valor de R\$ 1.089.642 (R\$ 1.089.379 em 31 de dezembro de 2019), dividido em 251.954 mil (251.866 mil em 31 de dezembro de 2019) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. A cada ação ordinária corresponderá o direito a um voto nas deliberações de acionistas.

Segue abaixo a composição acionária do capital social nas datas:

Acionistas	30/09/2020		31/12/2019	
	Quantidade de ações (em milhares)	Porcentagem	Quantidade de ações (em milhares)	Porcentagem
Andres Cristian Nacht (1)	13.817	5,48%	13.817	5,49%
Snow Petrel LLC	23.677	9,40%	23.677	9,40%
Outros Signatários do Acordo de Acionistas da Companhia (4)	23.044	9,15%	23.044	9,15%
Família Nacht (total)	60.538	24,03%	60.538	24,04%
SCG III Fundo de Investimento em Participações (6)	51.556	20,46%	51.556	20,47%
Sullair Argentina S.A. (5)	22.096	8,77%	22.096	8,77%
Fundo de Investimento em participações Axxon				
Brazil Private Equity Fund II (2)	12.294	4,88%	12.294	4,88%
Fama Investimentos Ltda. (3)	9.123	3,62%	9.123	3,62%
Outros	96.347	38,24%	96.259	38,22%
	<u>251.954</u>	<u>100,00 %</u>	<u>251.866</u>	<u>100,00 %</u>

- (1) 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. Em 13 de abril de 2016, passou a deter participação relevante de acordo com informação recebida oficialmente pela Companhia e divulgada à CVM.
- (2) Em 20 de julho de 2016, passou a deter participação relevante de acordo com informação recebida oficialmente pela Companhia e divulgada à CVM.
- (3) Em 25 de março de 2019, passou a deter participação relevante de acordo com informação recebida oficialmente pela Companhia e divulgada à CVM.
- (4) Signatários do Acordo de Acionistas da Família Nacht, excluindo Andres Cristian Nacht e Snow Petrel S.L. Considera a posição referente à 28/12/2016, já reportada à CVM, de acordo com a Instrução CVM nº 358/02.
- (5) Em 10 de maio de 2019 foi celebrado o Acordo de Acionistas após a Combinação de Negócios com a Solaris Equipamentos e a Sullair Argentina passou a deter 22.096.641 ações da Companhia.
- (6) Em 10 de maio de 2019 foi celebrado o Acordo de Acionistas após a Combinação de Negócios com a Solaris Equipamentos e a SCG III Fundo de Investimentos em Participações passou a deter 51.556.496 ações da Companhia.

Notas Explicativas

*Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020*

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.

b.2 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\$ 55.887, referente aos planos de *stock options* para os empregados e os programas de incentivo a longo prazo, , custo com emissão de ações em maio de 2016 no montante de R\$ 3.379, totalizando R\$ 37.439 como reserva de capital em 30 de setembro de 2020 (em 31 de dezembro de 2019 - R\$ 37.909).

d. Ações em Tesouraria

O saldo das ações em tesouraria em 30 de setembro de 2020 é de 1.688.687 no valor total de R\$ 15.056 (em 31 de dezembro de 2019 - 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 , a alienação de ações no montante de R\$ 47 e o pagamento do programa de incentivo de longo prazo – ILP 2018 no montante de R\$ 5.231 (vide nota explicativa 17.c)

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

22 Resultado 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 período.

	Controladora e Consolidado			
	30/09/2020		30/09/2019	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Lucro (prejuízo) líquido do período	1.183	(12.376)	(19.434)	(42.304)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias (milhares)	207.493	207.493	198.678	198.678
Lucro (prejuízo) líquido básico por ação provenientes das operações continuadas	0,01	(0,06)	(0,10)	(0,21)

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.

	Controladora e Consolidado			
	30/09/2020		30/09/2019	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Lucro (prejuízo) líquido atribuível aos acionistas da sociedade	1.183	(12.376)	(19.434)	(42.304)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias (milhares)	207.493	207.493	198.678	198.678
Lucro (prejuízo) líquido diluído por ação provenientes das operações continuadas	0,01	(0,06)	(0,10)	(0,21)

(*) As opções de ações não causaram efeito no cálculo acima em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2020 por conta das ações ordinárias potenciais serem antidiluidoras.

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

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:

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2020		30/09/2019		30/09/2020		30/09/2019	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Locação	97.471	265.247	71.710	206.327	114.610	342.614	125.124	286.485
Vendas de novos	2.295	5.146	1.604	12.407	5.251	13.381	6.926	21.273
Venda de seminovos	7.824	13.324	3.359	5.991	12.400	21.074	5.679	9.378
Venda de seminovos (outros)	1.136	1.635	3.848	8.784	1.138	1.641	3.848	8.784
Assistência técnica	1.728	3.067	2.015	5.874	5.393	20.341	2.511	6.713
Indenizações	10.231	12.279	2.286	8.154	10.231	12.279	2.287	9.700
Outros (i)	3.059	6.752	2.595	5.287	3.879	8.011	4.439	7.130
Total receita bruta	123.744	307.450	87.417	252.823	152.902	419.341	150.814	349.463
Impostos sobre vendas e serviços	(9.782)	(25.849)	(7.461)	(22.630)	(12.426)	(36.265)	(15.055)	(32.241)
Cancelamentos e descontos	(4.329)	(13.698)	(4.040)	(12.333)	(6.684)	(24.879)	(6.328)	(16.291)
	109.633	267.903	75.917	217.860	133.792	358.197	129.431	300.931

1) 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 individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2020*

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
 Trimestrais individuais e
 consolidadas em
 30 de setembro de 2020

Controladora

Natureza	Em 30 de setembro de 2020 - Trimestre			Em 30 de setembro de 2020 - Acumulado			Em 30 de setembro de 2019 - Trimestre			Em 30 de setembro de 2019 - Acumulado		
	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	(10.926)	(16.642)	(27.568)	(30.366)	(44.271)	(74.637)	(11.202)	(13.517)	(24.719)	(32.759)	(37.988)	(70.747)
Terceiros	(424)	(4.916)	(5.340)	(1.423)	(18.502)	(19.925)	(758)	(10.048)	(10.806)	(1.650)	(20.655)	(22.305)
Frete	(2.973)	(270)	(3.243)	(7.990)	(561)	(8.551)	(2.374)	(241)	(2.615)	(6.630)	(627)	(7.257)
Material construção/manutenção e reparo	(17.042)	(1.101)	(18.143)	(39.264)	(2.990)	(42.254)	(9.705)	(1.387)	(11.092)	(26.089)	(2.826)	(28.915)
Aluguel de equipamentos e outros	(6.051)	(388)	(6.439)	(16.423)	(835)	(17.258)	(265)	(215)	(480)	(659)	(588)	(1.247)
Viagem	(838)	(459)	(1.297)	(2.105)	(1.608)	(3.713)	(985)	(999)	(1.984)	(3.096)	(2.406)	(5.502)
Custo das mercadorias vendidas	(1.189)	-	(1.189)	(2.585)	-	(2.585)	(802)	-	(802)	(7.113)	-	(7.113)
Depreciação/Amortização	(21.067)	(5.763)	(26.830)	(72.618)	(17.397)	(90.015)	(25.832)	(5.735)	(31.567)	(78.312)	(17.389)	(95.701)
Baixa de ativos	(14.726)	245	(14.481)	(16.300)	432	(15.868)	(981)	(140)	(1.121)	(3.823)	(140)	(3.963)
Custo de vendas como seminovos – outros	(112)	-	(112)	(574)	-	(574)	(1.881)	-	(1.881)	(3.982)	-	(3.982)
Plano de ações	-	(763)	(763)	-	(2.288)	(2.288)	-	(1.570)	(1.570)	-	(2.237)	(2.237)
Provisões	-	(754)	(754)	-	(135)	(135)	-	803	803	-	(921)	(921)
Participação nos resultados	-	(1.254)	(1.254)	-	(3.615)	(3.615)	-	(1.418)	(1.418)	-	(3.144)	(3.144)
Outros	(193)	1.074	883	(379)	2.423	2.044	2.913	(3.792)	(879)	3.278	(10.422)	(7.144)
	<u>(75.540)</u>	<u>(30.991)</u>	<u>(106.530)</u>	<u>(190.027)</u>	<u>(89.347)</u>	<u>(279.374)</u>	<u>(51.872)</u>	<u>(38.259)</u>	<u>(90.131)</u>	<u>(160.835)</u>	<u>(99.343)</u>	<u>(260.178)</u>

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020

Consolidado

Natureza	Em 30 de setembro de 2020 - Trimestre			Em 30 de setembro de 2020 - Acumulado			Em 30 de setembro de 2019 - Trimestre			Em 30 de setembro de 2019 - Acumulado		
	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	(13.596)	(20.800)	(34.396)	(39.984)	(58.489)	(98.473)	(16.263)	(19.999)	(36.262)	(41.520)	(48.998)	(90.518)
Terceiros	(622)	(6.386)	(7.008)	(1.753)	(24.060)	(25.813)	(924)	(13.828)	(14.752)	(2.007)	(24.609)	(26.616)
Frete	(3.882)	(376)	(4.258)	(11.451)	(981)	(12.432)	(3.510)	(1.248)	(4.758)	(8.219)	(2.340)	(10.559)
Material construção/manutenção e reparo	(21.431)	(1.716)	(23.147)	(53.474)	(4.532)	(58.006)	(15.493)	(2.305)	(17.798)	(37.771)	(3.936)	(41.707)
Aluguel de equipamentos e outros	438	(440)	(2)	(418)	(1.233)	(1.651)	(76)	(487)	(563)	(577)	(968)	(1.545)
Viagem	(1.187)	(632)	(1.819)	(3.232)	(2.419)	(5.651)	(1.489)	(1.745)	(3.234)	(3.923)	(3.477)	(7.400)
Custo das mercadorias vendidas	(2.128)	-	(2.128)	(5.993)	-	(5.993)	(3.499)	-	(3.499)	(11.411)	-	(11.411)
Depreciação/Amortização	(26.563)	(7.291)	(33.854)	(93.151)	(20.705)	(113.856)	(34.907)	(17.537)	(52.444)	(93.531)	(29.389)	(122.920)
Baixa de ativos	(15.567)	245	(15.322)	(17.276)	432	(16.844)	(1.062)	(140)	(1.202)	(3.993)	(140)	(4.133)
Custo de vendas como seminovos - outros	(162)	-	(162)	(625)	-	(625)	(1.881)	-	(1.881)	(3.982)	-	(3.982)
Plano de ações	-	(763)	(763)	-	(2.288)	(2.288)	-	(1.570)	(1.570)	-	(2.237)	(2.237)
Provisões	-	(931)	(931)	-	(1.381)	(1.381)	-	(35)	(35)	-	(1.925)	(1.925)
Participação nos resultados	-	(1.535)	(1.535)	-	(4.318)	(4.318)	-	(2.114)	(2.114)	-	(4.138)	(4.138)
Outros	(252)	(4.325)	(4.577)	(800)	(12.668)	(13.468)	2.886	(4.974)	(2.088)	3.762	(12.645)	(8.883)
Total	(84.952)	(44.950)	(129.902)	(228.157)	(132.642)	(360.799)	(76.218)	(65.982)	(142.200)	(203.172)	(134.802)	(337.974)

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2020

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

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2020		30/09/2019		30/09/2020		30/09/2019	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Receitas de juros	478	1.462	582	1.551	696	2.164	1.141	2.297
Receitas de aplicação financeira	960	3.356	1.257	5.723	1.360	4.732	1.928	6.644
Descontos obtidos	118	338	20	144	299	559	40	169
Variação cambial e monetária ativa	70	595	196	580	724	1.728	446	1.055
Outras	-	-	-	-	483	2.314	292	207
	<u>1.626</u>	<u>5.751</u>	<u>2.055</u>	<u>7.998</u>	<u>3.562</u>	<u>11.497</u>	<u>3.847</u>	<u>10.372</u>

b. Despesas financeiras

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2020		30/09/2019		30/09/2020		30/09/2019	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Juros - empréstimos	(219)	(900)	(1.000)	(1.331)	(326)	(1.252)	(1.514)	(2.032)
Variações cambiais e monetárias passivas	(394)	(1.768)	(609)	(1.769)	(1.420)	(6.097)	(1.405)	(2.566)
Juros - debêntures	(1.945)	(5.830)	(1.235)	(10.033)	(2.329)	(7.092)	(1.960)	(11.252)
Comissões e tarifas bancárias	(61)	(237)	(76)	(185)	(279)	(1.091)	(164)	(440)
IOF	(1)	(15)	(3)	(8)	(50)	(120)	(47)	(56)
Encargos financeiros sobre arrendamentos	(1.044)	(3.287)	(1.237)	(3.892)	(1.077)	(3.477)	(1.451)	(4.219)
Outras	(461)	(906)	(432)	(1.133)	(817)	(1.924)	(663)	(1.428)
	<u>(4.125)</u>	<u>(12.943)</u>	<u>(4.592)</u>	<u>(18.351)</u>	<u>(6.298)</u>	<u>(21.053)</u>	<u>(7.204)</u>	<u>(21.993)</u>

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de
2020

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.

a. 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.

b. 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. Assegurando produtividade, rentabilidade e segurança, e 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
individuais e
consolidadas em
30 de setembro de 2020

Demonstração do resultado por segmento de negócio – Acumulado

	<u>Construção</u>		<u>Rental</u>		<u>Outros(*)</u>		<u>Controladora</u>	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita líquida	65.938	58.440	201.965	159.436	-	(16)	267.903	217.860
(-) Custos	(35.867)	(29.141)	(81.541)	(53.383)	-	-	(117.408)	(82.524)
(-) Despesas	(22.934)	(28.127)	(48.754)	(52.982)	(263)	(844)	(71.951)	(81.953)
(-) Provisão para perdas de crédito esperadas	4.933	(3.333)	(7.457)	(1.411)	-	-	(2.524)	(4.744)
(-) Depreciação e amortização	(36.158)	(31.499)	(53.857)	(64.202)	-	-	(90.015)	(95.701)
(+) Outras receitas	521	425	407	459	-	-	928	884
(+) Resultado de equivalência patrimonial	-	-	2.648	266	-	-	2.648	266
Lucro (Prejuízo) antes do resultado financeiro e impostos	(23.567)	(33.235)	13.411	(11.817)	(263)	(860)	(10.419)	(45.912)
Receita financeira	3.204	4.202	2.592	3.732	(45)	64	5.751	7.998
Despesa financeira	(6.140)	(9.129)	(6.513)	(8.908)	(290)	(314)	(12.943)	(18.351)
Lucro (Prejuízo) antes do IRPJ/CSLL	(26.503)	(38.161)	9.490	(16.993)	(598)	(1.110)	(17.611)	(56.265)
(-) IRPJ/CSLL	7.201	9.882	(2.142)	3.846	176	233	5.235	13.961
Lucro (Prejuízo) líquido do período	(19.302)	(28.280)	7.348	(13.147)	(422)	(877)	(12.376)	(42.304)

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e
consolidadas em
30 de setembro de 2020

	<u>Construção</u>		<u>Rental</u>		<u>Outros(*)</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Receita líquida	65.938	58.440	292.259	242.691	-	(201)	358.197	300.930
(-) Custos	(35.867)	(29.139)	(99.139)	(80.403)	-	-	(135.006)	(109.541)
(-) Despesas	(22.934)	(28.126)	(88.740)	(76.531)	(263)	(845)	(111.937)	(105.503)
(-) Provisão para perdas de crédito esperadas	4.933	(3.333)	(10.528)	(2.300)	-	-	(5.595)	(5.633)
(-) Depreciação e amortização	(36.158)	(31.499)	(77.698)	(91.420)	-	-	(113.856)	(122.919)
(+) Outras receitas	521	425	1.426	(520)	-	-	1.947	(95)
Lucro (Prejuízo) antes do resultado financeiro e impostos	<u>(23.567)</u>	<u>(33.233)</u>	<u>17.580</u>	<u>(8.484)</u>	<u>(263)</u>	<u>(1.046)</u>	<u>(6.250)</u>	<u>(42.761)</u>
Receita financeira	3.204	4.202	8.338	6.106	(45)	40	11.497	10.348
Despesa financeira	(6.140)	(9.129)	(14.623)	(12.550)	(290)	(290)	(21.053)	(21.969)
Lucro (Prejuízo) antes do IRPJ/CSLL	(26.503)	(38.161)	11.295	(14.927)	(598)	(1.296)	(15.806)	(54.382)
(-) IRPJ/CSLL	<u>7.201</u>	<u>9.882</u>	<u>(3.947)</u>	<u>1.963</u>	<u>176</u>	<u>233</u>	<u>3.430</u>	<u>12.078</u>
Lucro (Prejuízo) líquido do período	<u>(19.302)</u>	<u>(28.279)</u>	<u>7.348</u>	<u>(12.963)</u>	<u>(422)</u>	<u>(1.062)</u>	<u>(12.376)</u>	<u>(42.304)</u>

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e
consolidadas em
30 de setembro de 2020

Demonstração do resultado por segmento de negócio - Trimestre

	Construção		Rental		Outros(*)		Controladora	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita líquida	32.606	22.310	77.027	53.606	-	-	109.633	75.917
(-) Custos	(20.967)	(10.698)	(33.505)	(15.341)	-	-	(54.472)	(26.040)
(-) Despesas	(7.835)	(9.464)	(17.113)	(22.405)	(284)	(655)	(25.232)	(32.524)
(-) Provisão para perdas de crédito esperadas	3.957	(2.881)	(2.048)	(566)	-	-	1.909	(3.447)
(-) Depreciação e amortização	(11.736)	(4.408)	(15.093)	(27.160)	-	-	(26.829)	(31.567)
(+) Outras receitas	271	26	323	127	-	-	594	153
(+) Resultado de equivalência patrimonial	-	-	113	(1.539)	-	-	113	(1.539)
Lucro (Prejuízo) antes do resultado financeiro e impostos	<u>(3.704)</u>	<u>(5.115)</u>	<u>9.704</u>	<u>(13.279)</u>	<u>(284)</u>	<u>(655)</u>	<u>5.716</u>	<u>(19.048)</u>
Receita financeira	820	1.117	790	932	17	6	1.627	2.055
Despesa financeira	(1.934)	(2.273)	(2.041)	(2.171)	(150)	(148)	(4.125)	(4.592)
Lucro (Prejuízo) antes do IRPJ/CSLL	(4.818)	(6.272)	8.453	(14.517)	(417)	(797)	3.218	(21.584)
(-) IRPJ/CSLL	<u>51</u>	<u>(442)</u>	<u>(2.202)</u>	<u>2.460</u>	<u>116</u>	<u>132</u>	<u>(2.035)</u>	<u>2.150</u>
Lucro (Prejuízo) líquido do período	<u><u>(4.767)</u></u>	<u><u>(6.713)</u></u>	<u><u>6.251</u></u>	<u><u>(12.057)</u></u>	<u><u>(301)</u></u>	<u><u>(664)</u></u>	<u><u>1.183</u></u>	<u><u>(19.434)</u></u>

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e
consolidadas em
30 de setembro de 2020

	Construção		Rental		Outros(*)		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita líquida	32.606	22.310	101.186	107.306	-	(185)	133.792	129.431
(-) Custos	(20.967)	(10.698)	(37.422)	(30.519)	-	-	(58.389)	(41.217)
(-) Despesas	(7.835)	(9.464)	(29.540)	(38.421)	(284)	(655)	(37.659)	(48.540)
						-		
(-) Provisão para perdas de crédito esperadas	3.957	(2.881)	(2.527)	53	-	-	1.430	(2.828)
(-) Depreciação e amortização	(11.736)	(4.408)	(22.117)	(48.035)	-	-	(33.853)	(52.443)
(+) Outras receitas	271	26	1.065	221	-	-	1.336	247
Lucro (Prejuízo) antes do resultado financeiro e impostos	(3.704)	(5.115)	10.645	(9.395)	(284)	(840)	6.656	(15.350)
Receita financeira	820	1.117	2.724	2.700	17	6	3.562	3.823
Despesa financeira	(1.934)	(2.273)	(4.214)	(4.760)	(150)	(147)	(6.298)	(7.180)
Lucro (Prejuízo) antes do IRPJ/CSLL	(4.818)	(6.272)	9.155	(11.455)	(417)	(980)	3.920	(18.707)
(-) IRPJ/CSLL	51	(442)	(2.904)	(417)	116	132	(2.737)	(727)
Lucro (Prejuízo) líquido do período	(4.767)	(6.713)	6.251	(11.872)	(301)	(849)	1.183	(19.434)

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e
consolidadas em
30 de setembro de 2020

Ativo por segmento de negócio

	Construção		Rental		Outros(*)		Controladora	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Imobilizado								
Custo de aquisição	438.716	458.877	930.783	718.522	-	-	1.369.499	1.177.399
(-) Depreciação acumulada	<u>(325.037)</u>	<u>(308.260)</u>	<u>(665.182)</u>	<u>(471.348)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(990.219)</u>	<u>(779.608)</u>
	113.679	150.617	265.601	247.174	-	-	379.280	397.791
Outros ativos	<u>280.942</u>	<u>214.391</u>	<u>655.832</u>	<u>674.178</u>	<u>27.395</u>	<u>26.452</u>	<u>964.169</u>	<u>915.020</u>
Ativo total	<u>394.621</u>	<u>365.008</u>	<u>921.433</u>	<u>921.352</u>	<u>27.395</u>	<u>26.452</u>	<u>1.343.449</u>	<u>1.312.812</u>

	Construção		Rental		Outros(*)		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Imobilizado								
Custo de aquisição	438.716	458.877	1.185.486	1.197.367	-	-	1.624.202	1.656.244
(-) Depreciação acumulada	<u>(325.037)</u>	<u>(308.260)</u>	<u>(829.346)</u>	<u>(771.412)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.154.383)</u>	<u>(1.079.672)</u>
	113.679	150.617	356.140	425.955	-	-	469.819	576.572
Outros ativos	<u>280.942</u>	<u>214.391</u>	<u>618.498</u>	<u>558.481</u>	<u>27.395</u>	<u>26.452</u>	<u>926.835</u>	<u>799.323</u>
Ativo total	<u>394.621</u>	<u>365.008</u>	<u>974.638</u>	<u>984.436</u>	<u>27.395</u>	<u>26.452</u>	<u>1.396.654</u>	<u>1.375.895</u>

(*) Trata-se de operações remanescentes das antigas unidades de negócio Serviços Industriais e Eventos.

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e
consolidadas em
30 de setembro de 2020

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 Controladora		Valor contábil Consolidado	
	Classificação	Nível	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativos financeiros						
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio de resultado	1	170.874	73.656	262.218	124.910
Swap	Valor justo por meio de resultado	1	-	-	1.141	43
Investimento Rohr	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	3	50.579	50.579	50.579	50.579
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	64.930	68.005	88.697	116.803
Contas a receber de partes relacionadas	Custo amortizado	-	4.077	1.451	-	-
Passivos financeiros						
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	-	-	2.545	5.708	10.214
Debêntures	Custo amortizado	-	98.470	56.367	120.101	81.343
Contas a pagar a terceiros	Custo amortizado	-	19.458	16.389	28.051	26.670
Contas a pagar a partes relacionadas	Custo amortizado	-	546	2.893	-	-
Planos de opções de ações	Custo amortizado	-	55.887	56.357	55.887	56.357

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:

- **Nível 1** - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- **Nível 2** - inputs, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivados de preços).
- **Nível 3** - inputs, para ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e
consolidadas em
30 de setembro de 2020

a. Valor justo do caixa e equivalente de caixa

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 Investimento Rohr

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia possui um Investimento avaliado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes - Investimento Rohr, registrado no montante de R\$ 50.579 (R\$ 50.579 em 31 de dezembro de 2019), conforme apresentado na nota explicativa 8. Esse instrumento financeiro é classificado no nível 3.

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.

27.3 Instrumento financeiro ao custo amortizado**a. Empréstimos e financiamentos**

Custo amortizado de ativo ou passivo financeiro é a quantia pelo qual o ativo financeiro ou passivo financeiro é medido no reconhecimento inicial menos os reembolsos de capital, quaisquer alterações na amortização ou juros e perdas no valor recuperável.

Os valores justos dos passivos financeiros, considerando como critério de cálculo a metodologia do fluxo de caixa descontado, são substancialmente similares aos respectivos valores contábeis.

b. Debêntures

Dívida	Indicador	Valor contábil Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019
1ª emissão de debêntures – Solaris Equipamentos	CDI	21.631	24.976
2ª emissão de debêntures:			
2ª Série	IPCA	-	56.428
4ª emissão de debêntures	CDI	100.301	-
		121.932	81.403

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e
consolidadas em
30 de setembro de 2020

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):

				Controladora	
				Efeito no resultado	
Aplicações Financeiras	Indicador	Contábil	Provável	25%	50%
Aplicações financeiras	CDI	169.647	3.145	2.359	1.572
				Controladora	
				Efeito no resultado	
Dívida	Indicador	Contábil	Provável	25%	50%
4ª emissão de debêntures	CDI	98.470	4.410	4.924	5.437
				Consolidado	
				Efeito no resultado	
Aplicações Financeiras	Indicador	Contábil	Provável	25%	50%
Aplicações financeiras	CDI	260.913	5.086	3.816	2.544
				Consolidado	
				Efeito no resultado	
Dívida	Indicador	Contábil	Provável	25%	50%
1ª emissão de debêntures – Solaris Equipamentos	CDI	21.631	1.536	1.649	1.763
Capital de giro	CDI	5.708	456	486	516
4ª emissão de debêntures	CDI	98.470	4.410	4.924	5.437
		125.809	6.402	7.059	7.716

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.
 Informações trimestrais
 individuais e
 consolidadas em
 30 de setembro de 2020

Referências	30/09/2020		
	Provável I	Cenário II 25%	Cenário III 50%
Taxas			
CDI ativo (%)	2,00%	1,50%	1,00%
CDI passivo (%)	2,00%	2,50%	3,00%
IPCA (%)	3,40%	4,25%	5,10%

Fonte: Relatório Focus de 16 de outubro de 2020.

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

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	Total Controladora
Em 30 de setembro de 2020							
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	-	-	-
Debêntures	-	-	1.040	20.626	27.817	73.887	123.370
Arrendamentos a pagar – imóveis	-	1.181	3.041	10.116	12.518	24.945	51.801
Arrendamentos a pagar – veículos	-	94	187	458	157	-	896
Contas a pagar a terceiros	1.101	12.435	5.883	39	-	-	19.458
Contas a pagar – partes relacionadas	-	-	-	546	-	-	546
Em 31 de dezembro de 2019							
Empréstimos e financiamentos	-	279	450	1.324	-	618	2.671
Debêntures	-	-	-	60.423	-	-	60.423
Arrendamentos a pagar – imóveis	-	1.047	2.078	7.012	21.518	30.563	62.218
Arrendamentos a pagar - veículos	-	196	392	1.049	141	-	1.778
Contas a pagar a terceiros	7.185	10.207	1.918	29	-	-	19.339
Contas a pagar – partes relacionadas	-	-	-	2.893	-	-	2.893

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e
consolidadas em
30 de setembro de 2020

	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	Total Consolidado
Em 30 de setembro de 2020							
Empréstimos e financiamentos	-	102	302	4.941	-	-	5.345
Debêntures	-	116	1.406	33.268	37.799	73.887	146.476
Arrendamentos a pagar - imóveis	-	1.408	4.001	10.820	13.022	24.945	54.196
Arrendamentos a pagar - veículos	-	218	434	1.013	176	-	1.841
Contas a pagar a terceiros	3.937	14.494	9.224	396	-	-	28.051
Em 31 de dezembro de 2019							
Capital de giro	-	112	1.778	2.466	-	3.876	8.232
Empréstimos e financiamentos	-	279	450	1.324	-	618	2.671
Debêntures	-	842	2.975	78.890	-	3.949	86.656
Arrendamentos a pagar - imóveis	-	1.344	2.625	8.842	22.498	30.563	65.872
Arrendamentos a pagar - veículos	-	338	676	2.328	523	-	3.865
Contas a pagar a terceiros	1.685	19.511	4.977	309	-	-	26.482

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Conta corrente Banco (i)	1.227	18	1.305	113
Aplicações Banco (i)	169.647	73.638	260.913	124.797
Depósitos bancários vinculados (i)	-	-	-	-
Total de caixa e equivalente de caixa e depósitos bancários vinculados	170.874	73.656	262.218	124.910

- 2) 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 de 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. A estratégia geral da Companhia permanece inalterada desde 2010.

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e
consolidadas em
30 de setembro de 2020

Visando a 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.

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.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Dívida bancária total	98.470	58.911	125.809	91.557
Empréstimos e Financiamentos	-	2.545	5.708	10.215
Debêntures (vide nota explicativa nº 14)	98.470	56.367	120.101	81.342
Caixa equivalente de caixa	170.874	73.656	262.218	124.910
Depósitos bancários vinculados	-	-	-	-
Caixa líquido	72.404	14.745	136.409	33.353
Patrimônio líquido	1.095.333	1.107.373	1.095.333	1.107.373
Índice de endividamento líquido em relação ao Patrimônio líquido	0,10	0,01	0,12	0,03

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

Linhas de créditos disponíveis

	Controladora	
	30/09/2020	31/12/2019
Linhas de crédito bancário não asseguradas revisadas anualmente e com pagamento mediante solicitação:		
Utilizadas	-	14.843
Não utilizadas	87.200	203.200
Linhas de crédito bancário asseguradas com vários prazos de vencimento e que podem ser estendidas de comum acordo:		
Utilizadas	3.200	14.843
Não utilizadas	-	-

Notas Explicativas

**Mills Estruturas e Serviços
de Engenharia S.A.**
Informações trimestrais
individuais e
consolidadas em
30 de setembro de 2020

27.8 Instrumentos financeiros derivativos

A Controlada contrata, em determinadas situações, instrumentos financeiros derivativos para administrar sua exposição ao risco relacionado à taxa de câmbio.

							<u>Consolidado</u>
							<u>30/09/2020</u>
	Referência em 2018	Direito a receber (ponta ativa)	Obrigação (ponta passiva)	Vencimento	Ponta ativa	Ponta passiva	Saldo swap
Banco do Brasil	8.678	Variação cambial + 7,75% a.a.	100% CDI+3,63%	13/08/2021	4.143	(3.002)	1.141

28 Seguros

A Companhia e suas controladas mantêm contratos de seguros levando em conta a natureza e o grau de risco por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais perdas sobre seus ativos e/ou responsabilidades.

Natureza	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Riscos operacionais	1.875.162	1.339.943	3.106.292	2.219.677
Danos patrimoniais	480.142	480.642	613.678	613.678
Responsabilidade civil	110.000	110.000	110.500	110.500

29 Eventos subsequentes

Em 6 de outubro de 2020, foi aprovada, em Assembleia Geral Extraordinária a redução de capital da Solaris, na filial Cravinhos (SP), no valor de R\$ 6.607, passando o capital social dos atuais R\$ 170.791 para R\$ 164.184.

Em 13 de outubro de 2020, foi aprovada, em Assembleia Geral Extraordinária a redução de capital da Solaris, na filial São José dos Pinhais (PR), no valor de R\$ 10.145, passando o capital social dos atuais R\$ 164.184 para R\$ 154.039.

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, individuais e consolidadas, 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 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e 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 individuais e consolidadas de acordo com o 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, 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 individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, 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, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos - Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se 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 essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 12 de novembro de 2020

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 12 de novembro de 2020, examinou (i) o comentário de desempenho e as Informações trimestrais da Companhia relativos ao período encerrado em 30 de setembro de 2020, bem como o parecer dos auditores independentes da Companhia, KPMG Auditores Independentes, relativo às informações trimestrais, tendo opinado por unanimidade, favoravelmente acerca dos itens mencionados.

Rio de Janeiro, 12 de novembro de 2020.

Membros do Conselho Fiscal:

Rubens Branco da Silva

Peter Edward Cortes Marsden Wilson

Rodrigo Fagundes Rangel

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 2020.

Rio de Janeiro 12 de novembro de 2020.

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 2020.

Rio de Janeiro 12 de novembro de 2020.