

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 - 01/01/2021 à 30/09/2021	9
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	10
Demonstração de Valor Adicionado	11

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
Balanço Patrimonial Passivo	13
Demonstração do Resultado	15
Demonstração do Resultado Abrangente	16
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	19
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	20
Demonstração de Valor Adicionado	21

Comentário do Desempenho	22
--------------------------	----

Notas Explicativas	47
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	104
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	106
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	107
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	108

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	252.169
Preferenciais	0
Total	252.169
Em Tesouraria	
Ordinárias	7.528
Preferenciais	0
Total	7.528
#Error	
#Error	

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	1.423.763	1.432.697
1.01	Ativo Circulante	473.321	430.832
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	243.606	285.993
1.01.02	Aplicações Financeiras	7.400	0
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	7.400	0
1.01.02.01.04	Depósitos bancários vinculados	7.400	0
1.01.03	Contas a Receber	122.507	88.888
1.01.03.01	Clientes	122.507	87.392
1.01.03.01.01	Contas a receber de terceiros	121.636	82.478
1.01.03.01.02	Contas a receber de partes relacionadas	871	4.914
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	0	1.496
1.01.03.02.01	Outras contas a receber partes relacionadas	0	1.496
1.01.04	Estoques	74.486	36.225
1.01.04.01	Estoques	74.486	36.225
1.01.06	Tributos a Recuperar	8.084	3.371
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	8.084	3.371
1.01.06.01.01	IRPJ e CSLL a recuperar	1.214	415
1.01.06.01.02	Outros tributos a recuperar	6.870	2.956
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	17.238	16.355
1.01.08.03	Outros	17.238	16.355
1.01.08.03.01	Adiantamento a fornecedores	2.034	1.892
1.01.08.03.02	Outros ativos	6.247	4.191
1.01.08.03.04	Ativos mantidos para venda	8.957	10.272
1.02	Ativo Não Circulante	950.442	1.001.865
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	238.816	243.569
1.02.01.07	Tributos Diferidos	230.327	236.128
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	230.327	236.128
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	8.489	7.441
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	8.488	7.438
1.02.01.10.04	Outros ativos	0	2
1.02.01.10.05	Tributos a recuperar	1	1
1.02.02	Investimentos	323.058	340.402
1.02.02.01	Participações Societárias	323.058	340.402
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	283.717	301.061
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	39.341	39.341
1.02.03	Imobilizado	353.546	384.580
1.02.04	Intangível	35.022	33.314
1.02.04.01	Intangíveis	35.022	33.314

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	1.423.763	1.432.697
2.01	Passivo Circulante	148.736	110.656
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	28.093	18.383
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	28.093	18.383
2.01.02	Fornecedores	37.101	24.034
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	37.101	24.034
2.01.02.01.01	Contas a pagar a terceiros	36.257	23.644
2.01.02.01.02	Contas a pagar a partes relacionadas	844	390
2.01.03	Obrigações Fiscais	12.165	7.661
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	11.677	6.837
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	6.219	1.920
2.01.03.01.02	Programa de Recuperação Fiscal (REFIS)	1.472	1.456
2.01.03.01.03	Impostos Federais	3.986	3.461
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	303	723
2.01.03.02.01	Impostos Estaduais	303	723
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	185	101
2.01.03.03.01	Impostos municipais	185	101
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	62.759	54.483
2.01.04.02	Debêntures	46.967	40.124
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	15.792	14.359
2.01.04.03.01	Arrendamento a pagar	15.792	14.359
2.01.05	Outras Obrigações	8.618	6.095
2.01.05.02	Outros	8.618	6.095
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	405	0
2.01.05.02.04	Participação nos lucros a pagar	7.962	5.865
2.01.05.02.06	Outros passivos	251	230
2.02	Passivo Não Circulante	186.998	224.142
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	146.348	182.616
2.02.01.02	Debêntures	107.162	141.360
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	39.186	41.256
2.02.01.03.01	Arrendamento a pagar	39.186	41.256
2.02.02	Outras Obrigações	13.641	14.521
2.02.02.02	Outros	13.641	14.521
2.02.02.02.03	Tributos a pagar	10.530	10.348
2.02.02.02.04	Programa de recuperação fiscal (REFIS)	2.681	3.743
2.02.02.02.05	Outros Passivos	430	430
2.02.04	Provisões	27.009	27.005
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	27.009	27.005
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	3.678	2.495
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	9.933	11.411
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	785	1.231
2.02.04.01.05	Provisão para benefícios pós - emprego	12.613	11.868
2.03	Patrimônio Líquido	1.088.029	1.097.899
2.03.01	Capital Social Realizado	1.090.336	1.089.642
2.03.02	Reservas de Capital	-19.889	23.532

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-61.919	-15.056
2.03.02.07	Custo com emissão de ações	-18.448	-18.448
2.03.02.08	Prêmio de opção de ações	60.478	57.036
2.03.04	Reservas de Lucros	860	860
2.03.04.01	Reserva Legal	860	860
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	32.857	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-16.135	-16.135

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	182.871	492.559	109.633	267.903
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-77.877	-232.210	-75.540	-190.027
3.03	Resultado Bruto	104.994	260.349	34.093	77.876
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-61.257	-170.957	-28.376	-88.295
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-60.663	-170.277	-29.083	-91.871
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	285	969	594	928
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-879	-1.649	113	2.648
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	43.737	89.392	5.717	-10.419
3.06	Resultado Financeiro	622	-6.155	-2.499	-7.192
3.06.01	Receitas Financeiras	6.205	12.089	1.626	5.751
3.06.02	Despesas Financeiras	-5.583	-18.244	-4.125	-12.943
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	44.359	83.237	3.218	-17.611
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-12.866	-24.433	-2.035	5.235
3.08.01	Corrente	-8.298	-18.632	0	0
3.08.02	Diferido	-4.568	-5.801	-2.035	5.235
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	31.493	58.804	1.183	-12.376
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	31.493	58.804	1.183	-12.376
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,15	0,28	0,01	-0,06
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,15	0,28	0,01	-0,06

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	31.493	58.804	1.183	-12.376
4.03	Resultado Abrangente do Período	31.493	58.804	1.183	-12.376

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	99.838	56.515
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	200.557	106.615
6.01.01.01	Lucro Líquido antes do IR e CSLL	64.605	-17.611
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	101.971	90.016
6.01.01.03	Provisão para Contingências	-2.110	-1.780
6.01.01.04	Provisão para despesa com opções de ações	3.442	2.288
6.01.01.06	Valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis vendidos e baixados	4.107	16.764
6.01.01.07	Benefícios pós - emprego	745	786
6.01.01.08	Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas	10.848	7.448
6.01.01.09	Juros sobre arrendamento	3.132	3.287
6.01.01.10	Provisão para devedores duvidosos	4.175	2.524
6.01.01.12	Provisão (reversão) para estoques de giro lento	-1.133	1.943
6.01.01.13	Outros	1.060	-168
6.01.01.15	Provisão (reversão) por perdas estimadas por valor não recuperável	0	151
6.01.01.17	Provisão para participação no resultado	8.066	3.615
6.01.01.18	Resultado em participações em investimentos	1.649	-2.648
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-76.318	-22.485
6.01.02.01	Contas a Receber	-37.944	-20.540
6.01.02.02	Estoques	-35.773	-7.796
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	-4.714	1.779
6.01.02.04	Depósitos Judiciais	-532	179
6.01.02.05	Outros ativos	-905	-318
6.01.02.06	Fornecedores	13.261	2.475
6.01.02.07	Salários e Encargos Sociais	9.710	693
6.01.02.08	Tributos a pagar	17.947	7.439
6.01.02.09	Outros Passivos	146	-140
6.01.02.10	Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação	-31.545	-400
6.01.02.11	Participação nos resultados	-5.969	-5.856
6.01.03	Outros	-24.401	-27.615
6.01.03.01	Juros pagos	-6.879	-25.700
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	-14.324	0
6.01.03.04	Processos Judiciais Liquidados	-3.198	-1.915
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-19.540	-6.920
6.02.03	Aquisição de bens do ativo imobilizado bens de uso próprio e intangível	-19.540	-6.920
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-122.685	47.623
6.03.01	Aumento de Capital	694	263
6.03.02	Dividendos e JCP pagos	-24.123	0
6.03.03	Amortização de empréstimos	-28.847	-38.897
6.03.04	Captações de empréstimos e debêntures	-478	97.947
6.03.05	Aquisição de ações em Tesouraria	-46.862	0
6.03.07	Depósitos bancários vinculados	-7.400	0
6.03.08	Arrendamentos pagos	-15.669	-11.690

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-42.387	97.218
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	285.993	73.656
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	243.606	170.874

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	1.089.642	23.532	860	0	-16.135	1.097.899
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.089.642	23.532	860	0	-16.135	1.097.899
5.04	Transações de Capital com os Sócios	694	-43.421	0	-25.947	0	-68.674
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	694	3.442	0	0	0	4.136
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-46.863	0	0	0	-46.863
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-8.064	0	-8.064
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-17.883	0	-17.883
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	58.804	0	58.804
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	58.804	0	58.804
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.090.336	-19.889	860	32.857	-16.135	1.088.029

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 de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	536.783	292.221
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	558.983	307.450
7.01.02	Outras Receitas	-18.025	-12.705
7.01.02.01	Cancelamento e descontos	-19.072	-13.698
7.01.02.02	Outras receitas	1.047	993
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-4.175	-2.524
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-167.848	-93.154
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-4.666	-2.585
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-159.075	-73.805
7.02.04	Outros	-4.107	-16.764
7.02.04.01	Baixa de Ativos de Locação	-4.107	-16.764
7.03	Valor Adicionado Bruto	368.935	199.067
7.04	Retenções	-101.971	-90.016
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-101.971	-90.016
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	266.964	109.051
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	10.440	8.399
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.649	2.648
7.06.02	Receitas Financeiras	12.089	5.751
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	277.404	117.450
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	277.404	117.450
7.08.01	Pessoal	101.721	68.021
7.08.01.01	Remuneração Direta	81.679	52.987
7.08.01.02	Benefícios	15.337	11.197
7.08.01.03	F.G.T.S.	4.705	3.837
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	93.549	31.887
7.08.02.01	Federais	91.821	30.379
7.08.02.02	Estaduais	961	705
7.08.02.03	Municipais	767	803
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	23.330	29.918
7.08.03.01	Juros	17.763	12.660
7.08.03.02	Aluguéis	5.567	17.258
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	58.804	-12.376
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	17.883	0
7.08.04.02	Dividendos	8.064	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	32.857	-12.376

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	1.452.758	1.475.392
1.01	Ativo Circulante	574.581	551.222
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	320.350	378.905
1.01.02	Aplicações Financeiras	7.400	0
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	7.400	0
1.01.02.01.04	Depósitos bancários vinculados	7.400	0
1.01.03	Contas a Receber	130.715	100.376
1.01.03.01	Clientes	130.715	100.376
1.01.03.01.01	Contas a receber de terceiros	130.715	100.376
1.01.04	Estoques	79.144	40.714
1.01.04.01	Estoques	79.144	40.714
1.01.06	Tributos a Recuperar	16.122	11.221
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	16.122	11.221
1.01.06.01.01	IRPJ e CSLL a recuperar	7.184	5.815
1.01.06.01.02	Outros tributos a recuperar	8.938	5.406
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	20.850	20.006
1.01.08.03	Outros	20.850	20.006
1.01.08.03.01	Adiantamento a fornecedores	4.970	4.787
1.01.08.03.02	Outros ativos	6.923	4.947
1.01.08.03.04	Ativos mantidos para venda	8.957	10.272
1.02	Ativo Não Circulante	878.177	924.170
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	318.479	323.449
1.02.01.07	Tributos Diferidos	308.977	314.618
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	308.977	314.618
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	9.502	8.831
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	9.428	7.672
1.02.01.10.04	Outros ativos	0	2
1.02.01.10.05	Tributos a recuperar	74	349
1.02.01.10.06	Instrumentos financeiros derivativos	0	808
1.02.02	Investimentos	39.341	39.341
1.02.02.01	Participações Societárias	39.341	39.341
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	39.341	39.341
1.02.03	Imobilizado	395.029	439.883
1.02.04	Intangível	125.328	121.497

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	1.452.758	1.475.392
2.01	Passivo Circulante	170.146	143.669
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	28.930	19.318
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	28.930	19.318
2.01.02	Fornecedores	44.327	30.286
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	44.327	30.286
2.01.02.01.01	Contas a pagar a terceiros	44.327	30.286
2.01.03	Obrigações Fiscais	13.047	8.712
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	12.491	7.873
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	6.906	2.917
2.01.03.01.02	Programa de Recuperação Fiscal (REFIS)	1.472	1.456
2.01.03.01.03	Impostos Federais	4.113	3.500
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	366	724
2.01.03.02.01	Impostos Estaduais	366	724
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	190	115
2.01.03.03.01	Impostos municipais	190	115
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	74.688	77.450
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	733	4.547
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	733	4.547
2.01.04.02	Debêntures	56.814	57.829
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	17.141	15.074
2.01.04.03.01	Arrendamento a pagar	17.141	15.074
2.01.05	Outras Obrigações	9.154	7.903
2.01.05.02	Outros	9.154	7.903
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	405	0
2.01.05.02.04	Participação nos lucros a pagar	8.070	7.226
2.01.05.02.06	Outros passivos	679	677
2.02	Passivo Não Circulante	192.248	233.824
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	146.591	186.541
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	243	0
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	243	0
2.02.01.02	Debêntures	107.162	145.285
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	39.186	41.256
2.02.01.03.01	Arrendamento a pagar	39.186	41.256
2.02.02	Outras Obrigações	14.001	15.001
2.02.02.02	Outros	14.001	15.001
2.02.02.02.03	Tributos a pagar	10.530	10.348
2.02.02.02.04	Programa de recuperação fiscal (REFIS)	2.681	3.743
2.02.02.02.05	Outros passivos	790	910
2.02.04	Provisões	31.656	32.282
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	31.656	32.282
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	4.013	2.824
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	14.093	15.569
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	937	2.021
2.02.04.01.05	Provisão para benefícios pós - emprego	12.613	11.868

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.090.364	1.097.899
2.03.01	Capital Social Realizado	1.090.336	1.089.642
2.03.02	Reservas de Capital	-19.889	23.532
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-61.919	-15.056
2.03.02.07	Custo com emissão de ações	-18.448	-18.448
2.03.02.08	Premio de opção de ações	60.478	57.036
2.03.04	Reservas de Lucros	860	860
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	32.857	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-16.135	-16.135
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	2.335	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	192.949	518.946	133.792	358.197
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-85.266	-249.700	-84.952	-228.157
3.03	Resultado Bruto	107.683	269.246	48.840	130.040
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-63.704	-178.975	-42.184	-136.290
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-64.028	-180.909	-43.520	-138.237
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	324	1.934	1.336	1.947
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	43.979	90.271	6.656	-6.250
3.06	Resultado Financeiro	548	-6.022	-2.736	-9.556
3.06.01	Receitas Financeiras	7.825	18.159	3.562	11.497
3.06.02	Despesas Financeiras	-7.277	-24.181	-6.298	-21.053
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	44.527	84.249	3.920	-15.806
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-13.088	-25.520	-2.737	3.430
3.08.01	Corrente	-8.954	-20.053	-2.759	-5.061
3.08.02	Diferido	-4.134	-5.467	22	8.491
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	31.439	58.729	1.183	-12.376
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	31.439	58.729	1.183	-12.376
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	31.493	58.804	1.183	-12.376
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-54	-75	0	0
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,15	0,28	0,01	-0,06
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,15	0,28	0,01	-0,06

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	31.439	58.729	1.183	-12.376
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	31.439	58.729	1.183	-12.376
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	31.493	58.804	1.183	-12.376
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-54	-75	0	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	105.932	107.892
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	206.426	136.801
6.01.01.01	Lucro líquido antes do IR e CSLL	64.271	-20.867
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	108.684	113.856
6.01.01.03	Provisão para Contingências	-2.740	-672
6.01.01.04	Provisão para despesa com opções de ações	3.442	2.288
6.01.01.05	Provisão para perdas esperadas no contas a receber	5.961	5.595
6.01.01.06	Valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis vendidos	4.499	17.990
6.01.01.07	Benefícios pós-emprego	745	786
6.01.01.08	Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas	11.197	8.996
6.01.01.10	Juros sobre arrendamento	3.252	3.477
6.01.01.12	Provisão(reversão) para estoque de giro lento	-1.201	1.593
6.01.01.13	Outros	1.324	-710
6.01.01.14	Provisão por perdas estimadas por valor não recuperável e valor justo	0	151
6.01.01.17	Provisão para participação no resultado	6.992	4.318
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-66.369	13.485
6.01.02.01	Contas a receber	-36.241	3.500
6.01.02.02	Estoques	-36.826	-8.916
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-4.624	2.330
6.01.02.04	Depósitos judiciais	-1.239	179
6.01.02.05	Outros ativos	-167	-962
6.01.02.06	Fornecedores	15.353	6.572
6.01.02.07	Salários e encargos sociais	9.557	-819
6.01.02.08	Tributos a pagar	19.427	12.349
6.01.02.09	Outros passivos	26	-258
6.01.02.10	Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação	-31.635	-490
6.01.03	Outros	-34.125	-42.394
6.01.03.01	Juros pagos	-8.204	-27.461
6.01.03.02	Processos judiciais liquidados	-3.762	-2.054
6.01.03.03	Participação nos resultados	-6.149	-8.581
6.01.03.04	Imposto de renda e contribuição social pagos	-16.010	-4.298
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-24.640	-7.078
6.02.01	Aquisições de bens do ativo imobilizado bens de uso próprio e intangível	-19.540	-7.078
6.02.03	Aquisições de caixa decorrente de incorporação de controlada	-5.100	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-139.847	36.494
6.03.01	Aumento de capital	694	263
6.03.02	Dividendos e JCP pagos	-24.123	0
6.03.03	Amortização de empréstimos	-45.399	-46.710
6.03.04	Arrendamentos pagos	-16.429	-15.006
6.03.05	Captção de empréstimos e debêntures	-328	97.947
6.03.06	Aquisição de ações em Tesouraria	-46.862	0
6.03.07	Depósitos bancários vinculados	-7.400	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-58.555	137.308
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	378.905	124.910
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	320.350	262.218

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	1.089.642	23.532	860	0	-16.135	1.097.899	0	1.097.899
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.089.642	23.532	860	0	-16.135	1.097.899	0	1.097.899
5.04	Transações de Capital com os Sócios	694	-43.421	0	-25.947	0	-68.674	2.335	-66.339
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	694	3.442	0	0	0	4.136	0	4.136
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-46.863	0	0	0	-46.863	0	-46.863
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-8.064	0	-8.064	0	-8.064
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-17.883	0	-17.883	0	-17.883
5.04.08	Adição de minoritário em função de combinação de negócios	0	0	0	0	0	0	2.335	2.335
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	58.804	0	58.804	0	58.804
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	58.804	0	58.804	0	58.804
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.090.336	-19.889	860	32.857	-16.135	1.088.029	2.335	1.090.364

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 de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	567.287	393.526
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	593.206	421.982
7.01.02	Outras Receitas	-19.958	-22.861
7.01.02.01	Cancelamentos e descontos	-22.068	-24.879
7.01.02.02	Outras receitas	2.110	2.018
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-5.961	-5.595
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-174.608	-115.052
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-15.254	6.747
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-154.855	-103.759
7.02.04	Outros	-4.499	-18.040
7.02.04.01	Baixa de ativos de locação	-4.499	-18.040
7.03	Valor Adicionado Bruto	392.679	278.474
7.04	Retenções	-108.684	-113.856
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-108.684	-113.856
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	283.995	164.618
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	18.159	11.497
7.06.02	Receitas Financeiras	18.159	11.497
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	302.154	176.115
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	302.154	176.115
7.08.01	Pessoal	103.283	88.627
7.08.01.01	Remuneração Direta	82.269	67.702
7.08.01.02	Benefícios	16.178	15.987
7.08.01.03	F.G.T.S.	4.836	4.938
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	101.868	52.172
7.08.02.01	Federais	97.763	48.063
7.08.02.02	Estaduais	3.292	3.064
7.08.02.03	Municipais	813	1.045
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	38.274	47.692
7.08.03.01	Juros	23.575	20.572
7.08.03.02	Aluguéis	14.699	27.120
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	58.729	-12.376
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	17.883	0
7.08.04.02	Dividendos	8.064	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	32.857	-12.376
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-75	0

Comentário do Desempenho

Resultados MILLS 3T21 B3:MILS3

Conferência de Resultados

Data: 12 de novembro de 2021, sexta-feira

Horário: 09h (horário de Brasília)

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, 11 de novembro de 2021 - A Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A. (Mills) apresenta os seus resultados referentes ao terceiro trimestre de 2021 (3T21).

A Mills novamente apresentou uma performance comercial e operacional crescente no trimestre, com indicadores econômico-financeiros apontando constante evolução. Como pode ser visto ao longo desse Earnings Release, a Unidade de Negócio Rental bateu recorde de receita, aumentou o volume locado dos equipamentos e melhorou margens. Adicionalmente, atingimos um Ebitda ajustado consolidado de R\$ 79,6 milhões (crescimento de 116,7% em relação ao 3T20), lucro líquido de R\$ 31,4 milhões (R\$ 30,3 milhões superior ao 3T20), realizamos o pagamento de dividendos e JCP, recomparamos ações, etc., demonstrando que o *turnaround* da Companhia foi concluído com êxito e que estamos avançando na nossa trajetória de crescimento e geração de valor para os acionistas.

Assim, no 3T21LTM, a Rental gerou um ROIC de 15,2%, reflexo, entre outros fatores, de uma gestão operacional eficiente e de uma demanda crescente em diversos segmentos, demonstrando uma evolução da atividade de locação de equipamentos no Brasil. Com uma utilização de 63% no mês de setembro, a Rental bateu recorde de receita líquida, alcançando R\$ 169 milhões no trimestre (67% superior ao 3T20), e atingiu um Ebitda ajustado de R\$ 73,7 milhões (145% superior ao 3T20).

Para atender então a essa demanda crescente, ampliar a cobertura geográfica da Mills, melhorar cada vez mais o atendimento aos clientes e adequar a nossa frota, assim como já reportado no 2T21, o Conselho de Administração da Companhia aprovou no 3T21 a aquisição de até 1.290 novas plataformas elevatórias, as quais chegarão ao longo de 2022 e corresponderão a um Capex de até USD 63,2 milhões, não considerando, ainda, os valores a serem obtidos pela Companhia com as vendas das plataformas usadas. Dessa forma, pretendemos encerrar o ano de 2022 com aproximadamente 50 filiais, atendendo mais de 1.200 cidades no Brasil, o que está totalmente alinhado ao plano de crescimento orgânico da Mills.

Na frente inorgânica, onde buscamos consolidar o fragmentado mercado de plataformas elevatórias no Brasil e maximizar a geração de valor para a Mills, o CADE aprovou, em 04 de novembro de 2021, a aquisição de 100% das cotas da SK Rental do Brasil, locadora de plataformas elevatórias com forte atuação na região sul do país, base de clientes com destaque em suas áreas de atuação, frota com mais de 300 equipamentos e certificada em sistemas de gestão, qualidade e em segurança e saúde ocupacional.

Tais movimentos de melhoria contínua, crescimento orgânico, crescimento inorgânico e distribuição de recursos, entre outros, estão alinhados à estratégia de alocação de capital da Mills visando a geração de valor aos acionistas e ganharam ainda mais força no 3T21, servindo também para melhorar a estrutura de capital e sendo possíveis devido à situação de liquidez, capacidade de geração de caixa e capacidade de alavancagem da Mills, a qual encerrou o trimestre com um caixa de R\$ 327,7 milhões e endividamento bruto de R\$ 165 milhões (Dívida Líquida / Ebitda Ajustado LTM = -0,6x), preparada para os próximos desafios e oportunidades.

1. Comentários da Administração

Comentário do Desempenho

Adicionalmente, avançamos também no desenvolvimento dos temas ligados ao ESG, destacando: (i) recebimento do selo Women on Board, que reconhece a presença feminina no Conselho de Administração da Mills e demonstra o compromisso da Companhia com a diversidade; (ii) evolução na nossa jornada para nos tornarmos uma Empresa B, que visa a construção de um sistema econômico mais inclusivo, equitativo e regenerativo para as pessoas e o planeta; e (iii) avanço do estudo de Pegada de Carbono e do primeiro Inventário de Gases do Efeito Estufa (GEE), o que pode ser visto em mais detalhes no item 13 deste Earnings Release.

Agradecemos aos nossos colaboradores pela dedicação e comprometimento, bem como o apoio dos nossos clientes, fornecedores, acionistas, conselheiros e demais públicos e parceiros.

Boa leitura!

Sergio Kariya
Presidente da Mills

2. Destaques do Trimestre

Comentário do Desempenho

Performance econômico-financeira crescente:

- Aumento da receita líquida total consolidada, atingindo R\$ 192,9 milhões no 3T21 (44,2% superior ao 3T20);
- Melhoria da margem bruta de locação da Rental, atingindo 73,0% no 3T21 (64,1% no 3T20);
- Crescimento do EBITDA ajustado* consolidado, atingindo R\$ 79,6 milhões no 3T21 (116,7% superior ao 3T20) e margem de 41,3%;
- Aumento do lucro líquido consolidado, atingindo R\$ 31,4 milhões no 3T21 (R\$ 30,3 milhões superior ao 3T20) e margem de 16,3%;
- ROIC de 15,2% na Rental (3T21LTM);
- Elevação de rating pela Fitch de BBB+ para A- (escala nacional).

Crescimento orgânico e inorgânico:

- Crescimento constante da demanda na Rental, com aumento do volume locado e dos preços praticados;
- Aprovação pelo Conselho de Administração de investimento de até USD 63,2 milhões para crescimento, adequação de mix e renovação de parte da frota, conforme fato relevante divulgado no dia 12 de agosto de 2021;
- Aprovação do CADE para a aquisição de 100% da SK Rental do Brasil, com a conclusão da operação prevista ainda para 2021;

Shareholders:

- Em 30 de agosto de 2021, distribuição de R\$ 20,1 milhões de JCP e dividendos antecipados referentes ao lucro líquido auferido no 1S21;
- Em 11 de novembro de 2021, aprovação da distribuição de R\$ 20,1 milhões de JCP, a serem pagos no 4T21;
- De 1º de abril até 24 de agosto de 2021, recompradas 5.839.000 ações (aproximadamente 2,3% das ações em circulação) por um valor total de R\$ 46,8 milhões;

ESG:

- Recebimento do selo *Women on Board*;
- Evolução na nossa jornada para nos tornarmos uma Empresa B.

Dados Consolidados em R\$ milhões	3T20 (A)	2T21 (B)	3T21 (C)	9M20 (D)	9M21 (E)	(C)/(A)	(C)/(B)	(E)/(D)
Receita líquida	133,8	172,4	192,9	358,2	518,9	44,2%	11,9%	44,9%
EBITDA CVM	40,5	62,4	80,4	107,6	198,9	98,4%	28,8%	84,9%
Margem EBITDA CVM (%)	30,3%	36,2%	41,7%	30,0%	38,3%			
EBIT	6,7	26,4	42,5	-8,2	87,5	-538,3%	-61,0%	1167,8%
Margem EBIT (%)	5,0%	15,3%	22,0%	-2,3%	16,9%			
EBITDA Ajustado*	36,7	61,9	79,6	96,4	195,8	116,7%	28,5%	103,2%
Margem EBITDA ajustado* (%)	27,5%	35,9%	41,3%	26,9%	37,7%			
Lucro (prejuízo) do período	1,2	19,9	31,4	-12,4	58,7	2542,3%	57,8%	-574,4%

*Non-GAAP. 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) – Informação não revisada pelos auditores independentes

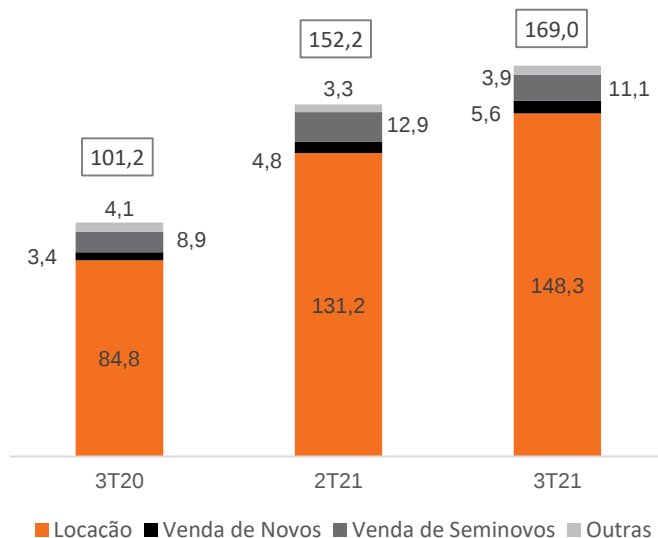
3. Rental

Comentário do Desempenho

Em R\$ milhões

3.1 Receita Líquida

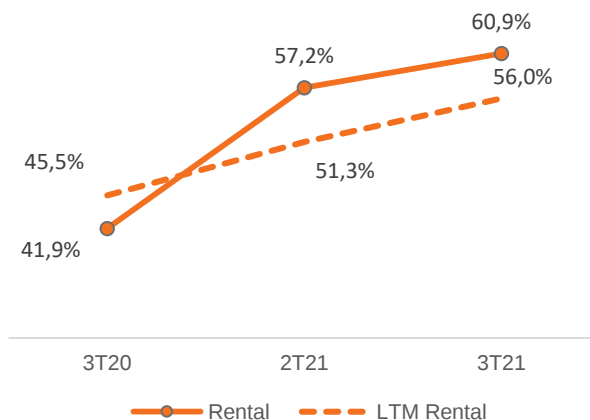
Receita Líquida por tipo



A receita líquida da Rental totalizou R\$ 169,0 milhões no 3T21, 11,0% superior ao trimestre anterior e 67,0% acima do 3T20, como reflexo da superação ao longo dos trimestres em relação aos efeitos do COVID-19 e indicativo de uma recuperação sustentável dos resultados. A receita de locação representou 88% no 3T21, ante 86% no 2T21 e 84% no 3T20.

A receita líquida de locação subiu 13,0% em comparação com o 2T21, devido ao aumento nos preços praticados e no volume locado (taxa média de utilização foi 3,7 p.p superior ao trimestre anterior), em função do aumento da demanda. A receita de vendas diminuiu 5,0% frente ao trimestre anterior, devido principalmente à diminuição da venda de seminovos no 3T21.

3.2 Taxa de Utilização (Unidades)¹



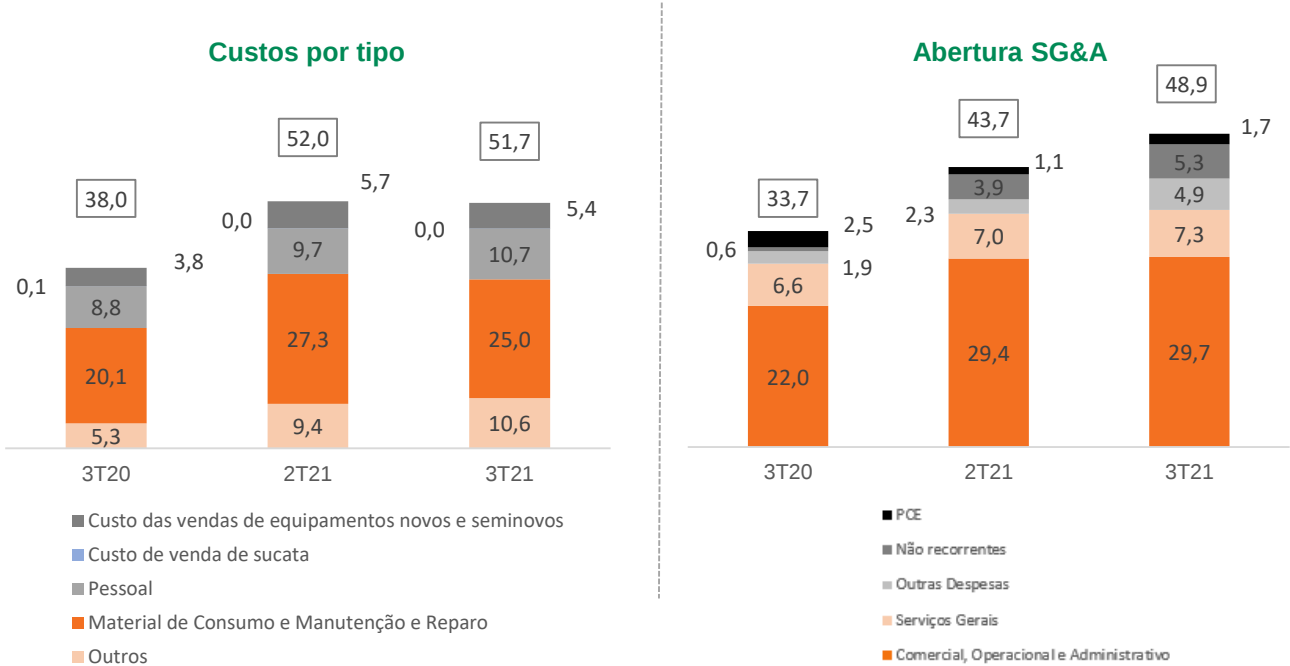
¹ Média do período

3. Rental

Comentário do Desempenho

Em R\$ milhões

3.3 Custos e Despesas



No 3T21, os custos consolidados (excluindo depreciação e IFRS16) atingiram R\$ 51,7 milhões, dos quais: 48,4% referem-se a materiais de consumo (como baterias, tintas, materiais elétricos, hidráulicos, etc), que são diretamente atrelados ao volume locado, 20,6% relacionados a pessoal e 10,5% com custo de vendas. Os custos apresentaram um resultado muito alinhado ao trimestre anterior, mesmo diante do aumento do volume locado, o que demonstra os esforços da Companhia para garantir a maior eficiência da operação.

Já as despesas (excluindo depreciação e IFRS16), totalizaram R\$ 48,9 milhões no trimestre, sendo que R\$ 17,4 milhões referem-se a despesas com pessoal (equipe comercial, operações nacional e administrativa). O aumento de 11,9% em relação ao trimestre anterior deve-se, principalmente a: i) estorno da provisão de PLR realizado em abril, após o pagamento, classificado na linha Outros; e ii) despesas não recorrentes referente à readequação da frota, as quais serão tratadas no item 6 desse Earnings Release.

3.4 EBITDA Rental

Dados consolidados em R\$ milhões	3T20	2T21	3T21	9M20	9M21	(C)/(A)	(C)/(B)	(E)/(D)
	(A)	(B)	(C)	(D)	(E)			
Receita Líquida	101,2	152,2	169,0	292,3	453,0	67,0%	11,0%	55,0%
EBITDA CVM	32,8	59,6	72,7	95,3	184,6	121,5%	22,0%	93,6%
Margem EBITDA CVM (%)	32,4%	39,1%	43,0%	32,6%	40,7%			
EBITDA Ajustado*	30,1	60,3	73,7	87,3	185,7	145,0%	22,1%	112,7%
Margem EBITDA ajustado* (%)	29,7%	39,7%	43,6%	29,9%	41,0%			
EBIT	10,7	34,9	46,5	15,7	107,7	334,2%	33,2%	584,9%
Margem EBIT (%)	10,6%	22,9%	27,5%	5,4%	23,8%			

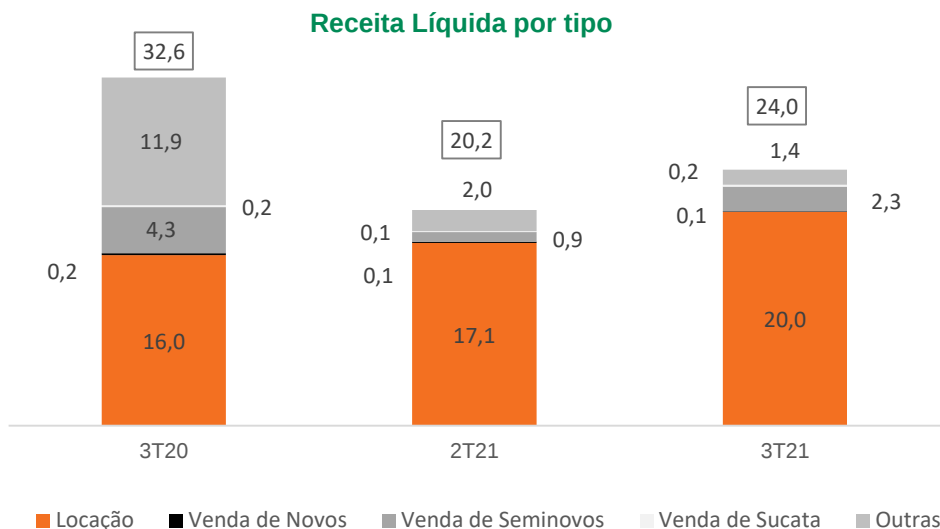
*Non-GAAP. Excluindo o efeito do IFRS 16 e itens não recorrentes (despesas de reestruturação da unidade Construção, passivos da unidade de negócio Serviços Industriais e despesas relacionadas ao projeto de combinação de negócios com a Solaris) – Informação não revisada pelos auditores independentes

4. Construção

Comentário do Desempenho

Em R\$ milhões

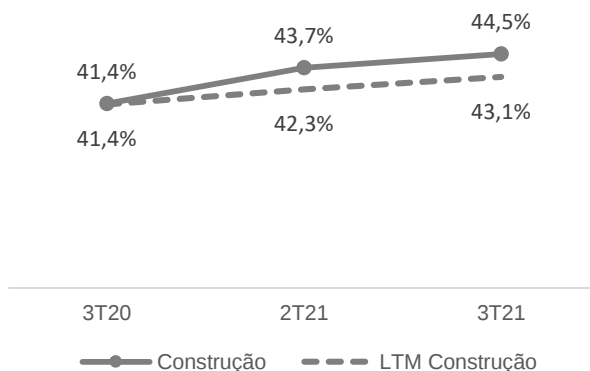
4.1 Receita líquida por tipo



A receita líquida de Construção totalizou R\$ 24,0 milhões no 3T21, 18,6% superior ao trimestre anterior, sendo que a receita líquida de locação aumentou 17,0% entre os períodos em razão do aumento dos preços.

Como já amplamente divulgado, a Companhia reduziu ao longo dos últimos anos a sua capacidade de equipamentos de construção, estando atualmente em torno de 50 mil toneladas. Mesmo com essa adequação, a Companhia possui condições de atender o pipeline de obras esperado para os próximos anos.

4.2 Taxa de Utilização (Toneladas)¹



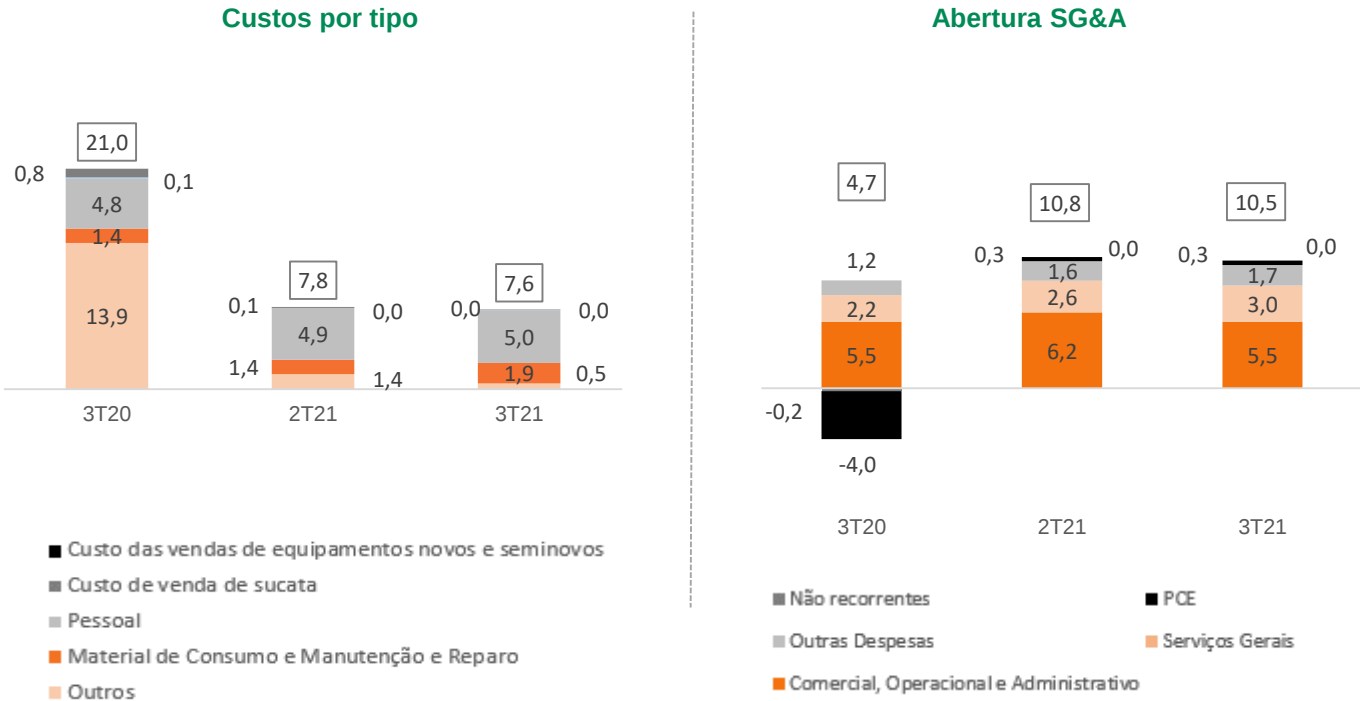
¹ Média do período

4. Construção

Comentário do Desempenho

Em R\$ milhões

4.3 Custos e Despesas



No 3T21, os custos (excluindo depreciação e IFRS16) atingiram R\$ 7,6 milhões, 3,2% inferior ao trimestre anterior principalmente referente ao crédito de PIS/Cofins sobre ICMS de vendas realizadas anteriormente.

Já as despesas (excluindo depreciação e IFRS16), totalizaram R\$ 10,5 milhões no 3T21, sendo 2,7% inferior ao trimestre anterior.

4.4 EBITDA Construção

Dados consolidados em R\$ milhões	3T20	2T21	3T21	9M20	9M21	(C)/(A)	(C)/(B)	(E)/(D)
	(A)	(B)	(C)	(D)	(E)			
Receita Líquida	32,6	20,2	24,0	65,9	66,0	-26,5%	18,6%	0,0%
EBITDA CVM	8,0	2,8	7,5	12,6	14,4	6,4%	164,6%	-14,3%
Margem EBITDA CVM (%)	24,6%	14,1%	31,4%	19,1%	21,8%			
EBITDA Ajustado*	6,7	1,6	5,9	9,1	10,2	11,5%	269,2%	-11,8%
Margem EBITDA ajustado* (%)	20,4%	7,9%	24,6%	13,8%	15,4%			
EBIT	-3,7	-8,5	-4,2	-23,6	-20,1	-14,7%	49,9%	14,7%
Margem EBIT (%)	-11,4%	-41,9%	-17,7%	-35,7%	-30,5%			

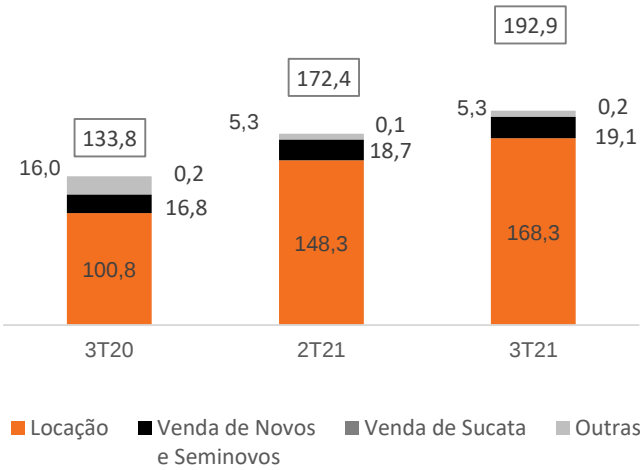
*Non-GAAP. Excluindo o efeito do IFRS 16 e itens não recorrentes (despesas de reestruturação da unidade Construção, passivos da unidade de negócio Serviços Industriais e despesas relacionadas ao projeto de combinação de negócios com a Solaris) – Informação não revisada pelos auditores independentes

5. Destaques Financeiros

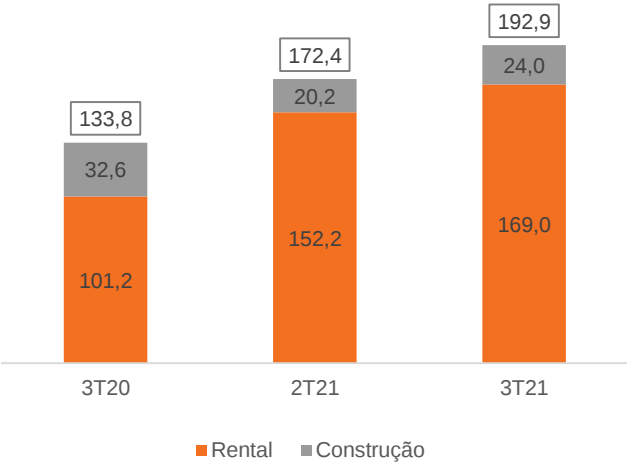
Comentário do Desempenho

Dados Consolidados em R\$ milhões

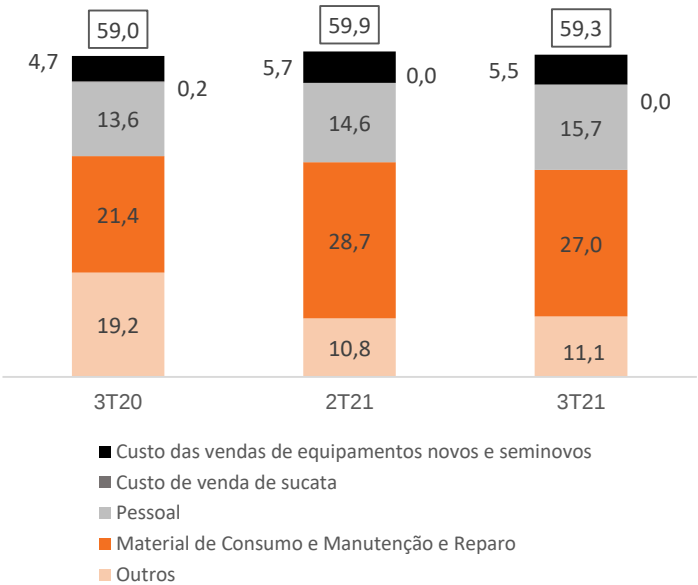
Receita líquida por tipo



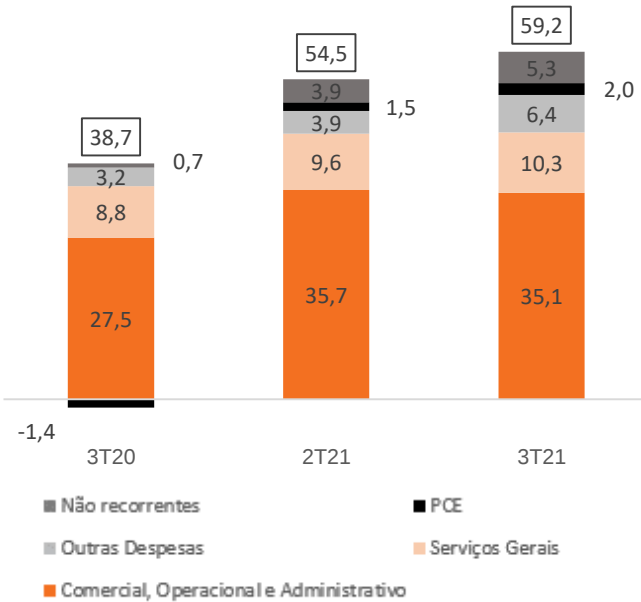
Receita líquida por unidade de negócio



COGS ex depreciação²



SG&A ex depreciação²



Nota 2: Excluindo também os efeitos do IFRS 16.

6. Itens Não Recorrentes

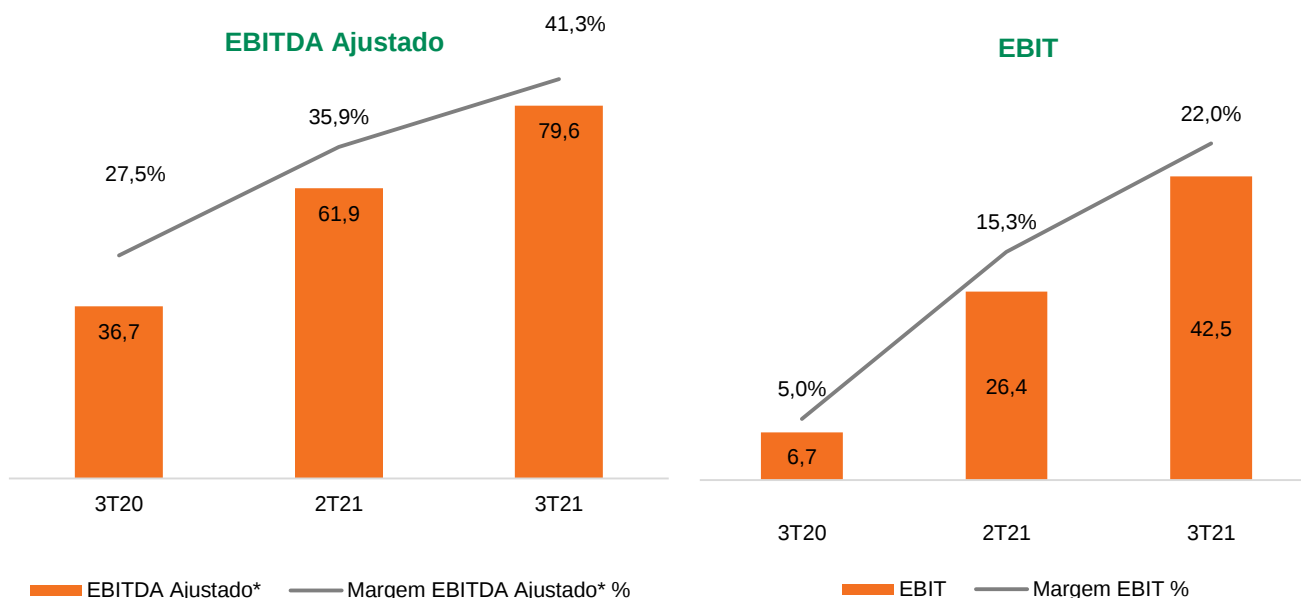
Comentário do Desempenho

No 3T21, foram registrados R\$ 5,1 milhões referentes a itens não recorrentes (consolidado), compostos principalmente por R\$ 4,8 milhões de gastos relacionados ao projeto de readequação da frota de plataformas aéreas.

Itens não recorrentes - em R\$ milhões	3T20 (A)	2T21 (B)	3T21 (C)	(C)/(A)	(C)/(B)
Total itens não recorrentes	-0,7	-3,9	-5,1	612,0%	31,0%

7. EBITDA Ajustado

O EBITDA Ajustado consolidado (excluindo itens não recorrentes e os efeitos do IFRS16) foi de R\$ 79,6 milhões, com margem de 41,3% no 3T21 ante R\$ 61,9 milhões, com margem de 35,9%, no 2T21.



*ex itens não recorrentes e IFRS 16

8. Resultado Financeiro (ex. IFRS 16)

Dados consolidados em R\$ milhões	3T20 (A)	2T21 (B)	3T21 (C)	(C)/(A)	(C)/(B)
Resultado financeiro líquido	-1,6	-1,2	1,2	-172,8%	199,3%
Receitas financeiras	3,6	5,9	7,8	119,7%	32,2%
Despesas financeiras	-5,2	-7,1	-6,6	27,5%	-6,8%

9. Investimentos

Comentário do Desempenho

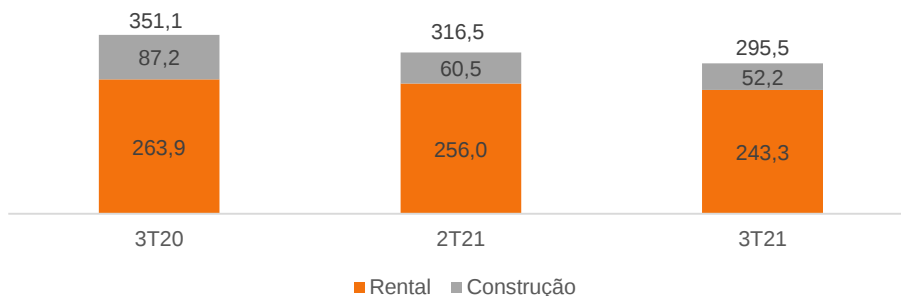
No 3T21, os investimentos totalizaram R\$ 15,4 milhões, dos quais R\$ 7,6 milhões para ativos de locação e o restante destinado principalmente à retomada dos investimentos em tecnologia e adequações de filiais. Nos 9M, já foram investidos R\$ 26,7 milhões em ativos de locação da Rental, em linha com o nosso plano de aquisição de equipamentos que serão aplicados no crescimento, adequação de mix e renovação de parte da frota da Companhia, proporcionando melhoria no atendimento aos seus clientes e capacidade de ampliação da sua cobertura geográfica.

Conforme Comunicado ao Mercado divulgado em 4 de novembro de 2021, foi aprovada pela Superintendência-Geral do Conselho Administrativo de Defesa Econômica, sem restrições, a aquisição pela Companhia de quotas representativas de 100% do capital social da SK Rental Locação de Equipamentos Ltda. A consumação da Transação ocorrerá após o trânsito em julgado da referida decisão do CADE e após cumpridas as demais condições precedentes, o que deverá ocorrer nos próximos 30 dias.

A aquisição da SK Rental do Brasil está alinhada aos objetivos estratégicos da Mills relacionados à melhoria da experiência dos clientes, crescimento, consolidação e penetração de mercado. Continuamos com um pipeline robusto de oportunidades.

10. Imobilizado

O saldo de imobilizado líquido de locação/uso operacional da Companhia foi de R\$ 295,5 milhões no 3T21.

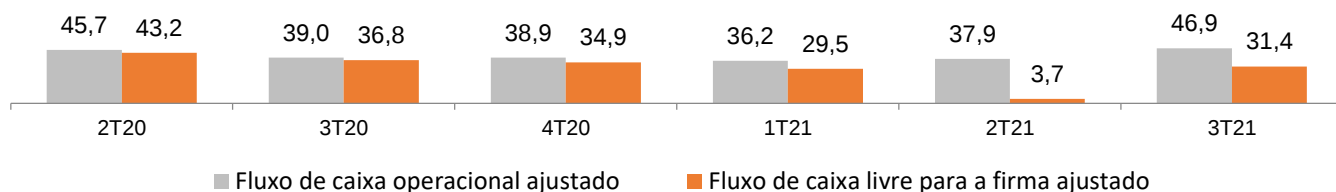


11. Fluxo de Caixa Ajustado

Comentário do Desempenho

O Fluxo de Caixa Operacional Ajustado^{1 2} aumentou em relação ao 2T21, impactado no 3T21 principalmente pela melhora do Ebitda;

O Fluxo de Caixa Livre Ajustado¹ foi positivo em R\$ 31,4 milhões no trimestre, e considera, ainda, o reflexo da redução do Capex entre os trimestres.



Nota 1: informações não revisadas pelos auditores independentes

Nota 2: 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.

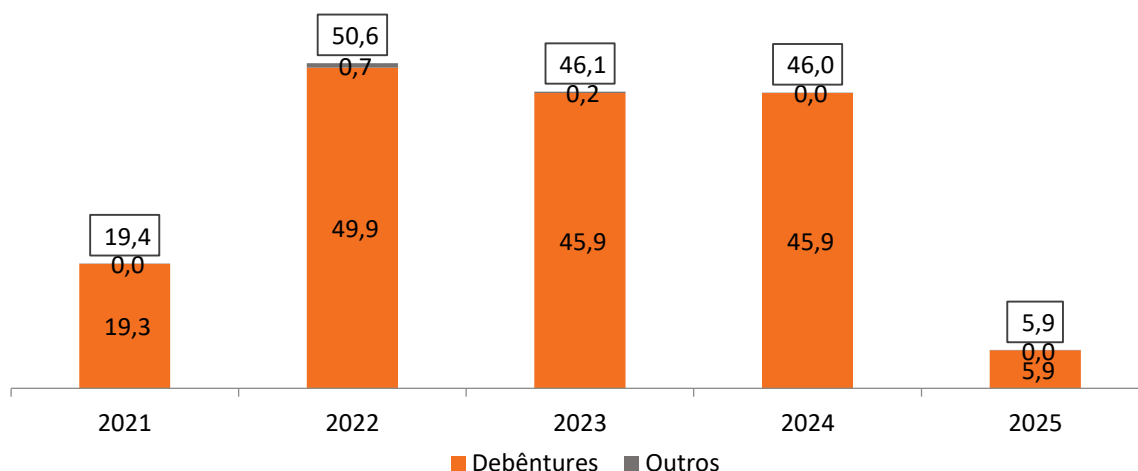
12. Endividamento

A Mills encerrou 30 de setembro de 2021 com uma dívida bruta de R\$ 165,0 milhões, já desconsiderando o custo de emissão.

A Companhia permanece geradora de caixa operacional, encerrando o trimestre com R\$327,7 milhões em caixa livre e, assim, com caixa líquido de R\$162,7 milhões. A Companhia possui uma sólida situação de liquidez e com espaço para alavancagem para potencializar o seu crescimento orgânico e inorgânico.

O prazo médio para o pagamento do endividamento total da Mills é de 1,6 ano, a um custo médio de CDI + 3,39% a.a..

Cronograma de pagamento da dívida¹
R\$ milhões



¹ Soma de principal e juros

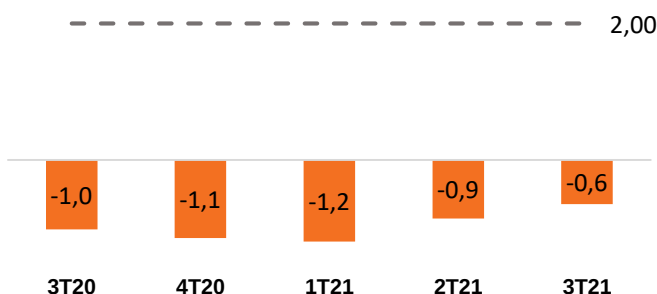
12. Endividamento

Comentário do Desempenho

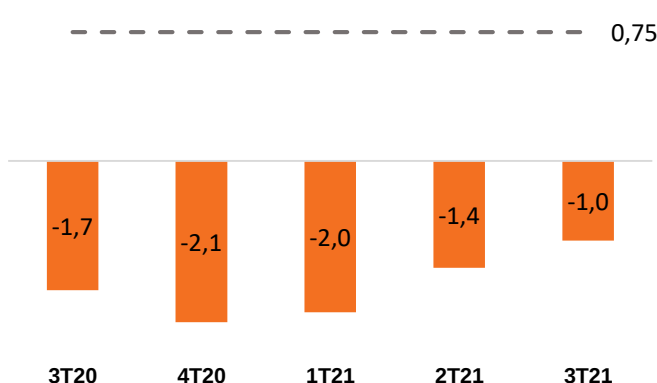
Indicadores da dívida

Em 30 de setembro de 2021, a Mills cumpriu novamente seus covenants financeiros e apresentou uma relação Dívida Líquida / Ebitda Ajustado LTM = -0,6x (-0,9x no 2T21) e Dívida Líquida CP / Ebitda Ajustado LTM = -1,0x (-1,4x no 2T21), como pode ser visto a seguir:

Dívida Líquida / Ebitda Ajustado LTM



Dívida Líquida CP / Ebitda Ajustado LTM



13. ESG

Comentário do Desempenho

As temáticas de ESG vem ganhando cada vez mais espaço e desenvolvimento na companhia, e consequentemente, maior reconhecimento no mercado. No terceiro trimestre de 2021, seguimos evoluindo com as ações planejadas. Os principais destaques desse período são citados abaixo:

A Mills recebeu o selo **Women On Board (WOB)**, que valoriza a existência de ambientes corporativos com a presença de mulheres em conselho de administração ou consultivos. Este selo é concedido à empresas que possuem pelo menos duas mulheres conselheiras, e atualmente o Conselho de Administração da companhia conta com três mulheres em seu quadro efetivo. O reconhecimento WOB reafirma parte do nosso compromisso com o **desenvolvimento humano, inclusão e equidade**.

Como signatários do Pacto Global, maior iniciativa mundial de mobilização da comunidade empresarial em prol da sustentabilidade corporativa, submetemos o primeiro **Relatório Anual de Comunicação de Progresso (COP)**. Este documento descreve todas as nossas **ações desenvolvidas nos temas de Direitos Humanos, Trabalhadores, Meio ambiente e Anticorrupção**, destacando o código de conduta da companhia, nosso programa de integridade, o comitê de ética e programas internos para desenvolvimento integral dos nossos times, como o programa Conexão Mulher, cujo foco é aconselhamento e mentoria para o desenvolvimento das colaboradoras da Mills, a Escola Mills que promove ações presenciais e virtuais de capacitação e o Evoluir, nosso programa que concede bolsas de estudos aos colaboradores.

Com intuito de entendermos os nossos possíveis impactos ambientais, avançamos no desenvolvimento do primeiro **Inventário de Gases do Efeito Estufa (GEE)**, um estudo de **identificação e quantificação de fontes de emissão** desses gases dentro das atividades executadas pela companhia. Após a conclusão das análises técnicas, avançamos na identificação das emissões totais de 2020. Para fins de restrições dessas emissões, está sendo avaliada a gestão de carbono através de medidas como a roteirização dos fretes e a manutenção periódica da frota de caminhões e empilhadeiras. A disponibilização das informações técnicas das nossas emissões, referente ao ano de 2020, estarão disponíveis no nosso relatório GRI de 2021, com previsão de publicação para o 1º trimestre de 2022. Atualmente, estamos atuando na melhoria dos controles internos de informações que serão utilizadas no inventário de GEE ano base 2021, cujo resultado será disponibilizado no 2º semestre 2022.

Iniciamos nosso estudo de **Pegada de Carbono**, com o objetivo de **estimar a emissão de gases do efeito estufa, ao longo do ciclo de vida** de uma amostra representativa de cada família de equipamentos da unidade de negócios Rental. Na fase atual, estamos coletando dados e informações que vão embasar o estudo, com previsão de finalização em dezembro de 2021. A partir dos resultados obtidos, será possível avaliar quais as etapas do processo da Mills tem maior relevância no tema de emissões de carbono e quais as medidas necessárias para seu controle, diminuição e influência na cadeia de fornecimento.

Continuamos evoluindo no objetivo de nos tornarmos uma **Empresa B**. Demos início ao **processo de certificação** e após a confirmação da nossa elegibilidade, estamos levantando evidências para a fase de auditoria.

Comentário do Desempenho

Os próximos passos dessa trajetória:

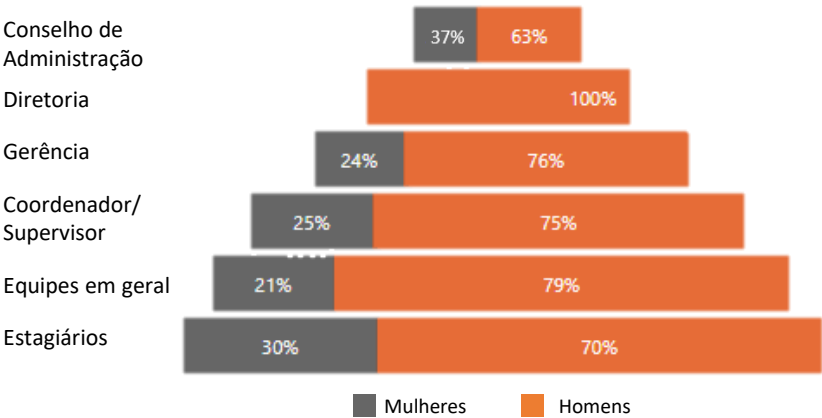
- Finalizar a definição de compromissos e metas associados aos temas materiais da Mills;
- Seguir promovendo a solidariedade através de programas como o Partilhar, com o objetivo de compartilhar nossos resultados financeiros com as comunidades locais situadas no entorno de nossas filiais;
- Elaborar nosso primeiro relatório no formato *Global Reporting Initiative* (GRI), trazendo as metas e resultados da empresa para os temas de sustentabilidade referentes ao ano de 2021;
- Implementar nosso Comitê de Diversidade, com o objetivo de discutir pautas e desenvolver ações em prol da diversidade e inclusão de grupos sub representados dentro da companhia;
- Com a finalização do Inventário de GEE 2020, iremos definir as possíveis estratégias para minimização e/ou compensação da nossa pegada de carbono.

Indicadores sociais (2021)¹

Indicadores de diversidade	Homens	Mulheres
Negro/Preto (a)*	58	10
Pardo(a)*	238	49
Caucasiano/ Branco (a)*	426	136
Asiático/Amarelo (a)*	1	1
Indígena*	0	0
Não informado	476	146
TOTAL	1199	342
PCD	5	4
Refugiados	11	0
Idade média (anos)	33	31
Tempo de empresa (anos)	4	3

* Informado por auto-declaração

Distribuição de gênero por nível hierárquico¹



Indicadores ambientais (3T21)¹

2.222 m³
consumo médio mensal de água
nas filiais,

0,5 m³ mensais
consumo médio de água por
colaborador

205 mil kwh
consumo médio mensal de
energia elétrica,

45 kWH/mês
consumo médio relativo, por
colaborador

445 toneladas
descarte total de resíduos,

189 toneladas
destinadas à reciclagem

¹ indicadores não revisados pelos auditores independentes

14. Tabelas

Comentário do Desempenho

Dados Consolidados em R\$ milhões

Tabela 1 – Receita líquida por tipo

	3T20 (A)	2T21 (B)	3T21 (C)	(C)/(A)	(C)/(B)
Receita Líquida Total	133,8	172,4	192,9	44,2%	11,9%
Locação	100,8	148,3	168,3	67,0%	13,5%
Vendas Novos	3,6	4,9	5,7	58,5%	16,2%
Vendas Seminovos	13,2	13,8	13,5	2,0%	-2,3%
Venda de Sucata	0,2	0,1	0,2	11,6%	120,6%
Assistência técnica	1,3	0,9	1,1	-15,5%	16,7%
Indenização e Recuperação de Despesas	14,7	4,4	4,2	-71,8%	-4,4%

Tabela 2 – Receita líquida de locação por produto

	3T20 (A)	2T21 (B)	3T21 (C)	(C)/(A)	(C)/(B)
Receita Líquida Total de Locação	100,8	148,3	168,3	67,0%	13,5%
Plataforma aérea	82,3	129,7	145,1	76,4%	11,8%
Forma e escoramento	16,0	17,1	20,0	25,1%	17,0%
Outros	2,5	1,5	3,2	26,8%	120,4%

Tabela 3 – Receita líquida por Unidade de Negócio

	3T20	%	2T21	%	3T21	%
Receita líquida total	133,8	100,0%	172,4	100,0%	192,9	100,0%
Construção	32,6	24,4%	20,2	11,7%	24,0	12,4%
Rental	101,2	75,6%	152,2	88,3%	169,0	87,6%

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

	3T20	%	2T21	%	3T21	%
CPV total, ex-depreciação	-59,0	60,4%	-59,9	52,4%	-59,3	50,0%
Custo de locação (manutenção, pessoal, depósitos, etc.) ¹	-41,2	42,1%	-53,6	46,9%	-52,7	44,4%
Custo das vendas de equipamentos novos	-2,1	2,2%	-4,9	4,3%	-4,8	4,0%
Custo das vendas de equipamentos seminovos	-2,6	2,6%	-0,8	0,7%	-0,7	0,6%
Custo de venda de sucata	-0,2	0,2%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Custo de indenização	-13,0	13,3%	-0,5	0,4%	-1,1	0,9%
SG&A, ex-depreciação e PCE	-40,2	41,1%	-53,0	46,3%	-57,2	48,3%
Comercial, Operacional e Administrativo	-27,5	28,1%	-35,7	31,2%	-35,1	29,7%
Serviços Gerais	-8,8	9,0%	-9,6	8,4%	-10,3	8,7%
Outras despesas	-3,9	4,0%	-7,8	6,8%	-11,7	9,9%
PCE	1,4	-1,5%	-1,5	1,3%	-2,0	1,7%
CPV + SG&A Total	-97,8		-114,3		-118,5	

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

	3T20	%	2T21	%	3T21	%
EBITDA CVM	40,5	100,0%	62,4	100,0%	80,4	100,0%
Construção	8,0	19,8%	2,8	4,6%	7,5	9,4%
Rental	32,8	81,0%	59,6	95,4%	72,7	90,4%
Outros	-0,3	-0,8%	0,0	0,0%	0,2	0,3%
Margem EBITDA CVM (%)	30,3%		36,2%		41,7%	
EBITDA Ajustado*	36,7		61,9		79,6	

*Non-GAAP. 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) – Informação não revisada pelos auditores independentes

Comentário do Desempenho

Dados Consolidados em R\$ milhões

Tabela 6 – Reconciliação do EBITDA Ajustado

	3T20 (A)	2T21 (B)	3T21 (C)	(C)/(A)	(C)/(B)
Lucro (Prejuízo) Líquido	1,2	19,9	31,4	-2561,9%	-57,8%
Imposto de renda e contribuição social	-2,7	-4,0	-13,1	378,1%	-230,1%
Lucro (Prejuízo) antes do IRCS	3,9	23,9	44,5	-1036,3%	-86,4%
Resultado Financeiro	-2,7	-2,5	0,5	120,1%	121,7%
Depreciação	-33,9	-36,0	-36,4	-7,6%	-1,2%
EBITDA CVM¹	40,5	62,4	80,4	98,5%	28,8%
Impacto IFRS 16	-4,5	-4,4	-5,9	-32,0%	-35,5%
EBITDA*	36,0	58,0	74,5	106,8%	28,3%
EBITDA ajustado (ex itens não recorrentes e IFRS 16)	36,6	61,9	79,6	117,2%	28,5%

* Desconsiderando o efeito do IFRS 16.

¹ Conforme instrução CVM 527

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

	3T21
EBITDA CVM	80,4
Não Caixa	7,8
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	-1,5
Provisão para despesa com opções de ações	1,1
Benefícios pós-emprego	0,2
Valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis vendidos e baixados	2,1
Provisão (reversão) para créditos com perdas esperadas	2,0
Provisão (reversão) por perdas estimadas por valor não recuperável	0,0
Provisão (reversão) para estoques de giro lento	-0,3
Ajuste IFRS 9/CPC 48	0,0
Resultado de participações em investimentos	0,0
Provisão para Participação no Resultado	3,3
Outras provisões	0,9
EBITDA CVM ex- provisões não caixa	88,2
Caixa	-41,2
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa)	5,1
Contas a receber	-12,0
Aquisições de bens do ativo imobilizado locação	-7,8
Estoques	-8,0
Tributos a recuperar	-4,1
IRPJ e CSLL a Compensar	-0,5
Depósitos judiciais	-0,2
Outros ativos	-0,2
Fornecedores	-6,7
Salários e encargos sociais	1,9
Tributos a pagar	0,5
Outros passivos	0,1
Participação nos resultados a pagar	0,0
Imposto de renda e contribuição social pagos	-4,1
Processos judiciais liquidados	-1,7
Juros pagos	-3,4
Fluxo de Caixa Operacional conforme as demonstrações financeiras	47,0
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa)	-5,1
Aquisições de bens do ativo imobilizado locação	7,8
Juros pagos	3,4
Arrendamento IFRS16	-6,2
Fluxo de Caixa Operacional Ajustado	46,9

Comentário do Desempenho

Dados Consolidados em R\$ milhões

Tabela 8 – Investimento por unidade de negócio

	3T20	2T21	3T21	(C)/(A)	(C)/(B)
	(A)	(B)	(C)		
Capex Total	-2,3	-29,1	-15,5	-586,6%	46,7%
Ativos para locação	-0,2	-20,1	-7,8	4248,4%	61,3%
Construção	1,6	-0,2	-0,2	-111,3%	13,6%
Rental	-1,7	-19,9	-7,6	336,0%	61,9%
Corporativo e bens de uso	-2,1	-9,0	-7,7	-271,0%	14,2%

Tabela 9 – Unidade de Negócio Construção

	3T20	2T21	3T21	(C)/(A)	(C)/(B)
	(A)	(B)	(C)		
Receita Líquida Total	32,6	20,2	24,0	-26,5%	18,6%
Locação	16,0	17,1	20,0	25,1%	17,0%
Vendas Novos	0,2	0,1	0,1	-63,3%	-52,5%
Vendas Seminovos	4,3	0,9	2,3	-45,9%	157,7%
Venda de Sucata	0,2	0,1	0,2	-6,6%	106,5%
Assistência Técnica	0,4	0,1	0,2	-56,8%	75,9%
Indenização e Recuperação de Despesas	11,6	1,9	1,2	-89,3%	-34,5%
CPV Total, ex-depreciação	-21,0	-7,8	-7,6	-63,9%	-3,2%
Custo de locação (manutenção, pessoal, depósitos, etc.) ¹	-7,1	-7,3	-6,4	-9,6%	-12,0%
Custo das vendas de equipamentos novos	-0,2	-0,1	0,0	-81,1%	-64,2%
Custo das vendas de equipamentos seminovos	-0,7	0,0	0,0	-97,3%	176,1%
Custo de venda de sucata	-0,1	0,0	0,0	-71,7%	71,6%
Custo de indenização e Provisão de valor realizável	-13,0	-0,5	-1,1	-91,4%	136,1%
SG&A, ex-depreciação e PCE	-8,7	-10,4	-10,1	17,2%	-2,8%
PCE	4,0	-0,3	-0,3	-108,8%	1,6%
EBITDA CVM	8,0	2,8	7,5	6,4%	-164,6%
Margem EBITDA (%)	24,6%	14,1%	31,4%		
EBITDA ajustado	6,7	1,6	5,9	11,5%	-269,2%
Margem EBITDA ajustado (%)	20,4%	7,9%	24,6%		
Depreciação	-10,6	-10,1	-12,7	19,7%	26,0%
Capex bruto de locação	1,6	-0,2	-0,2	-111,3%	13,6%
Imobilizado Bruto de locação	451,4	439,2	438,2	-2,9%	-0,2%
Quantidade equipamento final de período (mil ton)	53,4	52,7	52,5	-1,8%	-0,3%
Taxa de Utilização Física Trimestral	41,4%	43,7%	44,5%		
Taxa de Utilização Física LTM	41,4%	42,3%	43,1%		

¹Non-GAAP. 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) – Informação não revisada pelos auditores independentes

14. Tabelas

Comentário do Desempenho

Dados Consolidados em R\$ milhões

Tabela 10 – Unidade de Negócio Rental*

	3T20 (A)	2T21 (B)	3T21 (C)	(C)/(A)	(C)/(B)
Receita Líquida Total	101,2	152,2	169,0	67,0%	11,0%
Locação	84,8	131,2	148,3	74,9%	13,0%
Vendas Novos	3,4	4,8	5,6	64,8%	18,1%
Vendas Seminovos	8,9	12,9	11,1	25,3%	-13,6%
Venda de Sucata	0,0	0,0	0,0	925,5%	220,8%
Assistência Técnica	0,9	0,9	0,9	0,7%	10,5%
Indenização e Recuperação de Despesas	3,2	2,5	2,9	-7,7%	18,7%
CPV Total, ex-depreciação	-38,0	-52,0	-51,7	36,0%	-0,6%
Custo de locação (manutenção, pessoal, depósitos, etc.)	-34,1	-46,4	-46,3	35,6%	-0,2%
Custo das vendas de equipamentos novos	-2,0	-4,8	-4,8	141,1%	-1,3%
Custo das vendas de equipamentos seminovos	-1,9	-0,8	-0,7	-64,4%	-20,0%
Custo de venda de sucata	-0,1	0,0	0,0	-84,0%	
Custo de indenização e Provisão de valor realizável	0,0	0,0	0,0		
SG&A, ex-depreciação e PCE	-31,2	-42,6	-47,2	51,5%	11,0%
PCE	-2,5	-1,1	-1,7	-34,3%	44,6%
EBITDA CVM	32,8	59,6	72,7	121,5%	22,0%
Margem EBITDA CVM (%)	32,4%	39,1%	43,0%		
EBITDA ajustado	30,1	60,3	73,7	145,0%	22,1%
Margem EBITDA ajustado (%)	29,7%	39,7%	43,6%		
Depreciação	-19,5	-22,2	-21,9	12,6%	-1,4%
Capex bruto de locação	-1,7	-19,9	-7,6	336,0%	-61,9%
Imobilizado Bruto de locação	1.075,8	1.057,0	1.049,8	-2,4%	-0,7%
Quantidade de máquinas final de período (unidade)	8.201	7.966	7.955		
Taxa de Utilização Física Trimestral	41,9%	57,2%	60,9%		
Taxa de Utilização Física LTM	45,5%	51,3%	56,0%		

*Non-GAAP. 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) – Informação não revisada pelos auditores independentes

15. DRE

Comentário do Desempenho

Dados Consolidados em R\$ milhões

	3T20	2T21	3T21	(C)/(A)	(C)/(B)
	(A)	(B)	(C)		
Receita Líquida de vendas e serviços	133,8	172,4	192,9	44,2%	11,9%
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	-85,0	-87,3	-85,3	0,4%	-2,3%
Lucro bruto	48,8	85,1	107,7	120,5%	26,5%
Despesas com vendas, gerais e administrativas	-44,9	-57,9	-62,0	38,0%	7,2%
PCE	1,4	-1,5	-2,0	-240,5%	34,7%
Outras receitas	1,3	0,7	0,3	-75,7%	-52,8%
Lucro (Prejuízo) antes do resultado financeiro	6,7	26,4	44,0	559,9%	66,5%
Despesas financeiras	-6,3	-8,4	-7,3	15,5%	-13,9%
Receitas financeiras	3,6	5,9	7,8	119,7%	32,2%
Resultado financeiro	-2,7	-2,5	0,5	-120,1%	-121,7%
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	3,9	23,9	44,5	1033,8%	86,4%
Imposto de renda e contribuição social	-2,7	-4,0	-13,1	378,1%	230,1%
Lucro do período	1,2	19,9	31,4	2542,3%	57,8%

16. Balanço Patrimonial

Comentário do Desempenho

Dados Consolidados em R\$ milhões

em R\$ milhões	3T20	2T21	3T21
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	262,2	354,2	320,3
Depósitos bancários vinculados	0,0	7,1	7,4
Contas a receber de clientes	88,7	120,9	130,7
Estoques	43,7	70,9	79,1
Estoques - outros ativos mantidos para venda	0,0	0,0	0,0
IRPJ e CSLL a compensar	6,2	6,7	7,2
Tributos a recuperar	5,2	4,7	8,9
Adiantamento a fornecedores	3,9	5,7	5,0
Outras contas a receber - venda da investida	0,0	0,0	0,0
Ativos mantidos para venda	8,4	10,1	9,0
Outros ativos	5,8	4,5	7,0
Total Ativo Circulante	424,0	584,8	574,6
Não Circulante			
IRPJ e CSLL diferido	317,9	313,1	309,0
Tributos a recuperar	0,3	0,2	0,1
Depósitos judiciais	12,2	9,0	9,4
Outros ativos	0,0	0,0	0,0
Instrumentos financeiros derivativos	1,1	0,3	0,0
	331,5	322,6	318,5
Ativo financeiro disponível para venda	50,6	39,3	39,3
Imobilizado	414,5	359,7	342,7
Direito de Uso (IFRS 16)	55,4	54,5	52,4
Intangível	120,7	124,8	125,3
	641,1	578,4	559,7
Total Ativo Não Circulante	972,6	901,0	878,2
Total do Ativo	1.396,7	1.485,9	1.452,8
Passivo			
Circulante			
Contas a pagar	28,1	51,4	44,3
Empréstimos e financiamentos	5,7	2,0	0,7
Arrendamento Direito de Uso (IFRS 16)	14,1	16,8	17,1
Debêntures	29,3	62,6	56,8
Salários e encargos sociais	27,2	27,0	28,9
Imposto de renda e contribuição social	0,7	1,8	6,9
Programa de recuperação fiscal (REFIS)	1,7	1,5	1,5
Tributos a pagar	7,6	4,2	4,7
Participação nos resultados a pagar	5,0	4,8	8,1
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	0,0	0,1	0,4
Outros passivos	0,7	0,7	0,7
Total Passivo Circulante	120,0	172,8	170,1
Não Circulante			
Empréstimos e financiamentos	0,0	0,4	0,2
Arrendamento Direito de Uso (IFRS 16)	37,4	41,6	39,2
Debêntures	90,8	118,8	107,2
Programa de recuperação fiscal (REFIS)	4,1	3,0	2,7
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	24,3	20,1	19,0
Tributos a pagar	10,3	10,4	10,5
Provisão Benefícios pós-emprego	13,4	12,1	12,6
Instrumentos financeiros derivativos	0,0	0,0	0,0
Outros passivos	1,0	1,1	0,8
Total Passivo Não Circulante	181,3	207,5	192,2
Total Passivo	301,3	380,4	362,4
Patrimônio Líquido			
Capital social	1.089,6	1.090,3	1.090,3
Reservas de capital	37,4	59,3	60,5
Custo c/emissão de ações	0,0	-18,4	-18,4
Reservas de lucros	10,3	0,9	0,9
Ações em tesouraria	-15,1	-34,3	-61,9
Ajuste de avaliação patrimonial	-9,9	-16,1	-16,1
Lucros e Prejuízos acumulados	-17,1	21,5	32,9
Total Patrimônio Líquido	1.095,3	1.103,1	1.088,0
Participação dos não controladores		2,4	2,3
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	1.396,7	1.485,9	1.452,8

17. Fluxo de Caixa Indireto

Comentário do Desempenho

Dados Consolidados em R\$ milhões

em R\$ milhões	3T20	2T21	3T21
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro do período	1,2	19,9	31,5
Ajustes não caixa:	56,5	44,4	52,9
Depreciação e amortização	33,9	36,0	36,4
Imposto de renda e contribuição social diferidos	0,0	-1,1	4,1
Provisão (reversão) para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	0,1	-1,0	-1,5
Provisão para despesa com opções de ações	0,8	1,1	1,1
Benefício Pós-emprego	0,3	0,2	0,2
Valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis vendidos e baixados	15,6	1,3	2,1
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas	3,6	3,5	3,9
Juros sobre arrendamentos	0,0	1,3	0,6
Provisão para perdas de créditos esperadas - PCE	-1,4	1,5	2,0
Provisão para redução ao valor realizável líquido dos estoques mantidos para venda	0,0	0,0	0,0
Provisão por perdas estimadas por valor não recuperável	0,2	-0,4	0,0
Provisão (reversão) para estoques de giro lento	0,9	-0,9	-0,3
Provisão para ajuste de inventário de equipamento de locação	0,0	0,0	0,0
Ajuste IFRS 9/CPC 48	0,0	0,0	0,0
Resultado de participações em investimentos	0,0	0,0	0,0
Provisão para participação no resultado	1,5	1,4	3,3
Outros	1,2	1,4	0,9
Variações nos ativos e passivos:	-10,8	-31,7	-28,1
Contas a receber	-12,4	-17,2	-12,0
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação	-0,2	-20,1	-21,5
Aquisições de bens de locação por meio de redução de capital em controlada	0,0		13,8
Estoques	1,1	-14,5	-8,0
Aquisições de estoques por meio de redução de capital em controlada	0,0	0,0	0,0
Tributos a recuperar	1,2	0,0	-4,1
IRPJ e CSLL a compensar	-0,3	-0,4	-0,5
Depósitos judiciais	0,2	-0,2	-0,2
Outros ativos	-0,5	-0,5	-0,2
Fornecedores	-2,2	17,8	-6,7
Salários e encargos sociais	1,7	4,9	1,9
Participação no resultado	0,0	-6,1	0,0
Tributos a pagar	0,4	4,7	9,5
Outros passivos	0,0	0,0	0,1
Imposto de renda e contribuição social pagos	-1,4	-5,3	-4,1
Processos judiciais liquidados	-0,8	-1,5	-1,7
Juros pagos	-24,9	-2,9	-3,4
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	19,7	22,9	47,0
Fluxos de caixa das atividades de investimentos	0,0		
Aquisição de caixa decorrente de incorporação de controlada	0,0	-5,1	0,0
Aquisições de bens do ativo imobilizado bens de uso próprio e Intangível	-2,5	-9,0	-8,3
Aquisições de bens de uso próprio por meio de redução de capital em controlada	0,4	0,0	0,6
Juros s/ capital próprio recebidos	0,0	0,0	0,0
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento	-2,1	-14,1	-7,7
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Arrendamento (IFRS16)	-4,9	-5,8	-6,2
Aumento/redução de capital	0,1	0,7	0,0
Depósitos bancários vinculados	0,0	-0,3	-0,3
Captação de empréstimos e debêntures	0,0	0,4	-0,7
Custo com emissão de ações	0,0	0,0	0,0
Amortização de empréstimos e debêntures	-40,2	-17,8	-19,6
Ingressos de empréstimos	-0,4	0,0	0,0
Aquisição de ações em tesouraria	0,0	-19,3	-27,6
JCP pagos	0,0	-5,3	-10,9
Dividendos pagos	0,0	0,0	-7,9
Arrendamento Leasing	0,0	0,0	0,0
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	-45,4	-47,3	-73,3
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	-27,7	-38,4	-33,9
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	289,9	392,5	354,2
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	262,2	354,2	320,3
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	-27,7	-38,4	-33,9
Fluxo de Caixa Operacional	19,7	22,9	47,0
Juros Pagos	24,9	2,9	3,4
Aquisições de bens do ativo imobilizado de locação	0,2	20,1	7,8
Juros e variações monetárias ativas e passivas líquidas (caixa)	-1,2	-2,3	-5,1
Arrendamento (IFRS16)	-4,9	-5,8	-6,2
Fluxo de Caixa Operacional Ajustado¹	38,7	37,8	46,9

¹ informações não revisadas pelos auditores independentes

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 2021, foi igual a R\$6,19, com aumento de 9,8% em relação ao preço de fechamento do mesmo período de 2020, enquanto o índice IBOVESPA teve uma variação positiva de 17,3% no mesmo período. No final do 3T21, o valor de mercado (market cap) da Mills era igual a R\$ 1.560,9 milhões.

O volume financeiro médio diário das ações da Mills negociadas no 3T21 na B3 foi de R\$11,0 milhões, 30,9% inferior ao reportado no trimestre anterior.

Desempenho MILS3	3T20	2T21	3T21	(C)/(A)	(C)/(B)
	(A)	(B)	(C)		
Preço final da ação (R\$)	5,64	8,77	6,19	9,8%	-29,4%
Máxima	8,00	9,18	9,02	12,8%	-1,7%
Mínima	5,64	7,53	6,19	9,8%	-17,8%
Média	6,99	8,36	7,65	9,5%	-8,5%
Valor de mercado final de período (R\$ bilhões)	1.421,0	2.211,5	1.560,9	9,8%	-29,4%
Volume médio diário negociado (R\$ milhões)	15,95	16,17	11,01	-30,9%	-31,9%
Quantidade de ações (milhões)	251,95	252,17	252,17	0,1%	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.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

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

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

O estatuto da Companhia também prevê:

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

As operações da Companhia estão segmentadas de acordo com o modelo de organização e gestão aprovado pela Administração e monitorados pelo pessoal chave, contendo as seguintes unidades de negócio: Construção e Rental (nota explicativa nº 27).

1.1. Impactos COVID-19

Com as notícias e evolução da COVID-19 no mundo no início do ano de 2020, fizemos um planejamento dos principais insumos que necessitaríamos para os próximos meses e adquirimos alguns deles em maior quantidade, como peças de reposição, EPIs, máscaras, etc. Até o momento, nossas atividades de locação não foram impactadas de forma relevante pela falta de insumos, mas trabalhamos na ampliação do nosso estoque para mitigar o risco de um evento como esse ocorrer, bem como para ter peças de reposição disponíveis para fazer frente ao ritmo de liberação de equipamentos.

Evidentemente, essa crise ainda pode provocar um aumento de preços de insumos, principalmente daqueles dolarizados e também eventual default de alguns fornecedores em função da gravidade da situação. Entretanto, os principais fornecedores de peças da Rental, principal unidade de negócio da Companhia, são empresas de grande porte e de classe mundial, o que traz maior resiliência. Adicionalmente, os preços de locação praticados pela Rental, apesar de ser em R\$, são estabelecidos levando-se em consideração o valor de reposição do equipamento em USD, o que quer dizer que, no médio prazo, deverá ocorrer também um aumento de preços de locação visando a manter a rentabilidade do negócio, o que consequentemente serve de "hedge" para um eventual aumento de preços de insumos.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

1.2. Reorganização Societária

AQUISIÇÃO DA SK RENTAL LOCAÇÃO EQUIPAMENTOS LTDA.

Em 8 de abril de 2021, a Companhia celebrou um acordo de compra e venda de cotas e outras avenças para adquirir a integralidade das cotas representativas do capital social da SK Rental Locação Equipamentos Ltda.

Fundada em 2010, a SK Rental do Brasil é uma empresa do Grupo Sigdo Koppers, com forte atuação na região sul do país, base de clientes com destaque em suas áreas de atuação, frota de mais de 300 equipamentos e certificada em sistemas de gestão, qualidade e em segurança e saúde ocupacional, estando entre as principais e mais respeitadas companhias de locação de plataformas aéreas do país.

O valor da Transação é de R\$80 milhões, a ser reajustado pelo IPCA e a ser pago na data do Closing.

A aquisição da SK Rental do Brasil está alinhada aos objetivos estratégicos da Mills relacionados à melhoria da experiência dos clientes, crescimento, consolidação e penetração de mercado.

Até o período findo em 30 de setembro de 2021, esta aquisição está sujeita, ainda, ao cumprimento de determinadas condições precedentes usuais neste tipo de operação, incluindo a aprovação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), conforme nota explicativa nº 31.2, por consequência não existem impactos contábeis nesse trimestre findo em 30 de setembro de 2021 por conta dessa aquisição.

AQUISIÇÃO DA NEST LOCAÇÃO E REVENDA DE MÁQUINAS LTDA.

Em 28 de abril de 2021, a Companhia por meio de sua subsidiária integral, Solaris Equipamentos e Serviços S.A. ("Solaris"), celebrou um contrato de investimento, compra e venda de cotas e outras avenças para adquirir 51% (cinquenta e um por cento) do capital social da Nest Locação e Revenda de Máquinas Ltda ("Nest Rental"). A contraprestação foi realizada em 30 de abril de 2021, conforme previsto em contrato.

A Nest Rental foi fundada em 2018 e atua no segmento de Locação de Plataformas Low Level Access (até 6 metros de altura), oferecendo equipamentos compactos, leves, fáceis de transportar, de manutenção simples e que substituem escadas com maior segurança e produtividade, apresentando, assim, grande capacidade de se tornar cada vez mais presente no dia a dia de pessoas e empresas. A Nest Rental possui exclusividade da JLG no fornecimento desses equipamentos no Brasil e tem um modelo de negócio que pode ser acelerado pela web, além de vendas on-line e estações de compartilhamento para locação dos equipamentos, o que demonstra a vocação da Nest Rental para inovação no setor. Dessa forma, além de aumentar o foco nessa família de equipamentos, a Mills também busca com a operação fortalecer as iniciativas relacionadas à transformação digital, tendo a Nest Rental como uma alavanca de inovação, por meio da qual fomentará a evolução de processos, de soluções automatizadas e a implementação de novas facilidades para os clientes, visando melhorar cada vez mais a sua experiência na locação.

Notas Explicativas

A aquisição pela Solaris está alinhada à estratégia da Mills de buscar concentrar os negócios não core nessa controlada.

a) Contraprestação transferida

A Solaris adquiriu 616.350 (seiscentas e dezesseis mil trezentos e cinquenta) cotas representativas do capital da Nest Rental com tudo o que tais cotas representam livres e desembaraçadas de qualquer ônus, pelo montante de R\$2.100 (dois milhões e cem mil reais), conforme acordo de investimento celebrado entre as partes. De forma concomitante, os sócios decidem fazer aporte de R\$3.000 (três milhões de reais), sendo:

- (i) R\$880,5 (oitocentos e oitenta mil e quinhentos reais) a título de aumento de capital social que passará de R\$2.054 (dois milhões cinquenta e quatro mil e quinhentos reais) para R\$2.935 (dois milhões novecentos e trinta e cinco mil reais), mediante a emissão de 880.500 (oitocentas e oitenta mil e quinhentas) cotas, livres e desembaraçadas de qualquer ônus, com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada, totalmente subscritas e integralizadas pela Solaris.
- (ii) R\$2.119 (dois milhões cento e dezenove mil e quinhentos) a título de ágio na emissão de cotas, com o subsequente aumento de capital para capitalização da reserva, e consequente emissão de 2.119.500 (dois milhões cento e dezenove mil e quinhentas) novas cotas com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada, passando dos atuais R\$2.935 (dois milhões novecentos e trinta e cinco mil reais), dividido em 2.935.000 (dois milhões novecentas e trinta e cinco mil) cotas com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada, para R\$5.054 (cinco milhões e cinquenta e quatro mil e quinhentos reais), dividido em 5.054.500 (cinco milhões e cinquenta e quatro mil e quinhentas) cotas com valor nominal de R\$1,00 cada.

Essas novas cotas foram totalmente subscritas e integralizadas, sendo distribuídas na seguinte proporção:

Quotista	Cotas	Valor (R\$ mil)	%
Solaris Equipamentos e Serviços S.A.	2.577.796	2.578	51,0%
Paulo Eduardo Martins Esteves	1.238.352	1.238	24,5%
MAC Empresarial Ltda.	1.238.352	1.238	24,5%
Total	<u>5.054.500</u>	<u>5.054</u>	<u>100%</u>

b) Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

Com isso, os efeitos desta aquisição afetaram o resultado consolidado das operações da Companhia a partir desta data, sendo que o patrimônio líquido da Nest Rental foi avaliado pelo seu valor justo na aquisição, com base no laudo econômico-financeiro de alocação do preço pago, emitido por empresa de avaliação independente.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

A tabela abaixo resume os valores dos ativos adquiridos e passivos assumidos da Nest Rental:

Ativo	Valor contábil na data da aquisição	Ajustes	Valor justo
<u>Circulante</u>			
Caixa e equivalentes de caixa	139	-	139
Contas a receber	282	-	282
Estoques	229	-	229
Impostos a recuperar	2	-	2
Outros ativos	12	-	12
<u>Não circulante</u>			
Imobilizado	2.535	950	3.485
Intangível	-	148	148
Valor dos ativos adquiridos	<u>3.199</u>	<u>1.098</u>	<u>4.297</u>
Passivo	Valor contábil na data da aquisição	Ajustes	Valor justo
<u>Circulante</u>			
Fornecedores	343	-	343
Empréstimos e financiamentos	410	-	410
Impostos a pagar	17	-	17
Salários, benefícios e encargos sociais a pagar	2	-	2
Outras passivos	29	-	29
<u>Não circulante</u>			
Empréstimos e financiamentos	439	-	439
Valor dos passivos assumidos	<u>1.240</u>	<u>-</u>	<u>1.240</u>
Valor líquido dos ativos adquiridos	<u>1.959</u>	<u>1.098</u>	<u>3.057</u>
Distribuição do valor justo dos ativos adquiridos:			
Total			51%
Valor contábil dos ativos líquidos	1.959	-	999
Aumento de Capital	880	-	449
Ágio na emissão de cotas	<u>2.120</u>	<u>-</u>	<u>1.081</u>
Valor contábil dos ativos líquidos após aumento de capital	<u>4.959</u>	<u>-</u>	<u>2.529</u>
Mais-valia do ativo imobilizado (i)	950	-	485
Mais-valia do ativo intangível (ii)	148		75
Ágio por expectativa de rentabilidade futura ("goodwill")	-	-	2.011
Contraprestação transferida	-	-	(5.100)

- (i) O laudo de avaliação dos ativos líquidos da Nest Rental, emitido por empresa de avaliação independente, detalhou um ajuste a valor justo no montante de R\$950, sendo R\$484 proporcional a participação da Solaris de 51%, relacionado à mais-valia de máquinas e equipamentos. Essa mais-valia dos ativos líquidos adquiridos deve-se a idade operacional e o valor residual dos bens. Nas demonstrações financeiras individuais, este montante está apresentado na rubrica de investimentos. Já nas demonstrações financeiras consolidadas, está apresentado como imobilizado (vide nota explicativa nº 10).

Notas Explicativas

- (ii) O laudo de avaliação dos ativos líquidos da Nest Rental, emitido por empresa de avaliação independente, também detalhou um ajuste a valor justo no montante de R\$148, sendo R\$75 proporcional a participação da Solaris de 51%, relacionado à mais-valia de carteira de clientes. Essa mais-valia dos ativos líquidos adquiridos deve-se a carteira de clientes de, aproximadamente 145 empresas, esse relacionamento foi considerado um intangível na data base do laudo, uma vez que é estável e recorrente, enquadrando-se na definição de carteira de cliente. Nas demonstrações financeiras individuais, este montante está apresentado na rubrica de investimentos. Já nas demonstrações financeiras consolidadas, está apresentado como intangível (vide nota explicativa nº 11).

c) Mensuração do valor justo

A contabilização inicial da aquisição foi preliminarmente apurada no trimestre findo em 30 de junho de 2021 com base na melhor estimativa da Companhia, considerando premissas e metodologia apropriadas para alocação do preço de compra.

Essa contabilização considerou mensuração do valor justo dos ativos e passivos, efetuada por especialistas independentes contratados pela Companhia, e está sujeita a eventuais modificações decorrentes de fatos existentes na data da aquisição e que possam vir ao conhecimento da Administração durante o período de ajuste de até um ano após a data de aquisição, conforme previsto no pronunciamento contábil CPC 15 (R1).

A técnica de avaliação utilizada para mensurar o valor justo dos ativos identificáveis adquiridos foi a seguinte:

Ativos adquiridos	Método de avaliação
Carteira de clientes	Para calcular o valor do intangível da carteira de clientes, foi utilizada a metodologia MPEEM, com a identificação dos ativos contribuintes e as taxas apropriadas de remuneração econômica destes ativos. O MPEEM objetiva isolar o fluxo de caixa atribuível a um ativo intangível específico do fluxo de caixa total. Nesse método, são feitos débitos contra o lucro líquido total, pelo uso dos ativos contribuintes, e o lucro excedente é alocado ao ativo intangível em avaliação. O lucro atribuído a cada carteira de clientes (lucro líquido menos os diversos retornos) foi trazido a valor presente a taxa de 17,5% e os valores resultantes foram somados.
Máquinas e equipamentos	Para a avaliação foram utilizadas as planilhas fornecidas pela adquirente, das quais foram coletados marca, modelo, número de série, ano de fabricação e capacidade. O valor de reposição e o valor justo desses bens foram determinados a partir de pesquisas de mercado e cotações junto a fornecedores do seguimento. Para identificação da depreciação, além das características observadas, também foram consideradas vida útil, a vida transcorrida, valores residuais, estado de conservação e a obsolescência do bem.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

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 a 2010. A Companhia, que forneceu equipamentos para a realização da obra e desconhecia o processo até então, após o cumprimento da ordem relatada, não foi mais requerida a fornecer informações. Em dezembro de 2020, o Ministério Público do Estado de Minas Gerais ofereceu denúncia em desfavor de dezesseis pessoas referente ao tema, nenhuma delas com vínculo passado ou presente junto à Mills.

Em paralelo a esse contexto, foi criado pela Companhia um Comitê de Investigação subordinado ao Conselho de Administração, no intuito de auxiliar com a apuração dos fatos. Para fins de assessoramento técnico, também foi contratado um escritório de advocacia especializado em “compliance” e uma empresa de auditoria forense. Após uma extensa apuração, nenhum ato ilegal ou violação foi identificado ou evidenciado que pudessem sugerir ou demonstrar a participação de colaboradores ou ex-colaboradores da Companhia.

Até o momento, todas as medidas judiciais passíveis de serem manejadas pela Companhia foram executadas. A Companhia segue à disposição das autoridades para colaborar com qualquer apuração, sempre que necessário.

1.4. Amortização de Ágio na apuração de IRPJ e CSLL

As Autoridades Fiscais notificaram a Solaris Equipamentos e Serviços S.A. (“Controlada”), em 1º de setembro de 2021, por meio de decisão da impugnação apresentada ao auto de infração referente ao processo administrativo nº 11274.720224/2020-90, a exigência do recolhimento de IRPJ e CSLL, acrescidos de multa de ofício (75%), multa isolada (50%), por ausência de recolhimento de estimativas, e juros de mora, no valor total de R\$5.886 mil. De acordo com a tese sustentada pelas Autoridades Fiscais, a Controlada não poderia ter excluído, na apuração das bases de cálculo do IRPJ e da CSLL, dos anos de 2015 a 2018, as parcelas relativas ao ágio originado da aquisição de suas ações pela SCG IIIA Holding Ltda. A Controlada apresentou tempestivamente, em 01 de outubro de 2021, por meio de seus advogados, recurso voluntário ao Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF), para combater ao referido auto de infração, contestando todas as alegações sobre os supostos tributos exigíveis. A classificação de risco foi considerada pelos advogados como possível. O período de 2019 não foi incluído na apuração dos supostos tributos exigíveis, e considerando a hipótese de haver interpretação semelhante à atual com lavratura de novo auto de infração por parte das Autoridades Fiscais, ainda haveria um risco potencial de aproximadamente R\$760 mil.

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”.

Notas Explicativas

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 2020, 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 2020), as quais, tendo em vista a ausência de alterações relevantes neste período findo em 30 de setembro de 2021, não estão sendo incluídas de forma completa nestas informações trimestrais.

As notas explicativas não incluídas no período findo em 30 de setembro de 2021 são as de “Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas” e “Gestão de risco financeiro”, refletidas, na divulgação das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 (notas explicativas nº 3 e nº 4, respectivamente).

Tais demonstrações financeiras anuais foram publicadas na CVM no dia 17 de março de 2021 e no dia 26 de março de 2021 nos jornais Valor Econômico e Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro.

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 2020, divulgadas nas notas explicativas nº 2 e nº 3.

2.3. Base de consolidação

As informações trimestrais consolidadas compreendem as informações trimestrais da controladora e de suas controladas, utilizando-se a mesma data base e as mesmas práticas contábeis entre a controladora e a controlada.

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

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 período:

Nome da controlada	Principal atividade	Controle	Participação - %	
			30/09/2021	31/12/2020
Solaris Equipamentos e Serviços S.A.	Venda e locação de equipamentos e prestação de serviços de manutenção e assistências técnica.	Direto	100%	100%
Nest Locação e Revenda de Máquinas Ltda	Locação de Plataformas Low Level Access (até 6 metros de altura)	Indireto (*)	51%	-

(*) Controle direto pela subsidiária Solaris Equipamentos e Serviços S.A. conforme nota explicativa 1.2

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

No processo de consolidação das informações trimestrais 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.
- (iii) Saldos de receitas e despesas decorrentes de transações realizadas entre empresas consolidadas.

3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA E DEPÓSITOS BANCÁRIOS VINCULADOS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e bancos	2.334	1.170	2.803	1.199
Depósitos bancários vinculados (*)	7.400	-	7.400	-
Aplicações financeiras	241.272	284.823	317.547	377.706
	<u>251.006</u>	<u>285.993</u>	<u>327.750</u>	<u>378.905</u>

(*) O valor de R\$7.400 está restrito para fins de pagamento de dívida em 30 de setembro de 2021, referente a terceira parcela da 5ª emissão de debêntures liquidada em outubro de 2021.

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 2021, as aplicações financeiras referem-se certificados de depósitos bancários - CDB remuneradas pela taxa média de 100% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (99,94%, em 31 de dezembro de 2020).

4. CONTAS A RECEBER DE TERCEIROS

Unidade de negócio	Controladora					
	30/09/2021			31/12/2020		
	Contas a receber bruto	PCE	Contas a receber líquido	Contas a receber bruto	PCE	Contas a receber líquido
Construção	61.331	(40.138)	21.193	62.891	(46.152)	16.739
Rental	134.875	(34.432)	100.443	104.260	(38.521)	65.739
	<u>196.206</u>	<u>(74.570)</u>	<u>121.636</u>	<u>167.151</u>	<u>(84.673)</u>	<u>82.478</u>
Circulante	151.074	(29.438)	121.636	109.338	(26.860)	82.478
Não circulante	45.132	(45.132)	-	57.813	(57.813)	-

Notas Explicativas

Unidade de negócio	Consolidado					
	30/09/2021			31/12/2020		
	Contas a receber bruto	PCE	Contas a receber líquido	Contas a receber bruto	PCE	Contas a receber líquido
Construção	61.331	(40.138)	21.193	62.891	(46.152)	16.739
Rental	164.546	(55.024)	109.522	145.069	(61.432)	83.637
	<u>225.877</u>	<u>(95.162)</u>	<u>130.715</u>	<u>207.960</u>	<u>(107.584)</u>	<u>100.376</u>
Circulante	163.119	(32.404)	130.715	132.546	(32.170)	100.376
Não circulante	62.758	(62.758)	-	75.414	(75.414)	-

As movimentações, no período findo em 30 de setembro de 2021 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, na provisão para perdas de crédito esperadas de contas a receber de clientes da Companhia e suas controladas são as seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Saldo no início do período	(84.673)	(109.387)	(107.584)	(135.323)
Impacto líquido de PCE no resultado	(4.175)	(407)	(5.961)	(3.147)
Provisão	(5.282)	(29.711)	(7.167)	(34.756)
Reversão	1.107	29.304	1.206	31.609
Baixas (*)	14.278	25.121	18.383	30.886
	<u>(74.570)</u>	<u>(84.673)</u>	<u>(95.162)</u>	<u>(107.584)</u>

(*) No período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia efetuou baixas de títulos vencidos até cinco anos, no valor total de R\$18.383 no consolidado (R\$14.278 na controladora) que não estão refletidos na demonstração dos fluxos de caixa por não representarem movimentações de caixa.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
A vencer	116.606	87.504	122.683	100.159
A vencer (títulos com vencimentos originais prorrogados)	2.317	1.619	2.317	1.619
Vencidos de 1 a 60 dias (*)	15.128	13.330	16.478	16.889
Vencidos de 61 a 120 dias (*)	5.064	1.961	5.943	3.039
Vencidos de 121 a 180 dias (*)	3.738	877	4.965	2.064
Vencidos acima de 180 a 360 dias (*)	8.224	4.046	10.627	8.778
Vencidos acima de 360 dias (*)	45.129	57.814	62.864	75.412
	<u>196.206</u>	<u>167.151</u>	<u>225.877</u>	<u>207.960</u>

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

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

5. ESTOQUES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Mercadorias para revenda	1.337	1.350	1.627	86
Peças de reposição e suprimentos	76.883	39.742	84.295	48.607
Provisão para estoques de giro lento (*)	(3.734)	(4.867)	(6.778)	(7.979)
	<u>74.486</u>	<u>36.225</u>	<u>79.144</u>	<u>40.714</u>

(*) Itens dos estoques sem movimentação há mais de um ano.

Provisão para estoques de giro lento	Controladora	Consolidado
Saldos em 31/12/2020	(4.867)	(7.979)
Provisão	(2.492)	(2.505)
Reversão	3.625	3.706
Saldos em 30/09/2021	<u>(3.734)</u>	<u>(6.778)</u>

Os estoques de peças de reposição destinam-se, principalmente, aos equipamentos motorizados de acesso. Todos os estoques são avaliados pelo seu custo médio.

6. TRIBUTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
IRPJ e CSLL a recuperar (*)	1.214	415	7.184	5.815
PIS e COFINS a recuperar (**)	6.373	2.105	7.598	3.880
ICMS a recuperar (***)	152	505	896	1.257
Outros	346	347	518	618
	<u>8.085</u>	<u>3.372</u>	<u>16.196</u>	<u>11.570</u>
Circulante	8.084	3.371	16.122	11.221
Não Circulante	1	1	74	349

(*) 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 até 31 de dezembro de 2021.

(**) 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. A segregação entre circulante e não circulante considera a compensação esperada durante o período.

Notas Explicativas

A empresa ingressou com uma ação no Judiciário em 2 de dezembro de 2016, visando a garantir a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS. Em 15 de março de 2017, houve o julgamento do Supremo Tribunal Federal (STF) em relação ao tema, garantido aos contribuintes esse direito. Entretanto por meio de embargos de declaração, foi solicitada a modulação da referida decisão. A Companhia, obteve em 25 de novembro de 2020 o trânsito em julgado de sua ação. Conservadoramente, entendeu que não deveria fazer o registro do crédito enquanto a modulação não fosse definida pelo STF. Com a modulação definida, que considerou que a base de cálculo deveria ser o débito do ICMS e não o eventual saldo devedor, além de definir que abrangeria o passado, o início da ação. Foi feita a apuração do crédito, onde se chegou a um valor atualizado de R\$4.429 mil, que foi devidamente habilitado na Receita Federal do Brasil. Sendo assim, a contabilização foi efetuada em setembro de 2021, sendo R\$2.908 registrado como outras receitas operacionais e R\$1.521 registrado como reflexo financeiro da atualização desses créditos desde a sua origem. Esses créditos serão objeto de compensação com os débitos de PIS e COFINS em outubro e novembro de 2021, e por consequência foram registrados integralmente como ativo circulante.

(***) 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 das contas a receber por imóveis, os quais não serão utilizados em sua operação, e sim comercializados a terceiros.

O Pronunciamento Técnico CPC 31 (IFRS 5), determina que um ativo não circulante 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 de cliente inadimplente, 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 seria efetivada em até 90 dias, a contar da transferência da propriedade dos mesmos. Deste acordo, há o valor residual líquido de R\$3.042 em negociação para venda.

	Controladora e Consolidado (*)	
	30/09/2021	31/12/2020
Ativos mantidos para venda	11.912	13.227
Perda por desvalorização de ativo (i)	(2.955)	(2.955)
	<u>8.957</u>	<u>10.272</u>

(*) Os saldos apresentados em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 são integralmente registrados na controladora.

A provisão por perda por desvalorização de ativo disponível a venda, que é avaliada anualmente, é o resultado da diferença entre o valor contábil e o valor de mercado desses ativos em 31 de dezembro, conforme laudos de avaliação elaborados por especialistas.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

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 2021, não possui influência significativa em conformidade com o CPC 18 (R2) e sem alteração em relação à avaliação efetuada em 31 de dezembro de 2020 e exercícios anteriores.

b) Valor justo e perda por redução ao valor recuperável

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, 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 (15,6% de taxa de desconto entre os anos de 2021 a 2023 e de 14,9% em diante, inclusive na perpetuidade em 31 de dezembro de 2020) 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 avaliação do valor justo é realizada ao final de cada exercício findo em 31 de dezembro, 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 2021 em relação a 31 de dezembro de 2020, o qual é de R\$39.341.

9. INVESTIMENTOS**a) Ativos avaliados pelo método de equivalência patrimonial****SOLARIS EQUIPAMENTOS E SERVIÇOS S.A.**

A Solaris Equipamentos é uma empresa de capital fechado, controlada pela Companhia 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.

Informações da controlada	Solaris Equipamentos	
	30/09/2021	31/12/2020
Participação - %	100%	100%

Notas Explicativas

Informações da controlada	Solaris Equipamentos	
	30/09/2021	31/12/2020
Ativo circulante	101.616	127.191
Ativo não circulante	91.176	103.034
Passivo circulante	21.565	39.840
Passivo não circulante	5.007	9.683
Patrimônio líquido	166.220	180.702
Receitas	34.782	142.531
Custos e despesas	(32.575)	(138.456)
Lucro antes dos impostos	2.207	4.075
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	(993)	(4.157)
Resultado do período	1.214	(82)
Movimento dos investimentos em controladas		Controladora
Saldo em 31 de dezembro de 2020		301.061
Redução de investimento (b)		(15.695)
Amortização e depreciação de mais valia de imobilizado e intangível		(2.836)
Outros resultados		(27)
Resultado do período		1.214
Saldo em 30 de setembro de 2021		283.717

NEST LOCAÇÃO E REVENDA DE MÁQUINAS LTDA.

A Nest é uma sociedade limitada, controlada pela subsidiária integral da Companhia, Solaris Equipamentos e Serviços S.A., e tem como objeto social o comércio de máquinas e equipamentos para uso doméstico e profissional; locação de máquinas e equipamentos para uso doméstico e profissional; manutenção de máquinas e equipamentos; e treinamento e desenvolvimento profissional, em manutenção de máquinas e equipamentos próprios.

A Companhia optou por mensurar a participação de não controladores na adquirida pelo valor contábil.

Informações da controlada	Nest
	30/09/2021
Participação Solaris - %	51%
Ativo circulante	1.356
Ativo não circulante	5.211
Passivo circulante	1.558
Passivo não circulante	243
Patrimônio líquido	4.766

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

<u>Informações da controlada</u>	<u>Nest 30/09/2021</u>
Receitas	1.096
Custos e despesas	(1.155)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	(59)
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	(94)
Resultado entre a data de aquisição e 30 de setembro de 2021	<u>(153)</u>
 <u>Movimento dos investimentos em controladas</u>	 <u>Controladora</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-
Aquisição de participação em controlada	2.528
Ágio (goodwill)	2.011
Mais valia de imobilizado e intangível	560
Amortização e depreciação de mais valia de imobilizado e intangível	(48)
Imposto de renda e contribuição social diferidos líquido sobre mais valia	175
Resultado do período	<u>(78)</u>
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>5.148</u>

Desde a data da aquisição, a Nest Rental contribuiu para a Companhia com receitas de R\$560 e prejuízo líquido de R\$78 para as demonstrações financeiras da Companhia. Se a combinação de negócios tivesse ocorrido no início do período, as receitas totalizariam R\$1.620 e o prejuízo das operações seria de R\$46.

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. Essas reduções foram realizadas considerando o valor contábil dos bens nas respectivas datas em que ocorreram.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

Filial	Data	Equipamentos de locação	Estoque	Móveis/ utensílios 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	4.568	210	3	4.781
Cachoeirinha	9-jul-20	3.855	253	2	4.110
Camaçari	3-ago-20	6.647	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	21-set-20	6.082	360	4	6.446
Cravinhos	06-out-20	6.080	475	52	6.607
São José dos Pinhais	13-out-20	9.669	466	10	10.145
Osasco	13-nov-20	11.756	6.375	2.561	20.692
Total até 31/12/2020		93.882	11.740	3.183	108.805
Barcarena	21-jan-21	1.485	88	26	1.599
Vila Olímpia	25-jan-21	-	-	424	424
Macaé	25-fev-21	4.831	576	9	5.416
Goiânia	22-mar-21	4.062	433	85	4.580
Taubaté	23-set-21	3.382	256	38	3.676
Total até 30/09/2021		13.760	1.353	582	15.695
Total		107.642	13.093	3.765	124.500

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

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	Computadore s 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 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	2.154	-	2.154	807	-	1.273	368	203	331	-	-	2.081	5.063	7.217
Direito de uso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.110	7.461	-	13.571	13.571
Adição por redução de capital em controlada	306.144	-	306.144	5.021	-	1.891	350	38	2.843	-	-	-	10.142	316.286
Baixa/alienação	(43.822)	-	(43.822)	(342)	(1.842)	(448)	(349)	-	(8)	(199)	-	-	(3.188)	(47.011)
Ajuste para crédito de PIS e COFINS	(45)	-	(45)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(45)
Transferência	283	(283)	-	120	-	-	-	91	-	-	-	(211)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.297.729	-	1.297.729	25.235	21.117	17.472	1.766	10.277	14.330	66.018	11.535	1.938	169.688	1.467.417
Aquisição	8.724	22.822	31.546	1.345	-	3.901	305	-	892	-	-	7.107	13.550	45.096
Direito de uso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.209	2.406	-	11.615	11.615
Adição por redução de capital em controlada	63.422	-	63.422	628	-	495	-	-	50	-	-	-	1.173	64.595
Baixa/alienação	(49.788)	-	(49.788)	-	-	(30)	(761)	-	(5)	-	-	-	(796)	(50.584)
Ajuste para crédito de PIS e COFINS	(113)	-	(113)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(113)
Transferência	22.822	(22.822)	-	1.682	-	-	-	-	-	-	-	(1.424)	258	258
Saldos em 30 de setembro de 2021	1.342.796	-	1.342.796	28.890	21.117	21.838	1.310	10.277	15.267	75.227	13.941	7.621	195.488	1.538.284
	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
Depreciação acumulada														
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	(101.749)	-	(101.749)	(2.023)	(617)	(214)	(153)	(880)	(793)	(10.904)	(2.174)	-	(17.758)	(119.507)
Adição por redução de capital em controlada	(214.620)	-	(214.620)	(3.890)	-	(1.500)	(350)	(2)	(2.198)	-	-	-	(7.940)	(222.560)
Baixa	38.047	-	38.047	178	-	448	256	-	6	199	-	-	1.087	39.134
Ajuste para crédito PIS e COFINS	-	-	-	(206)	-	-	-	(90)	-	-	-	-	(296)	(296)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(1.001.811)	-	(1.001.811)	(15.231)	(5.236)	(15.795)	(1.281)	(6.401)	(11.103)	(21.562)	(4.417)	-	(81.026)	(1.082.837)
Depreciação	(82.690)	-	(82.690)	(1.761)	(463)	(572)	(117)	(656)	(638)	(9.314)	(2.463)	-	(15.984)	(98.674)
Adição por redução de capital em controlada	(49.662)	-	(49.662)	(480)	-	(252)	-	-	(10)	-	-	-	(742)	(50.404)
Baixa/alienação	47.335	-	47.335	-	-	30	565	-	5	(511)	-	-	89	47.424
Ajuste para crédito PIS e COFINS	-	-	-	(180)	-	-	-	(67)	-	-	-	-	(247)	(247)
Saldos em 30 de setembro de 2021	(1.086.828)	-	(1.086.828)	(17.652)	(5.699)	(16.589)	(833)	(7.124)	(11.746)	(31.387)	(6.880)	-	(97.910)	(1.184.738)
				De acordo com o contrato de locação										
Taxas anuais de depreciação - %	10 - 12 - 15	-	-		4	20	20	10	10	-	-	-	-	-
Resumo imobilizado líquido														
Saldo em 31 de dezembro de 2020	295.918	-	295.918	10.004	15.881	1.677	485	3.876	3.227	44.456	7.118	1.938	88.662	384.580
Saldo em 30 de setembro de 2021	255.968	-	255.968	11.238	15.418	5.249	477	3.153	3.521	43.840	7.061	7.621	97.578	353.546

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

	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
Custo do imobilizado bruto														
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	3.651	202	3.853	889	-	1.273	368	203	414	-	-	2.081	5.228	9.081
Direito de uso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.825	6.204	-	12.029	12.029
Baixa/alienação	(59.157)	(117)	(59.274)	(1.040)	(1.842)	(468)	(457)	(560)	(79)	(199)	-	-	(4.645)	(63.919)
Ajuste de crédito PIS e COFINS	1.260	(517)	743	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	743
Transferência	6.061	(6.061)	-	120	-	-	-	91	-	-	-	(211)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.431.956	111	1.432.067	26.515	21.117	18.054	2.370	10.282	14.498	73.572	13.753	1.938	182.099	1.614.166
Adição por aquisição de controlada	2.897	-	2.897	-	-	9	-	31	2	-	-	-	42	2.939
Mais-valia do ativo imobilizado por aquisição de controlada	485	-	485	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	485
Aquisição	11.647	22.822	34.469	1.345	-	3.906	305	-	897	-	-	7.136	13.589	48.058
Direito de uso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.523	2.496	-	13.019	13.019
Baixa/alienação	(52.332)	-	(52.332)	(460)	-	(30)	(788)	(4)	(6)	-	-	-	(1.288)	(53.620)
Ajuste de crédito PIS e COFINS	(113)	-	(113)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(113)
Transferência	22.821	(22.938)	(117)	1.682	-	-	-	-	112	-	-	(1.424)	370	258
Saldos em 30 de setembro de 2021	1.417.361	-	1.417.361	29.082	21.117	21.939	1.887	10.309	15.503	84.095	16.249	7.650	207.831	1.625.192
	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
Depreciação acumulada														
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 por aquisição de controlada	110	-	110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	110
Depreciação	(125.646)	-	(125.646)	(2.621)	(617)	(490)	(160)	(909)	(944)	(13.409)	(3.043)	-	(22.193)	(147.839)
Baixa/alienação	51.162	-	51.162	768	-	459	364	391	58	199	-	-	2.239	53.401
Ajuste para crédito PIS e COFINS	-	-	-	(206)	-	-	-	(90)	-	-	-	-	(296)	(296)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(1.082.410)	-	(1.082.410)	(16.265)	(5.236)	(16.131)	(1.713)	(6.402)	(11.205)	(28.287)	(6.634)	-	(91.873)	(1.174.283)
Adição por aquisição de controlada	(417)	-	(417)	-	-	(4)	-	(7)	-	-	-	-	(11)	(428)
Mais-valia do ativo imobilizado por aquisição de controlada	(2.881)	-	(2.881)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.881)
Depreciação	(85.680)	-	(85.680)	(1.795)	(463)	(575)	(122)	(657)	(651)	(9.983)	(2.467)	-	(16.713)	(102.393)
Baixa/alienação	49.529	-	49.529	422	-	30	592	1	6	(511)	-	-	540	50.069
Ajuste para crédito PIS e COFINS	-	-	-	(180)	-	-	-	(67)	-	-	-	-	(247)	(247)
Saldos em 30 de setembro de 2021	(1.121.859)	-	(1.121.859)	(17.818)	(5.699)	(16.680)	(1.243)	(7.132)	(11.850)	(38.781)	(9.101)	-	(108.304)	(1.230.163)
				De acordo com o contrato de locação										
Taxas anuais de depreciação - %	10 - 12 - 15	-	-		4	20	20	10	10	-	-	-	-	-
Resumo imobilizado líquido														
Saldo em 31 de dezembro de 2020	349.546	111	349.657	10.250	15.881	1.923	657	3.880	3.293	45.285	7.119	1.938	90.226	439.883
Saldo em 30 de setembro de 2021	295.502	-	295.502	11.264	15.418	5.259	644	3.177	3.653	45.314	7.148	7.650	99.527	395.029

Notas Explicativas

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

Abaixo, destacamos as principais aquisições acumuladas até 30 de setembro de 2021 por grupamento:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Escoramentos	206	206
Plataformas e manipuladores	30.896	33.664
Geradores	-	66
Compressores	-	89
Andaimes suspensos e estruturas de acesso	237	237
Máquinas e equipamentos	207	207
Veículos	305	305
Obras em andamento(*)	6.422	6.451
Móveis e utensílios	892	897
Benfeitorias em propriedade de terceiros	2.029	2.029
Computadores e periféricos	3.902	3.907
	<u>45.096</u>	<u>48.058</u>

(*) Serviços de obras, reformas e adequações que ainda não foram concluídas em sua plenitude nas filiais.

A depreciação no período alocada ao custo de serviços prestados e às despesas gerais administrativas monta em 30 de setembro de 2021 R\$84.228 e R\$24.456 (31 de dezembro de 2020 R\$122.237 e R\$28.101), 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) Provisão para redução ao valor recuperável de ativos

Considerando o desempenho operacional positivo, a Administração identificou indicadores de “impairment” para as Unidades de Negócio Rental e Construção (UGCs) ao longo de 2020 com base no CPC 01 (IAS 36). Em função disso, efetuou testes cujos resultados não identificaram ajustes de provisão para perda por redução ao valor recuperável dos ativos dessas Unidades de Negócio a serem constituídos em 31 de dezembro de 2020.

O valor recuperável desse conjunto de ativos das Unidades de Negócio, em 31 de dezembro de 2020, foram determinados 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 em multiplicadores do Produto Interno Bruto (PIB) mais a variação do IGPM, com ganhos reais de preço. Os custos e despesas foram, em linhas gerais, segregados em fixos e variáveis, sendo os variáveis projetados considerando crescimento de volume mais variação do IPCA e os custos e despesas fixas projetados apenas pela variação do IPCA. Alguns outros itens foram projetados pelo percentual histórico da receita de locação. Também foi considerada a variação da necessidade de capital de giro e investimentos para manutenção do ativo testado.

Notas Explicativas

Os respectivos fluxos foram descontados por taxa de desconto de 10,9% em 2021, 11,1% em 2022 e 10,6% para os demais anos, inclusive na perpetuidade para Construção e 10,3% para todos os anos para a Unidade Rental. Foi considerada taxa de crescimento de 1% em termos reais na perpetuidade para a Unidade Construção.

Após a conclusão dos referidos estudos em cada uma das Unidades de Negócio, o valor em uso dos ativos identificados por meio dos fluxos descontados foi superior ao valor contábil, não havendo, assim, a necessidade de constituição de provisão para "impairment" para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

A Administração não identificou indicadores de "impairment" para as Unidades de Negócio Construção e Rental (UGCs) durante os período findo em 30 de setembro de 2021.

11. INTANGÍVEL

	Software	Marcas e patentes	Intangível em andamento(i)	Ágio em investimentos	Total Controladora
Saldos em 31 de dezembro de 2019	54.143	3.156	2.145	13.376	72.820
Aquisição	1.002	-	4.609	-	5.611
Adição por redução de capital em controlada	1.566	-	-	-	1.566
Transferências	1.661	-	(1.661)	-	-
Saldos em 30 de dezembro de 2020	58.372	3.156	5.093	13.376	79.997
Aquisição	1.858	-	4.132	-	5.990
Adição por redução de capital em controlada	246	-	-	-	246
Transferências	5.360	-	(5.618)	-	(258)
Saldos em 30 de setembro de 2021	65.836	3.156	3.607	13.376	85.975
<u>Amortização acumulada</u>					
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(41.573)	(878)	-	(4.232)	(46.683)
Amortização	(3.789)	-	-	-	(3.789)
Adição por redução de capital em controlada	(95)	-	-	-	(95)
Ajuste crédito PIS e COFINS (*)	(386)	-	-	-	(386)
Saldos em 30 de setembro de 2021	(45.843)	(878)	-	(4.232)	(50.953)
Taxas anuais de amortização - %	20	-	-	-	-
<u>Resumo intangível líquido</u>					
Saldos em 31 de dezembro de 2020	16.799	2.278	5.093	9.144	33.314
Saldos em 30 de setembro de 2021	19.993	2.278	3.607	9.144	35.022

(*) Direito de créditos de Pis e Cofins sobre aquisição de software conforme julgamento da administração, consubstanciado pelos nossos consultores tributários.

(i) Valor referente a projetos na área de informação, ainda não finalizados, que serão transferidos para o intangível fim, com o respectivo início da amortização, quando concluídos.

	Software	Marcas e patentes	Intangível em andamento	Ágio em investimentos	Total Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2019	55.977	3.164	2.145	101.387	162.673
Aquisição	1.048	-	4.609	-	5.657
Alienação	(5)	-	-	-	(5)
Transferência	1.661	-	(1.661)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	58.681	3.164	5.093	101.387	168.325
Mais-valia do ativo Intangível na aquisição de controlada	-	-	-	75	75
Ágio (goodwill) na aquisição de controlada	-	-	-	2.206	2.206
Aquisição	1.858	-	4.132	-	5.990
Alienação	-	-	-	-	-
Transferência	5.360	-	(5.618)	-	(258)
Saldos em 30 de setembro de 2021	65.899	3.164	3.607	103.668	176.338

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

	Software	Marcas e patentes	Intangível em andamento	Ágio em investimentos	Total Consolidado
Amortização acumulada					
Saldos em 31 de dezembro de 2019	(36.800)	(878)	-	(4.232)	(41.910)
Amortização	(4.484)	-	-	-	(4.484)
Alienação	5	-	-	-	5
Ajuste crédito PIS e COFINS	(439)	-	-	-	(439)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>(41.718)</u>	<u>(878)</u>	<u>-</u>	<u>(4.232)</u>	<u>(46.828)</u>
Amortização mais-valia do ativo Intangível	-	-	-	(3)	(3)
Amortização	(3.792)	-	-	-	(3.792)
Alienação	-	-	-	-	-
Ajuste crédito PIS e COFINS	(387)	-	-	-	(387)
Saldos em 30 de setembro de 2021	<u>(45.897)</u>	<u>(878)</u>	<u>-</u>	<u>(4.235)</u>	<u>(51.010)</u>
Taxas anuais de amortização - %	20	-	-	-	-
Resumo intangível líquido					
Saldos em 31 de dezembro de 2020	16.963	2.286	5.093	97.155	121.497
Saldos em 30 de setembro de 2021	20.002	2.286	3.607	99.433	125.328

a) Provisão para redução ao valor recuperável do ágio em investimentos

O ágio reconhecido na Controladora no valor de R\$13.376 é oriundo da aquisição da Jahu, ocorrida em 2008, e da aquisição da GP Sul, ocorrida em 2011, 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 no consolidado 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 seu 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 seu valor recuperável. Esse ágio foi gerado na troca de ações quando da aquisição da Solaris e a Administração avaliou junto aos seus assessores legais não considerar dedutível para fins de IR e CS (nota explicativa 1 para o evento do trimestre).

Nas informações 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. A Administração não identificou nenhum fato ou evento que justificasse a necessidade de registrar uma provisão para redução ao valor recuperável dos ágios registrados na controladora e no consolidado em 31 de dezembro de 2020 e 30 de setembro de 2021.

Notas Explicativas Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.**12. CONTAS A PAGAR DE TERCEIROS**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores nacionais - Terceiros	35.563	22.979	41.856	27.492
Fornecedores estrangeiros - Terceiros	694	665	2.471	2.794
	<u>36.257</u>	<u>23.644</u>	<u>44.327</u>	<u>30.286</u>

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os saldos das contas de fornecedores referem-se, basicamente, a compras a prazo de peças de reposição e suprimentos registrados nos estoques, 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 ao Dólar Americano (USD) e Certificados de Depósitos Interbancários (CDI).

Os financiamentos de equipamentos de locação foram contratados com encargos de taxas pré-fixadas de 13,62% a 15,80% a.a. e pós fixadas de 6% a.a. acrescido de CDI, com amortizações em bases mensais até setembro de 2021.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Circulante	-	-	733	4.547
Não circulante	-	-	243	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>976</u>	<u>4.547</u>

As instituições financeiras com as quais a Companhia mantém empréstimos e financiamentos em 30 de setembro de 2021 são:

Empresa	Instituições financeiras
Nest	Banco de Lage Landen Brasil
Nest	Banco Itaú
Nest	Banco do Brasil

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Garantias concedidas:				
Alienação fiduciária (*)	-	-	1.144	14.049

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

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

As parcelas a vencer ao final do período findo em 30 de setembro de 2021 estão demonstradas abaixo:

	Controladora	Consolidado
2021	-	733
2022	-	243
	-	976

14. DEBÊNTURES

Descrição	Série	Valor emitido	Início	Vencimento	Encargos financeiros	Controladora		Consolidado	
						30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
1ª emissão - Solaris (i)	Única	80.000	Mar/14	fev/22	100% do CDI + 5%	-	-	9.847	21.630
4ª emissão - Mills (ii)	Única	100.000	Mar/20	Mar/25	CDI + 2,35%	82.802	100.318	82.802	100.318
Custo de emissão						(1.860)	(1.727)	(1.860)	(1.727)
						80.942	98.591	80.942	98.591
5ª emissão - Mills (iii)	Única	84.000	Dez/20	Out/24	CDI + 4,25%	74.291	84.242	74.291	84.242
Custo de emissão						(1.104)	(1.349)	(1.104)	(1.349)
						73.187	82.893	73.187	82.893
Total						154.129	181.484	163.979	203.114
Circulante						46.967	40.124	56.814	57.829
Não circulante						107.162	141.360	107.165	145.285

(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 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 exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 30 de setembro de 2021, a Controlada apresenta as garantias contratadas em aberto no montante de R\$18.716.

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:

- (1) Manutenção do índice financeiro no limite abaixo estabelecido nas datas de sua respectiva apuração anual.

Notas Explicativas

- (2) O índice obtido da divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA não deverá ser maior ou igual a 2,5 (dois inteiros e cinco décimos) nos exercícios sociais até a data de vencimento.

Desta forma, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Controlada atingiu todos os covenants as quais estava sujeita. Esses covenants são mensurados a cada encerramento do exercício.

(ii) 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 foi 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 foram 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.

Os recursos líquidos captados pela Companhia por meio da Oferta Restrita e da Emissão foram originalmente 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.

Conforme Assembleia Geral de Debenturistas realizada em 09 de setembro de 2021 ("AGD") que aprovou a liberação de todos os imóveis objeto do "Contrato de Alienação Fiduciária de Imóveis em Garantia e Outras Avenças", celebrado entre a Companhia e o Agente Fiduciário em 3 de março de 2020, conforme aditado ("Contrato de Alienação Fiduciária de Imóvel") mediante, cumulativamente, (i) do aumento do Valor Mínimo de Garantia, conforme definido no "Instrumento Particular de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios em Garantia e Outras Avenças", celebrado entre a Companhia e o Agente Fiduciário em 3 de março de 2020 ("Contrato de Cessão Fiduciária"), de 10% (dez por cento) do saldo devedor atualizado das Debêntures para 15% (quinze por cento) do saldo devedor atualizado das Debêntures, desconsiderando os valores a serem retidos na Conta Vinculada, conforme previsto no item (ii) a seguir, e (ii) da retenção, na Conta Vinculada (conforme definido no Contrato de Cessão Fiduciária) de montante equivalente a 5% (cinco por cento) do saldo devedor atualizado das Debêntures; (iii) em razão da aprovação do item (i) foi realizado o pagamento de comissionamento equivalente a 0,5% (cinco décimos por cento) sobre o saldo devedor das Debêntures, à título de assessoria prestada pelo Banco.

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 (ii) 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 (CPC 06).

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

- (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) “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 2021, todos os covenants originais estão sendo cumpridos.

Esses covenants são mensurados a cada encerramento do trimestre.

(iii) 5ª emissão de debêntures (Controladora - Mills)

O Conselho de Administração da Companhia aprovou em 15 de setembro de 2020 a emissão de debêntures as quais foram objeto de oferta pública com esforços restritos de distribuição, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme em vigor (“Instrução CVM 476” e “Oferta”, respectivamente), por meio do “Instrumento Particular de Escritura da 5ª (Quinta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Distribuição, da Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.” (“Escritura de Emissão”) assim como: (a) alienação fiduciária de máquinas, equipamentos e bens móveis (“Máquinas e Equipamentos” e “Alienação Fiduciária”), nos termos do “Contrato de Alienação Fiduciária de Máquinas e Equipamentos em Garantia e outras Avenças”, celebrado entre a Companhia e o Agente Fiduciário (“Contrato de Alienação Fiduciária”); e (b) cessão fiduciária de todos e quaisquer direitos creditórios oriundos da conta vinculada, de titularidade da Companhia, mantida junto ao Banco Depositário (conforme abaixo definido), bem como de todo e qualquer montante relacionado aos investimentos permitidos, que foram definidos no Contrato de Cessão Fiduciária (conforme definido abaixo) (“Cessão Fiduciária” e, quando em conjunto com a Alienação Fiduciária, “Garantias Reais”), nos termos do “Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e de Conta Vinculada em Garantia e Outras Avenças”, celebrado entre a Companhia e o Agente Fiduciário (“Contrato de Cessão Fiduciária” e, quando em conjunto com o Contrato de Alienação 2 Fiduciária, “Contratos de Garantia”, os quais, em conjunto com a presente RCA, a Escritura de Emissão e o Contrato de Depósito, foram denominados “Documentos da Operação”.

Em 4 de dezembro de 2020 o Conselho de Administração se reuniu para retificar e ratificar a aprovação da 5ª (quinta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, no valor total de R\$84.000.000,00 (oitenta e quatro milhões de reais).

Notas Explicativas

A Emissão foi composta por 84.000.000 Debêntures com valor nominal unitário de R\$1,00, totalizando, portanto, R\$84.000.000,00 com as respectivas garantias fiduciárias previstas nos documentos da Emissão, as quais foram 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+4,25% ao ano.

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

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 financeira Líquida (i) pelo EBITDA (iii) deverá ser igual ou inferior a 3x (três vezes) e Dívida Financeira Líquida de Curto Prazo pelo EBITDA deverá ser igual ou inferior a 0,75x.
- (2) Para fins de apuração dos covenants da Quarta Emissão os cálculos serão feitos desconsiderando os efeitos do IFRS 16 (CPC 06).
 - 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. "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 2021, todos os covenants originais estão sendo cumpridos.

Esses covenants são mensurados a cada encerramento do trimestre.

No período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia apresenta as garantias contratadas em aberto no montante de R\$284.127.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

Em 30 de setembro de 2021, os saldos das debêntures, brutos dos custos de transação, são de R\$57.716 no passivo circulante e de R\$109.223 no passivo não circulante. Os valores líquidos de custos de transação são, respectivamente, R\$56.814 e R\$107.162 (em 31 de dezembro de 2020, o saldo bruto de debêntures é de R\$58.596 no passivo circulante e de R\$147.595 no passivo não circulante, e R\$57.829 e R\$145.285 líquidos dos custos de transação).

15. ARRENDAMENTOS

Na adoção inicial do CPC 06 (R2)/ IFRS 16, 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)/IFRS 16 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.

A movimentação do direito de uso e passivo de arrendamento, durante o período findo em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, foi a seguinte:

a) Movimentação do direito de uso - Ativo

Direito de uso	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Veículos				
Saldo em 1º de janeiro	7.118	1.831	7.118	3.959
Adições/atualizações de contratos	2.685	8.975	2.775	8.975
Baixas	(279)	(1.515)	(279)	(1.553)
Depreciação acumulada	(2.462)	(2.173)	(2.466)	(4.263)
Imobilizado líquido	<u>7.062</u>	<u>7.118</u>	<u>7.148</u>	<u>7.118</u>
Imóveis				
Saldo em 1º de janeiro	44.455	49.250	45.284	52.867
Remensuração (*)	-	-	-	(484)
Adições/ atualizações de contratos	12.041	6.881	13.070	7.321
Baixas	(2.831)	(773)	(2.545)	(1.107)
Depreciação acumulada	(9.824)	(10.903)	(10.493)	(13.313)
Imobilizado líquido	<u>43.841</u>	<u>44.455</u>	<u>45.316</u>	<u>45.284</u>

Notas Explicativas**b) Movimentação do arrendamento - Passivo**

Passivo de arrendamento	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Veículos				
Saldo em 1º de janeiro	7.143	1.890	7.143	3.746
Remensuração (*)	-	-	-	69
Atualização de contratos	2.685	8.975	2.685	8.975
Baixas	(279)	(1.516)	(279)	(1.554)
Pagamentos	(2.787)	(2.340)	(2.787)	(3.737)
Encargos financeiros	533	134	533	(356)
Arrendamentos a pagar - Veículos	<u>7.295</u>	<u>7.143</u>	<u>7.295</u>	<u>7.143</u>
Imóveis				
Saldo em 1º de janeiro	48.472	51.286	49.187	54.908
Remensuração (*)	-	-	-	(484)
Atualização de contratos	12.041	6.881	13.070	7.321
Baixas	(2.831)	(773)	(2.602)	(1.105)
Pagamentos	(12.882)	(13.452)	(13.644)	(16.144)
Encargos financeiros	2.883	4.530	3.021	4.690
Arrendamentos a pagar - Imóveis	<u>47.683</u>	<u>48.472</u>	<u>49.032</u>	<u>49.187</u>
Total arrendamentos a pagar	<u>54.978</u>	<u>55.615</u>	<u>56.327</u>	<u>56.330</u>
Circulante	15.792	14.359	17.141	15.074
Não circulante	39.186	41.256	39.186	41.256

(*) Remensuração calculada no 4º trimestre de 2019 baseada na orientação CVM por meio 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.

c) 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
2021	9,00%	11,00%
2022	34,00%	44,00%
2023	25,00%	44,00%
2024	16,00%	1,00%
2025	10,00%	-
2026	3,00%	-
2027	1,00%	-
2028	1,00%	-
2029	1,00%	-

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

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 2021:

Prazos de pagamento	Inflação projetada(*)	Controladora		Consolidado	
		Imóveis	Veículos	Imóveis	Veículos
2021	3,04%	4.482	936	4.856	936
2022	3,44%	15.778	3.674	16.357	3.674
2023	4,08%	11.435	3.371	11.906	3.371
2024	4,23%	9.603	35	9.675	35
2025	4,43%	8.868	-	8.868	-
2026 a 2028	4,56%	9.891	-	9.891	-
2029 a 2030	4,69%	1.175	-	1.175	-
Fluxo nominal total dos pagamentos futuros		<u>61.232</u>	<u>8.016</u>	<u>62.728</u>	<u>8.016</u>
Encargos financeiros embutidos		13.549	721	13.696	721
Fluxo real total dos pagamentos futuros		47.683	7.295	49.032	7.295
Circulante		12.550	3.243	13.899	3.243
Não Circulante		35.133	4.052	35.133	4.052

(*) 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		69.248	54.977	70.744	56.326
PIS/COFINS potencial	9,25%	6.405	5.085	6.544	5.210

d) Pagamentos de arrendamentos de curto prazo e ativos subjacentes de baixo valor

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Despesa de arrendamento de curto prazo e ativos subjacentes de baixo valor	2.720	1.035	2.775	1.183

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 2021 e 31 de dezembro de 2020.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, 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.

b) Remuneração ao pessoal chave

Os montantes referentes à remuneração ao pessoal chave da Companhia estão demonstrados a seguir:

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2021		30/09/2020		30/09/2021		30/09/2020	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Salários e encargos - Diretoria	2.481	6.796	1.855	7.263	2.481	6.796	1.952	8.046
Honorários do Conselho de Administração	1.026	3.078	960	3.048	1.026	3.078	960	3.048
Participação nos lucros e resultados	565	1.413	126	1.881	-	1.451	840	2.977
Bônus	-	965	-	-	-	965	-	-
Programas de opções de ações	833	2.498	-	6.068	-	-	-	6.068
	<u>4.905</u>	<u>14.750</u>	<u>2.941</u>	<u>18.260</u>	<u>3.507</u>	<u>12.290</u>	<u>3.752</u>	<u>20.139</u>

Esses montantes refletem os benefícios diretos e indiretos, bônus e participações nos lucros, bem como encargos sociais e previdenciários quando aplicáveis, desembolsados ao pessoal chave da Companhia. A Companhia possui em 30 de setembro de 2021 benefícios de médio ou longo prazo oferecidos a esses executivos, conforme notas explicativas 17.b e 17.c.

Notas Explicativas

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	30/09/2021			31/12/2020		
	Contas a receber	Outras contas a receber(*)	Contas a pagar	Contas a receber	Outras contas a receber(*)	Contas a pagar
Solaris Equipamentos	871	-	844	4.914	1.496	390

Empresa	30/09/2021		30/09/2020	
	Receita	Custo	Receita	Custo
Solaris Equipamentos	1.114	8.376	16.516	9.114

(*) valor referente a transações intercompany relacionadas ao rateio de despesas com backoffice e sublocação de imóveis que não ocorreram mais em 2021

Os saldos com a parte relacionada referem-se, basicamente, a sublocação de equipamentos e venda de peças. Essas transações não estão sujeitas a incidência de juros, atualização monetária e prazo de vencimento.

17. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

a) Benefícios plano de saúde 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 no fechamento anual do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e estão reconhecidos nas informações intermediárias conforme o IAS 19 (CPC 33 R1).

	Controladora e Consolidado (*)	
	30/09/2021	31/12/2020
Benefício pós-emprego	12.613	11.868

(*) Os saldos apresentados em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 são integralmente registrados na controladora.

Notas Explicativas

b) Plano de opção de compra de ações

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

Planos	Data da outorga	Data final de exercício	Opções em milhares			
			Opções outorgadas	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	(526)	(836)	338

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.

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	Outorga	Valor justo médio ponderado por opção R\$	Preço médio ponderado da ação na data da concessão R\$	Preço do exercício na data de concessão R\$	Volatilidade na data de concessão	Rendimento de dividendos na data de concessão	Taxa de juros anual sem risco na data de concessão	Prazo máximo de exercício na data de concessão
2010	Primeira	3,86	11,95	11,50	31,00%	1,52%	6,60%	6 anos
2010	Segunda	5,49	14,10	11,50	31,00%	1,28%	6,37%	6 anos
2011	Única	6,57	19,15	19,28	35,79%	1,08%	6,53%	6 anos
2012	Básica	21,75	27,60	5,86	37,41%	0,81%	3,92%	6 anos
2012	Discrecionária	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	Discrecionária	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	Discrecionária	11,16	28,12	30,94	33,45%	0,75%	12,47%	6 anos
2016	Discrecionária	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 é fixado pelo Conselho de Administração da Companhia.

A tabela abaixo apresenta os saldos acumulados dos planos nas contas patrimoniais e os efeitos nos resultados em 31 de dezembro de 2020 e 30 de setembro de 2021.

	30/09/2021	31/12/2020
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

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
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
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)	-	-
Número de opções exercidas (milhares)	91	91
Número de opções canceladas (milhares)	677	677
Programa 2014 (Plano 2010):		
Reserva de capital	4.701	4.701
Número de opções a exercer (milhares)	-	-
Número de opções exercidas (milhares)	-	-
Número de opções canceladas (milhares)	260	260
Programa 2016:		
Reserva de capital	2.825	2.520
Número de opções a exercer (milhares)	338	558
Número de opções exercidas (milhares)	526	311
Número de opções canceladas (milhares)	836	831
Total registrado como patrimônio (acumulado)	<u>53.211</u>	<u>52.906</u>
Efeito no resultado	<u>305</u>	<u>409</u>

Notas Explicativas

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 2019	14/08/2019	31/12/2021	858	-	-	858
Programa 2020	14/10/2020	31/12/2022	566	-	-	566

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 14 de outubro de 2020, a Companhia deliberou em reunião do Conselho de Administração a aprovação da outorga de ações restritas aos beneficiários sobre a aprovação do Programa de Incentivo com Ações Restritas da Companhia 2020 (“Programa de Ações Restritas 2020”), no âmbito do Plano de Incentivo com Ações Restritas da Companhia (“Plano de Ações Restritas”) 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
2019	7,43	7,44	0,00	55,71%	0,00%	2,36%	29 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
2020	6,11	6,12	0,00	75,89%	0,00%	0,58%	27 meses
				<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>		

Plano 2019:

Reserva de capital	5.726	3.744
Número de opções a exercer (milhares)	858	858
Número de opções canceladas (milhares)	-	-

Plano 2020:

Reserva de capital	1.541	386
Número de opções a exercer (milhares)	566	566
Número de opções canceladas (milhares)	-	-

Total registrado como patrimônio (acumulado)	<u>7.267</u>	<u>4.130</u>
Efeito no resultado	<u>3.137</u>	<u>3.028</u>

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

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 abril de 2021, foi realizado pagamento referente ao programa de participação de resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 no montante de R\$5.936 na controladora e R\$6.116 no consolidado.

Em 31 de maio de 2021, foi realizado pagamento complementar referente ao programa de participação de resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 no montante de R\$33 na controladora.

Em 30 de setembro de 2021, o valor do passivo registrado é no montante de R\$7.962 na controladora e R\$8.070 no consolidado (R\$5.865 e R\$7.226, respectivamente, em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

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 (**)			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Lucro (Prejuízo) do período antes do imposto de renda e da contribuição Social	44.359	3.218	83.237	(17.611)	44.510	3.920	84.229	(15.806)
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	(15.082)	(1.094)	(28.300)	5.988	(15.133)	(1.333)	(28.638)	5.374
Provisões não dedutíveis (*) e diferenças permanentes	2.189	(1.089)	3.463	(1.389)	2.114	(1.404)	3.212	(1.944)
Resultado de equivalência patrimonial	27	148	404	-	-	-	-	-
Total de imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	(12.866)	(2.035)	(24.433)	5.235	(13.019)	2.737	(25.426)	3.430
Alíquota efetiva	29%	63%	29%	30%	29%	70%	30%	22%

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

(**) Não contempla o valor de imposto de renda e contribuição social referente a controlada Nest cuja apuração é trimestral com base no lucro presumido.

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

Descrição	Controladora				Consolidado			
	31/12/2020	Adições	Baixas	30/09/2021	31/12/2020	Adições	Baixas	30/09/2021
Ágio GP Andaimas 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	1.430	-	2	1.432	(4.438)	3.230	2	(1.206)
Atualização de depósito judicial	(1.897)	832	-	(1.065)	(1.897)	832	-	(1.065)
Debêntures	(1.045)	-	38	(1.007)	(1.045)	-	38	(1.007)
Depreciação acelerada	(1.505)	-	564	(941)	(1.873)	-	443	(1.430)
Hedge sobre imobilizado	(158)	-	(10)	(168)	(158)	-	(10)	(168)
Variação cambial ativa - competência	(770)	-	770	0	(771)	-	771	-
Ágio SGC III	-	-	-	-	2.424	-	(1.545)	879
Ajuste a valor justo (Rohr)	3.612	-	-	3.612	3.612	-	-	3.612

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

Descrição	Controladora				Consolidado			
	31/12/2020	Adições	Baixas	30/09/2021	31/12/2020	Adições	Baixas	30/09/2021
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	1.136	236	-	1.372	1.162	483	(235)	1.410
Benefício pós emprego	507	252	-	759	507	253	-	760
Benefício pós emprego (ajuste inicial)	3.529	-	-	3.529	3.529	-	-	3.529
Gratificações a pagar	1.450	(166)	-	1.284	1.450	(164)	-	1.286
Outras provisões	-	-	-	-	940	224	(864)	300
Perda por desvalorização de ativo	1.002	-	-	1.002	1.003	-	-	1.003
Perdas estimadas por valor não recuperado (Rohr)	12.727	-	-	12.727	12.727	-	-	12.727
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa CSLL	187.629	-	(8.135)	179.494	263.019	-	(8.722)	254.297
Provisão de participação nos lucros e resultados	1.994	-	716	2.710	2.287	-	331	2.618
Provisão estoque giro lento	1.655	-	(384)	1.271	2.715	-	(408)	2.307
Provisão para descontos e cancelamentos	384	949	(1.001)	332	384	948	(1.000)	332
Provisão para perdas de crédito esperadas	7.790	648	-	8.438	9.959	1.255	-	11.214
Provisão para realização crédito ICMS	25	-	(3)	22	25	-	(3)	22
Provisões de custos e despesas	174	(30)	-	144	173	(29)	-	144
Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	6.729	(248)	(1.589)	4.892	8.523	(246)	(1.809)	6.468
"Stock Options"	11.450	1.553	-	13.003	11.450	1.553	-	13.003
Incorporação Sullair	-	-	-	-	-	-	-	-
Variação cambial passiva	795	-	(795)	-	795	-	(795)	-
IRPJ e CSLL diferido sobre mais valia na aquisição de controlada	-	-	-	-	-	-	(174)	(174)
	<u>236.128</u>	<u>4.026</u>	<u>(9.827)</u>	<u>230.327</u>	<u>314.618</u>	<u>8.339</u>	<u>(13.980)</u>	<u>308.977</u>

c) Impostos diferidos que são reconhecidos diretamente no patrimônio líquido

O saldo dos impostos diferidos reconhecidos no patrimônio líquido para o período findo em 30 de setembro de 2021 é de R\$4.442 (R\$4.442 em 31 de dezembro de 2020). Esses referem-se as transações registradas diretamente no patrimônio líquido tais como "Ajuste de valor justo" no investimento na Rohr e passivo atuarial.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

- 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
"Stock option"	Pelo exercício das opções
Ajuste a valor presente	Pela realização fiscal da perda/ganho
"Hedge" 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 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/"impairment" do ativo
Ágio Jahu	Pela alienação/"impairment" 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 2020 e concluiu que existiam evidências suficientes de que haveria 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 2021 não ocorreram mudanças relevantes negativas que indicassem alterações nas 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 futuro 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.

Essas ações perseguidas já são refletidas nas operações referentes ao período findo em 30 de setembro de 2021 que indicam resultados positivos e base para a realização dos ativos fiscais diferidos registrados.

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.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

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	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Tributários (1)	143	127	478	457
Cíveis (2)	785	1.231	937	2.021
Trabalhistas (3)	9.933	11.412	14.093	15.569
Honorários de êxito (4)	2.359	2.367	2.359	2.367
Honorários de sucumbência (5)	1.176	-	1.176	-
	<u>14.396</u>	<u>15.137</u>	<u>19.043</u>	<u>20.414</u>

- (1) Refere-se a autos de infração de ICMS e ISS.
- (2) A Companhia possui algumas ações passivas movidas contra ela referentes a processos de responsabilidade civil e indenizações atreladas as suas transações comerciais e operacionais.
- (3) A Companhia vem se defendendo em diversos processos trabalhistas. A maioria das ações trabalhistas 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.
- (5) Os honorários de sucumbência é o princípio pelo qual a parte perdedora no processo é obrigada a arcar com os honorários do advogado da parte vencedora.

Movimentação das provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Saldo em 1º de janeiro	15.137	19.569	20.414	23.648
Constituições	2.888	3.861	5.283	5.921
Atualizações monetárias	1.369	1.816	1.369	1.816
Reversões/baixas	(4.998)	(10.109)	(8.023)	(10.971)
Saldo final	<u>14.396</u>	<u>15.137</u>	<u>19.043</u>	<u>20.414</u>

Notas Explicativas

Composição dos depósitos judiciais:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Tributárias (i)	4.431	4.089	4.475	4.129
Trabalhistas (ii)	4.057	3.349	4.845	3.477
Cíveis (iii)	-	-	108	66
	<u>8.488</u>	<u>7.438</u>	<u>9.428</u>	<u>7.672</u>

- (i) Em 30 de setembro de 2021, a composição de depósitos judiciais de natureza tributária totalizava R\$4.295. A conciliação desse montante refere-se basicamente aos depósitos judiciais dos MS 2004.001.104294-8 e MS 2004.002.018619-4 que totalizam R\$3.683.
- (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	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Tributárias (i)	85.223	61.715	104.398	80.198
Cíveis (ii)	5.914	4.928	6.466	5.367
Trabalhistas (iii)	9.433	9.502	10.110	10.368
	<u>100.571</u>	<u>76.145</u>	<u>120.973</u>	<u>95.933</u>

(i) Principais discussões Tributárias:

- (a) Auto de Infração de ICMS recebido pela entidade Sullair (empresa incorporada em 2020 pela Solaris): 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 o montante de R\$4.319 pois houve o reconhecimento de que a maioria dos ativos constantes do Auto de Infração eram de locação e não estoques para revenda, não existindo a incidência de ICMS nessa 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.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

- (b) Glosa de despesas supostamente não dedutíveis incluídas no PIS e COFINS, na interpretação 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.
- (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 dos órgãos 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 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.
- (h) Em 22 de junho de 2021 a Companhia recebeu auto de infração lavrado pela Receita Federal do Brasil para a cobrança do imposto sobre a renda retido na fonte, relativo a fato gerador supostamente ocorrido em 10 de maio de 2019, com multa de ofício (75%) e juros de mora, no valor total de R\$21.683 que atualizado a data de setembro de 2021 compõe o valor total de R\$22.023. De acordo com as alegações contidas no Relatório de Auditoria Fiscal que acompanhou o auto de infração, a Sullair Argentina S.A., pessoa jurídica sediada no exterior, teria supostamente auferido ganho de capital, tributável pelo IR/Fonte, quando da incorporação da Solaris Participações Equipamentos e Serviços S.A. pela Companhia.

Assim, tendo em vista que a Autoridade Fiscal entendeu que a Companhia seria a adquirente do investimento supostamente alienado pela Sullair Argentina, foi atribuída à Companhia a responsabilidade pelo recolhimento do IR/Fonte, com base no que dispõe o artigo 26 da Lei nº 10.833/2003.

Ante as acusações formuladas pela Receita Federal do Brasil, a Companhia apresentou seus argumentos de defesa em impugnação administrativa datada de 21 de julho de 2021, tendo os consultores jurídicos da Companhia classificado a probabilidade de perda como possível.

De toda forma, no caso de eventual perda da ação, a Sullair Argentina S.A. reembolsará a Companhia nos valores envolvidos, incluindo custas e honorários.

Notas Explicativas

- (i) As Autoridades Fiscais notificaram a Solaris Equipamentos e Serviços S.A. ("Controlada"), em 01 de setembro de 2021, por meio de decisão da impugnação apresentada ao auto de infração referente ao processo administrativo nº 11274.720224/2020-90, a exigência do recolhimento de IRPJ e CSLL, acrescidos de multa de ofício (75%), multa isolada (50%), por ausência de recolhimento de estimativas, e juros de mora, no valor total de R\$5.886 mil. De acordo com a tese sustentada pelas Autoridades Fiscais, a Controlada não poderia ter excluído, na apuração das bases de cálculo do IRPJ e da CSLL, dos anos de 2015 a 2018, as parcelas relativas ao ágio originado da aquisição de suas ações pela SCG IIIA Holding Ltda. A Controlada apresentou tempestivamente, em 01 de outubro de 2021, por meio de seus advogados, recurso voluntário ao Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF), para combater ao referido auto de infração, contestando todas as alegações sobre os supostos tributos exigíveis. A classificação de risco foi considerada pelos advogados como possível. O período de 2019 não foi incluído na apuração dos supostos tributos exigíveis, e considerando a hipótese de haver interpretação semelhante à atual com lavratura de novo auto de infração por parte das Autoridades Fiscais, ainda haveria um risco potencial de aproximadamente R\$760 mil.

(ii) Cíveis

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

- (a) A variação entre período findo em 31 de dezembro de 2020 e 30 de setembro de 2021 foi principalmente oriunda da atualização de processos ativos.

(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	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
IRPJ/CSLL	6.219	1.920	6.906	2.917
IRRF*	5.806	6.037	5.813	6.045
PIS e COFINS*	7.963	7.307	8.063	7.307
INSS	254	50	262	52
ICMS	303	723	366	724
ISS	185	101	190	115
Outros	493	415	505	444
	<u>21.223</u>	<u>16.553</u>	<u>22.105</u>	<u>17.604</u>
Circulante	10.693	6.205	11.575	7.256
Não circulante	10.530	10.348	10.530	10.348

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

- (*) Não homologação pela receita federal 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 identificadas pela Administração. 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 pela receita federal, notadamente PIS e COFINS e tributos retidos.

21. PATRIMÔNIO LÍQUIDO**a) Capital subscrito**

Em reunião do Conselho de Administração em 26 de fevereiro de 2021 foi aprovada o aumento do capital social da Companhia, em razão do exercício, pelo beneficiário, de opções de compra de ações nos termos do programa 1/16, no valor de R\$8 mil passando de R\$1.089.642 para R\$1.089.650.

Em reunião do Conselho de Administração em 21 de maio de 2021 foi aprovada o aumento do capital social da Companhia, em razão do exercício, pelo beneficiário, de opções de compra de ações nos termos do programa 1/16, no valor de R\$686 mil passando de R\$1.089.650 para R\$1.090.336.

O capital social totalmente subscrito e integralizado da Companhia, em 30 de setembro de 2021 é representado pelo valor de R\$1.090.336 (R\$1.089.642 em 31 de dezembro de 2020), dividido em 252.169 mil (251.954 mil em 31 de dezembro de 2020) 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	30/09/2021		31/12/2020	
	Quantidade de ações (em milhares)	%	Quantidade de ações (em milhares)	%
Andres Cristian Nacht	13.599	5,39%	13.656	5,42%
Snow Petrel LLC	23.677	9,39%	23.677	9,40%
Outros Signatários do Acordo de Acionistas da Companhia(1)	22.957	9,10%	22.957	9,11%
Família Nacht (total)	60.233	23,88%	60.290	23,93%
Sun Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia (3)	51.556	20,45%	51.556	20,46%
Sullair Argentina S.A. (2)	22.096	8,76%	22.096	8,77%
Leblon Equities Gestão de Recursos Ltda (4)	13.991	5,55%	-	0,00%
Outros	104.293	41,36%	118.012	46,84%
	<u>252.169</u>	<u>100,00 %</u>	<u>251.954</u>	<u>100,00 %</u>

- (1) 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.
- (2) 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.

Notas Explicativas

- (3) 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. Em 23 de novembro de 2020, a totalidade destas ações foram transferidas para o fundo Sun Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia.
- (4) Em 8 de abril de 2021, passou a deter participação relevante de acordo com informação recebida oficialmente pela Companhia e divulgada à CVM.

b) Reservas de lucros

b.1) Reserva legal

Quando apurado lucro ao final do exercício findo em 31 de dezembro, a reserva legal é constituída com 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.

Em 31 de dezembro de 2020, o prejuízo do exercício de R\$9.435 foi absorvido pela reserva legal, permanecendo o saldo de R\$860, sem alterações no período findo em 30 de setembro de 2021.

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 (prêmio de opções de ações)

A reserva de capital é constituída entre outras por reserva para prêmio de opções de ações no montante de R\$60.478 em 30 de setembro de 2021, referente aos planos de "stock options" para os empregados e os programas de incentivo a longo prazo de ações restritas (em 31 de dezembro de 2020 - R\$57.036).

d) Custo com emissão de ações

Os custos com emissão de ações representam custos de transação incorridos na captação de recursos para o capital que somam R\$18.448.

e) Ações em Tesouraria

A composição das ações em Tesouraria entre o período findo em 31 de dezembro de 2020 e 30 de setembro de 2021 está apresentada na tabela abaixo:

Acionistas	Quantidade de ações (em milhares)	Valor total (R\$ mil)
Saldo inicial em 31.12.2020	1.689	15.056
Recompra de ações	5.839	46.863
Saldo final em 30.09.2021	7.528	61.919

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

Em 18 de março de 2021, o Conselho de Administração aprovou, o 2º Plano de Recompra de Ações, autorizando a aquisição de ações de sua emissão para permanência em tesouraria e posterior alienação e/ou cancelamento, sem redução de capital, com o objetivo de utilizar para: (i) os Programas de Incentivo de Longo Prazo da Companhia, (ii) como instrumento de negociação com potenciais targets (M&A) e/ou (iii) cancelamento de parte das ações recompradas para maximizar a geração de valor para os acionistas e melhorar a estrutura de capital da Companhia, nos seguintes termos:

- i) a quantidade de ações que podem ser adquiridas é de até 7.558.687 ações, que correspondem a 6,51% das ações em circulação nesta data.
- ii) o prazo máximo para a realização da operação ora autorizada é de 18 meses, de 18 de março de 2021 até 16 de setembro de 2022, inclusive.
- iii) as ações serão adquiridas na B3 ao preço de mercado.

No segundo trimestre de 2021, foram efetuadas recompras de 2.348.300 ações, ao preço médio de R\$8,20 por ação, totalizando R\$ 19.266.

No terceiro trimestre, foram efetuadas recompras de 3.490.700 ações, ao preço médio de R\$7,91 por ação, totalizando R\$27.597.

O total de ações recompradas em Tesouraria registradas contabilmente em 30 de setembro de 2021 valorizadas pela cotação B3 nessa data montaria a R\$35.404.

f) Juros sobre capital próprio e Dividendos

Em reunião do Conselho de Administração de 21 de maio de 2021 foi aprovado o pagamento de juros sobre capital próprio no valor total de R\$5.837 (R\$5.367, líquidos de impostos), a ser imputado aos dividendos mínimos obrigatórios devidos aos acionistas da Companhia equivalente a R\$0,02 por ação, com retenção de 15% (quinze por cento) de imposto de renda na fonte, na forma da legislação em vigor, excetuados dessa retenção os acionistas comprovadamente imunes ou isentos, ou acionistas domiciliados em países para os quais a legislação estabeleça alíquotas diversas.

Em reunião do Conselho de Administração de 21 de agosto de 2021 foi aprovada a distribuição de juros sobre capital próprio ("JCP") e de dividendos intermediários ("Dividendos"), nos seguintes termos:

- (i) distribuição aos seus acionistas de JCP no valor total de R\$12.046 (R\$11.098 líquido de impostos), a ser imputado aos dividendos mínimos obrigatórios devidos aos acionistas da Companhia relativos ao exercício social a se encerrar em 31 de dezembro de 2021, equivalente a R\$0,04, bruto, por ação, com retenção de 15% (quinze por cento) de imposto de renda na fonte, na forma da legislação em vigor, excetuados dessa retenção os acionistas comprovadamente imunes ou isentos, ou acionistas domiciliados em países para os quais a legislação estabeleça alíquotas diversas.
- (ii) distribuição de Dividendos no valor total de R\$8.064, a ser imputado aos dividendos mínimos obrigatórios devidos aos acionistas da Companhia relativos ao exercício social a se encerrar em 31 de dezembro de 2021, equivalente a R\$0,03, por ação. O pagamento dos JCP e Dividendos ("Proventos") ora declarados será creditado aos acionistas em 30 de agosto de 2021, na proporção de suas participações no capital social da Companhia, utilizando-se como data-base de cálculo a posição acionária da Companhia em 17 de agosto de 2021 (record date). A partir de 18 de agosto de 2021 (inclusive), as ações de emissão da Companhia serão negociadas "ex" Proventos (ex-direitos).

Notas Explicativas

Até o período findo em 30 de setembro de 2021, deste valor foi creditado aos acionistas o montante de R\$24.123, permanecendo um saldo de R\$405 em aberto.

22. PROGRAMA DE RECUPERAÇÃO FISCAL (REFIS)

Em novembro de 2009, a Companhia aderiu ao Parcelamento Especial, instituído pela Lei nº 11.941/2009 e pela Medida Provisória nº 470/2009, visando a equalizar e regularizar os passivos fiscais por meio desse sistema especial de parcelamento de obrigações fiscais e previdenciárias.

As condições gerais desse parcelamento podem ser assim resumidas:

- a) O prazo do parcelamento foi de 180 meses.
- b) Redução de 60% dos valores relativos a multas de ofício e de mora e 25% de redução de juros de mora.
- c) Foram parcelados débitos de:
 - i. PIS e COFINS (compreendidos entre os períodos de abril de 2002 a maio de 2004)
 - ii. IRPJ (de dezembro de 2003, janeiro de 2004 e abril de 2004)
 - iii. CSLL (de novembro de 2003, janeiro de 2004 e abril de 2004)
 - iv. INSS - Contribuição adicional ao SAT. INSS - Contribuição adicional ao SAT.

Os valores relativos a PIS/COFINS, IRPJ e CSLL haviam sido compensados com créditos de PIS e COFINS sobre locação (de setembro de 1993 a janeiro de 1999), referente a locação e montagem de bens próprios locados. A origem desses créditos baseava-se em uma decisão do Supremo Tribunal Federal à época que não considerava locação de bens móveis como prestação de serviço.

Diante da nova orientação jurisprudencial, firmada no Superior Tribunal de Justiça (1ª Seção do STJ - julgamento em setembro de 2009 do Recurso Especial nº 929.521), que pacificou o entendimento acerca da incidência da COFINS sobre as receitas auferidas com as operações de locação de bens móveis, a Companhia decidiu parcelar o montante referente aos débitos acima referidos.

A consolidação dos débitos ocorreu em 29 de junho de 2011 conforme Portaria Conjunta PGFN/RFB nº 2/2011.

Como consequência da adesão a esse parcelamento especial, a Companhia obriga-se ao pagamento das parcelas sem atraso superior a três meses, e vem realizando os pagamentos das parcelas do REFIS, sobre a dívida consolidada em junho de 2011.

- d) Quando da etapa preliminar de consolidação dos débitos do parcelamento, em 30 de junho de 2010, a Companhia decidiu incluir um débito de INSS tendo em vista a mudança de perspectiva de êxito da demanda de provável para remoto, segundo parecer dos consultores jurídicos externos.

Ainda na etapa preliminar de consolidação dos débitos do parcelamento, foram excluídos débitos relativos a PIS e COFINS considerados como prescritos pelo consultor jurídico externo.

- e) Ainda na etapa da consolidação de débitos em junho de 2011, a Companhia identificou que cinco débitos, sendo dois referentes à COFINS e três à CSLL, não haviam sido disponibilizados no sítio da Secretaria da Receita Federal do Brasil para fins de consolidação.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

	Saldo em 31 de dezembro de 2020	Baixas	Adições	Atualizações SELIC	Saldo em 30 de setembro de 2021
PIS	881	(286)	-	92	687
COFINS	2.743	(890)	-	287	2.140
IRPJ	1.126	(365)	-	118	879
CSLL	106	(34)	-	11	83
INSS	343	(18)	-	39	364
	<u>5.199</u>	<u>(1.593)</u>	<u>-</u>	<u>547</u>	<u>4.153</u>
Circulante	1.456	-	-	-	1.472
Não Circulante	3.743	-	-	-	2.681

23. 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 exercício.

	Controladora e Consolidado			
	30/09/2021		30/09/2020	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Lucro (Prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia	31.493	58.804	1.183	(12.376)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias (milhares)	207.601	207.601	207.493	207.493
Lucro (Prejuízo) básico por ação provenientes das operações continuadas	<u>0,15</u>	<u>0,28</u>	<u>0,01</u>	<u>(0,06)</u>

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 Companhia 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			
	30/09/2021		30/09/2020	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Lucro (Prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia	31.493	58.804	1.183	(12.376)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias (milhares)	207.601	207.601	207.493	207.493
Lucro (Prejuízo) diluído por ação provenientes das operações continuadas	<u>0,15</u>	<u>0,28</u>	<u>0,01</u>	<u>(0,06)</u>

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

24. RECEITA LIQUIDA 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			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Locação	184.876	97.471	500.358	265.247	190.270	114.610	517.307	342.614
Vendas de novos	1.276	2.295	5.736	5.146	4.141	5.251	12.606	13.381
Venda de seminovos	12.901	7.824	32.297	13.324	17.304	12.400	41.546	21.074
Venda de seminovos (outros)	1.704	1.136	2.472	1.635	1.705	1.138	2.543	1.641
Assistência técnica	1.292	1.728	3.418	3.067	1.462	5.393	4.179	20.341
Indenizações	1.286	10.231	6.013	12.279	1.286	10.231	6.013	12.279
Outros (i)	3.444	3.059	8.689	6.752	3.556	3.879	9.012	8.011
Total receita bruta	206.779	123.744	558.983	307.450	219.724	152.902	593.206	419.341
Impostos sobre vendas e serviços	(17.424)	(9.782)	(47.352)	(25.849)	(19.537)	(12.426)	(52.192)	(36.265)
Cancelamentos e descontos	(6.484)	(4.329)	(19.072)	(13.698)	(7.238)	(6.684)	(22.068)	(24.879)
	<u>182.871</u>	<u>109.633</u>	<u>492.559</u>	<u>267.903</u>	<u>192.949</u>	<u>133.792</u>	<u>518.946</u>	<u>358.197</u>

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

25. 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, conforme notas explicativas 8 e 13, respectivamente.

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

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.

Controladora

Natureza	01/07/2021 a 30/09/2021			01/07/2020 a 30/09/2020			01/01/2021 a 30/09/2021			01/01/2020 a 30/09/2020		
	Custos diretos obras e locação	Despesas gerais e administrativas e outras	Total	Custos diretos obras e locação	Despesas gerais e administrativas e outras	Total	Custos diretos obras e locação	Despesas gerais e administrativas e outras	Total	Custos diretos obras e locação	Despesas gerais e administrativas e outras	Total
Pessoal	(14.916)	(22.953)	(37.869)	(10.926)	(16.642)	(27.568)	(43.289)	(70.985)	(114.274)	(30.366)	(44.271)	(74.637)
Terceiros	(508)	(8.389)	(8.897)	(424)	(4.916)	(5.340)	(1.612)	(26.213)	(27.825)	(1.423)	(18.502)	(19.925)
Frete	(7.272)	(354)	(7.626)	(2.973)	(7.626)	(270)	(3.243)	(17.792)	(1.609)	(19.401)	(7.990)	(561)
Material construção/manutenção e reparo	(25.504)	(7.042)	(32.546)	(17.042)	(1.101)	(18.143)	(73.434)	(14.535)	(87.969)	(39.264)	(2.990)	(42.254)
Aluguel de equipamentos e outros	(286)	(1.251)	(1.537)	(6.051)	(388)	(6.439)	(1.136)	(3.231)	(4.367)	(16.423)	(835)	(17.258)
Viagem	(2.051)	(1.953)	(4.004)	(838)	(459)	(1.297)	(5.293)	(4.514)	(9.807)	(2.105)	(1.608)	(3.713)
Custo das mercadorias vendidas	(1.166)	-	(1.166)	(1.189)	-	(1.189)	(4.666)	-	(4.666)	(2.585)	-	(2.585)
Depreciação/Amortização	(26.600)	(7.767)	(34.367)	(21.067)	(5.763)	(26.830)	(81.149)	(20.822)	(101.971)	(72.618)	(17.397)	(90.015)
Baixa de ativos	(1.807)	-	(1.807)	(14.726)	245	(14.481)	(3.761)	-	(3.761)	(16.300)	432	(15.868)
Custo de venda com seminovos - outros	(40)	-	(40)	(112)	-	(112)	(130)	-	(130)	(574)	-	(574)
Plano de ações	-	(1.147)	(1.147)	-	(763)	(763)	0	(3.442)	(3.442)	-	(2.288)	(2.288)
Provisões	-	151	151	-	(754)	(754)	0	(1.151)	(1.151)	-	(135)	(135)
Participação nos resultados	-	(3.221)	(3.221)	-	(1.254)	(1.254)	0	(8.065)	-	-	(3.615)	(3.615)
Outros	2.273	(4.841)	(2.568)	(193)	1.074	883	52	(11.535)	(11.483)	(379)	2.423	2.044
	(77.877)	(58.767)	(136.644)	(75.540)	(30.991)	(106.530)	(232.210)	(166.102)	(398.312)	(190.027)	(89.347)	(279.374)

Consolidado

Natureza	01/07/2021 a 30/09/2021			01/07/2020 a 30/09/2020			01/01/2021 a 30/09/2021			01/01/2020 a 30/09/2020		
	Custos diretos obras e locação	Despesas gerais e administrativas e outras	Total	Custos diretos obras e locação	Despesas gerais e administrativas e outras	Total	Custos diretos obras e locação	Despesas gerais e administrativas e outras	Total	Custos diretos obras e locação	Despesas gerais e administrativas e outras	Total
Pessoal	(15.690)	(23.161)	(38.851)	(13.596)	(20.800)	(34.396)	(45.139)	(72.280)	(117.419)	(39.984)	(58.489)	(98.473)
Terceiros	(647)	(9.106)	(9.753)	(622)	(6.386)	(7.008)	(2.094)	(28.488)	(30.582)	(1.753)	(24.060)	(25.813)
Frete	(7.618)	(377)	(7.995)	(3.882)	(376)	(4.258)	(18.713)	(1.739)	(20.452)	(11.451)	(981)	(12.432)
Material construção/manutenção e reparo	(26.974)	(7.411)	(34.385)	(21.431)	(1.716)	(23.147)	(76.968)	(15.371)	(92.339)	(53.474)	(4.532)	(58.006)
Aluguel de equipamentos e outros	(369)	(1.347)	(1.716)	438	(440)	(2)	(450)	(3.413)	(3.863)	(418)	(1.233)	(1.651)
Viagem	(2.091)	(1.961)	(4.052)	(1.187)	(632)	(1.819)	(5.570)	(4.587)	(10.157)	(3.232)	(2.419)	(5.651)
Custo das mercadorias vendidas	(4.788)	0	(4.788)	(2.128)	-	(2.128)	(12.321)	0	(12.321)	(5.993)	-	(5.993)
Depreciação/Amortização	(27.507)	(8.917)	(36.424)	(26.563)	(7.291)	(33.854)	(84.228)	(24.456)	(108.684)	(93.151)	(20.705)	(113.856)
Baixa de ativos	(1.807)	0	(1.807)	(15.567)	245	(15.322)	(4.086)	0	(4.086)	(17.276)	432	(16.844)
Custo de venda com seminovos - outros	(40)	0	(40)	(162)	-	(162)	(129)	0	(129)	(625)	-	(625)
Plano de ações	0	(1.147)	(1.147)	-	(763)	(763)	0	(3.442)	(3.442)	-	(2.288)	(2.288)
Provisões	0	(161)	(161)	-	(931)	(931)	0	(1.085)	(1.085)	-	(1.381)	(1.381)
Participação nos resultados	0	(3.267)	(3.267)	-	(1.535)	(1.535)	0	(6.992)	-	-	(4.318)	(4.318)
Outros	2.265	(5.165)	(2.900)	(252)	(4.325)	(4.577)	(2)	(13.095)	(13.097)	(800)	(12.668)	(13.468)
Total	(85.266)	(62.020)	(147.286)	(84.952)	(44.950)	(129.902)	(249.700)	(174.948)	(424.648)	(228.157)	(132.642)	(360.799)

Notas Explicativas

26. RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS

a) Receitas financeiras

	Controladora				Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Receitas de juros	2.435	478	3.891	1.462	2.581	696	4.318	2.164
Receitas de aplicação financeira	3.072	960	6.540	3.356	3.958	1.360	8.367	4.732
Descontos obtidos	53	118	120	338	60	299	149	559
Variação cambial e monetária ativa	303	70	878	595	388	724	3.880	1.728
Outras	342	-	660	-	838	483	1.445	2.314
	<u>6.205</u>	<u>1.626</u>	<u>12.089</u>	<u>5.751</u>	<u>7.825</u>	<u>3.562</u>	<u>18.159</u>	<u>11.497</u>

b) Despesas financeiras

	Controladora				Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Juros - empréstimos	(288)	(219)	(1.460)	(900)	(377)	(326)	(1.646)	(1.252)
Variações cambiais e monetárias passivas	(640)	(394)	(1.831)	(1.768)	(1.272)	(1.420)	(4.967)	(6.097)
Juros - debêntures	(3.282)	(1.945)	(8.260)	(5.830)	(3.604)	(2.329)	(9.316)	(7.092)
Comissões e tarifas bancárias	(89)	(61)	(319)	(237)	(197)	(279)	(929)	(1.091)
IOF	(2)	(1)	(6)	(15)	(10)	(50)	(21)	(120)
Encargos financeiros sobre arrendamentos	(619)	(1.044)	(3.132)	(3.287)	(631)	(1.077)	(3.252)	(3.477)
Outras	(663)	(461)	(3.236)	(906)	(1.186)	(817)	(4.050)	(1.924)
	<u>(5.583)</u>	<u>(4.125)</u>	<u>(18.244)</u>	<u>(12.943)</u>	<u>(7.277)</u>	<u>(6.298)</u>	<u>(24.181)</u>	<u>(21.053)</u>

Notas Explicativas Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.**27. 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

Demonstração do resultado por segmento de negócio - Acumulado

	Construção		Rental		Outros(*)		Controladora	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita líquida	65.955	65.938	426.604	201.965	-	-	492.559	267.903
(-) Custos	(22.538)	(35.867)	(128.524)	(81.541)	-	-	(151.062)	(117.408)
(-) Despesas	(28.453)	(22.934)	(116.828)	(48.754)	2	(263)	(145.279)	(71.951)
(-) Provisão para perdas de crédito esperadas	(1.000)	4.933	(3.175)	(7.457)	-	-	(4.175)	(2.524)
(-) Depreciação e amortização	(34.491)	(36.158)	(67.480)	(53.857)	-	-	(101.971)	(90.015)
(+) Outras receitas	423	521	546	407	-	-	969	928
(+) Resultado de equivalência patrimonial	-	-	(1.649)	2.648	-	-	(1.649)	2.648
Lucro (Prejuízo) antes do resultado financeiro e impostos	(20.104)	(23.567)	109.494	13.411	2	(263)	89.392	(10.419)
Receita financeira	6.239	3.204	5.654	2.592	196	(45)	12.089	5.751
Despesa financeira	(8.639)	(6.140)	(9.168)	(6.513)	(437)	(290)	(18.244)	(12.943)
Lucro (Prejuízo) antes do IRPJ/CSLL	(22.504)	(26.503)	105.980	9.490	(239)	(598)	83.237	(17.611)
(-) IRPJ/CSLL	7.652	7.201	(32.166)	(2.142)	81	176	(24.433)	5.235
Lucro (Prejuízo) líquido do período	(14.852)	(19.302)	73.814	7.348	(158)	(422)	58.804	(12.376)

	Construção		Rental		Outros(*)		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita líquida	65.955	65.938	452.991	292.259	(0)	-	518.946	358.197
(-) Custos	(22.538)	(35.867)	(142.934)	(99.139)	0	-	(165.472)	(135.006)
(-) Despesas	(28.453)	(22.934)	(122.040)	(88.740)	2	(263)	(150.491)	(111.937)
(-) Provisão para perdas de crédito esperadas	(1.000)	4.933	(4.961)	(10.528)	0	-	(5.961)	(5.595)
(-) Depreciação e amortização	(34.491)	(36.158)	(74.194)	(77.698)	0	-	(108.685)	(113.856)
(+) Outras receitas	423	521	1.511	1.426	0	-	1.934	1.947
Lucro (Prejuízo) antes do resultado financeiro e impostos	(20.104)	(23.567)	110.373	17.580	2	(263)	90.271	(6.250)
Receita financeira	6.239	3.204	11.724	8.338	196	(45)	18.159	11.497
Despesa financeira	(8.639)	(6.140)	(15.105)	(14.623)	(437)	(290)	(24.181)	(21.053)
Lucro (Prejuízo) antes do IRPJ/CSLL	(22.504)	(26.503)	106.992	11.295	(239)	(598)	84.249	(15.806)
(-) IRPJ/CSLL	7.652	7.201	(33.253)	(3.947)	81	176	(25.520)	3.430
Lucro (Prejuízo) líquido do período	(14.852)	(19.302)	73.739	7.348	(158)	(422)	58.729	(12.376)

Demonstração do resultado por segmento de negócio - Trimestre

	Construção		Rental		Outros(*)		Controladora	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita líquida	23.981	32.606	158.890	77.027	0	-	182.871	109.633
(-) Custos	(7.437)	(20.967)	(43.842)	(33.505)	0	-	(51.279)	(54.472)
(-) Despesas	(8.801)	(7.835)	(42.403)	(17.113)	206	(284)	(50.998)	(25.232)
(-) Provisão para perdas de crédito esperadas	(348)	3.957	(1.548)	(2.048)	0	-	(1.896)	1.909
(-) Depreciação e amortização	(11.769)	(11.736)	(22.598)	(15.093)	0	-	(34.367)	(26.829)
(+) Outras receitas	126	271	159	323	0	-	285	594
(+) Resultado de equivalência patrimonial	0	-	(879)	113	0	-	(879)	113
Lucro (Prejuízo) antes do resultado financeiro e impostos	(4.248)	(3.704)	47.779	9.704	206	(284)	43.737	5.716
Receita financeira	3.208	820	2.917	790	79	17	6.205	1.627
Despesa financeira	(2.551)	(1.934)	(2.900)	(2.041)	(132)	(150)	(5.583)	(4.125)
Lucro (Prejuízo) antes do IRPJ/CSLL	(3.591)	(4.818)	47.796	8.453	153	(417)	44.359	3.218
(-) IRPJ/CSLL	1.222	51	(14.035)	(2.202)	(52)	116	(12.866)	(2.035)
Lucro (Prejuízo) líquido do período	(2.369)	(4.767)	33.761	6.251	101	(301)	31.493	1.183

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

	Construção		Rental		Outros(*)		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita líquida	23.981	32.606	168.968	101.186	0	-	192.949	133.792
(-) Custos	(7.437)	(20.967)	(50.327)	(37.422)	0	-	(57.764)	(58.389)
(-) Despesas	(8.801)	(7.835)	(44.503)	(29.540)	206	(284)	(53.098)	(37.659)
(-) Provisão para perdas de crédito esperadas	(348)	3.957	(1.660)	(2.527)	0	-	(2.008)	1.430
(-) Depreciação e amortização	(11.769)	(11.736)	(24.655)	(22.117)	0	-	(36.424)	(33.853)
(+) Outras receitas	126	271	198	1.065	0	-	324	1.336
Lucro (Prejuízo) antes do resultado financeiro e impostos	(4.248)	(3.704)	48.021	10.645	206	(284)	43.979	6.656
Receita financeira	3.208	820	4.538	2.724	79	17	7.825	3.562
Despesa financeira	(2.551)	(1.934)	(4.594)	(4.214)	(132)	(150)	(7.277)	(6.298)
Lucro (Prejuízo) antes do IRPJ/CSLL	(3.591)	(4.818)	47.965	9.155	153	(417)	44.527	3.920
(-) IRPJ/CSLL	1.222	51	(14.258)	(2.904)	(52)	116	(13.088)	(2.737)
Lucro (Prejuízo) líquido do período	(2.369)	(4.767)	33.707	6.251	(101)	(301)	31.439	1.183

Ativo por segmento de negócio

	Construção		Rental		Outros(*)		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Imobilizado								
Custo de aquisição	427.137	435.022	1.111.147	1.032.395	-	-	1.538.284	1.467.417
(-) Depreciação acumulada	(350.683)	(332.826)	(834.055)	(750.011)	-	-	(1.184.738)	(1.082.837)
Imobilizado líquido	76.454	102.196	277.092	282.384	-	-	353.546	384.580
Outros ativos	276.012	309.925	767.004	710.489	27.201	27.703	1.070.217	1.048.117
Ativo total	352.466	412.121	1.044.097	992.873	27.201	27.703	1.423.763	1.432.697

	Construção		Rental		Outros(*)		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Imobilizado								
Custo de aquisição	427.137	435.022	1.198.055	1.179.144	-	-	1.625.192	1.614.166
(-) Depreciação acumulada	(350.683)	(332.826)	(879.480)	(841.457)	-	-	(1.230.163)	(1.174.283)
Imobilizado líquido	76.454	102.196	318.575	337.687	-	-	395.029	439.883
Outros ativos	276.012	309.925	754.516	697.881	27.201	27.703	1.057.729	1.035.509
Ativo total	352.466	412.121	1.073.091	1.035.568	27.201	27.703	1.452.758	1.475.392

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

28. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

28.1. Categoria dos instrumentos financeiros

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

Classificação	Nível	Valor contábil Controladora		Valor contábil Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa					
Custo amortizado	1	243.606	285.993	320.350	378.905
"Swap"					
Valor justo por meio de resultado	1	-	-	-	808
Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	3	39.341	39.341	39.341	39.341
Contas a receber de clientes					
Custo amortizado	-	121.636	82.478	130.715	100.374
Contas a receber de partes relacionadas					
Custo amortizado	-	871	6.410	-	-
Passivos financeiros					
Empréstimos e financiamentos					
Custo amortizado	-	-	-	976	4.547
Debêntures					
Custo amortizado	-	154.129	181.484	163.976	203.115
Arrendamentos					
Custo amortizado	-	54.978	55.615	56.327	56.330
Contas a pagar a terceiros					
Custo amortizado	-	36.257	23.629	44.327	30.271
Contas a pagar a partes relacionadas					
Custo amortizado	-	844	390	-	-

Notas Explicativas

28.2. 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).

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 setembro de 2021, a Companhia possui um Investimento avaliado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes - Investimento Rohr, registrado no montante de R\$39.341 (R\$39.341 em 31 de dezembro de 2020), conforme apresentado na nota explicativa 11.b. Esse instrumento financeiro é classificado no nível 3.

28.3. 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	
		30/09/2021	31/12/2020
1ª emissão de debêntures - Solaris Equipamentos	CDI	9.847	21.631
4ª emissão de debêntures	CDI	82.802	100.318
5ª emissão de debêntures		74.291	84.242
Total		<u>166.940</u>	<u>206.191</u>

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

28.4. 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 segundo avaliação efetuada pela Administração, considerando um horizonte de um ano (em 31 de dezembro de 2021).

Grupo	Indicador	Controladora		Consolidado	
		Contábil	Provável	Contábil	Provável
Aplicações financeiras	CDI	241.290	6.350	317.565	10.978
Dívida					
Capital de giro	CDI	-	-	976	-
1ª emissão de debêntures	CDI	-	-	9.847	1.345
4ª emissão de debêntures	CDI	82.802	8.938	82.802	8.938
5ª emissão de debêntures	CDI	74.291	9.547	74.291	9.547
Total dívida		<u>157.093</u>	<u>18.485</u>	<u>167.916</u>	<u>19.830</u>

	30/09/2021
Referências	Provável

Taxas

CDI ativo (%)	6,15%
CDI passivo (%)	8,25%

Fonte: Relatório Focus de 05 de novembro de 2021.

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

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia não possui saldos relevantes em contas a receber e contas a pagar em moeda estrangeira para avaliação de risco de variação cambial.

28.5. 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 2021							
Debêntures	-	7.331	7.511	57.951	53.548	55.167	181.508
Arrendamentos a pagar - imóveis	-	1.543	2.939	11.839	12.834	32.077	61.232
Arrendamentos a pagar - veículos	-	311	624	2.759	3.661	661	8.016
Contas a pagar a terceiros	653	23.584	10.481	1.537	2	-	36.257
Contas a pagar - partes relacionadas	-	844	-	-	-	-	844
Em 31 de dezembro de 2020							
Debêntures	-	384	6.889	41.172	56.534	119.521	224.500
Arrendamentos a pagar - imóveis	-	1.240	2.428	10.404	12.923	35.023	62.018
Arrendamentos a pagar - veículos	-	248	482	2.119	2.756	2.472	8.077
Contas a pagar a terceiros	1.059	18.217	4.254	114	-	-	23.644
Contas a pagar - partes relacionadas	-	-	-	390	-	-	390

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

	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 2021							
Empréstimos e financiamentos	-	28	31	708	239	140	1.146
Debêntures	-	9.381	11.559	61.935	53.548	55.167	191.590
Arrendamentos a pagar - imóveis	-	1.591	3.264	12.274	13.341	32.258	62.728
Arrendamentos a pagar - veículos	-	311	624	2.759	3.661	661	8.016
Contas a pagar a terceiros	2.191	28.730	11.653	1.749	4	-	44.327
Em 31 de dezembro de 2020							
Empréstimos e financiamentos	-	98	2.239	2.561	-	-	4.898
Debêntures	-	500	7.127	59.595	60.495	119.523	247.240
Arrendamentos a pagar - imóveis	-	1.240	2.428	11.119	12.923	35.023	62.733
Arrendamentos a pagar - veículos	-	248	482	2.119	2.756	2.472	8.077
Contas a pagar a terceiros	1.059	18.217	4.254	6.756	-	-	30.286

28.6. Qualidade de crédito dos ativos financeiros

Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Conta corrente bancos (i)	2.334	1.195	2.803	1.346
Aplicações em bancos (i)	241.272	284.823	317.547	377.706
Total de caixa e equivalentes de caixa	243.606	286.018	320.350	379.052

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

28.7. 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.

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	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Empréstimos e Financiamentos		-	976	4.547
Debêntures (vide nota explicativa nº 14)	157.093	184.560	166.939	206.191
Dívida bancária total	157.093	184.560	167.915	210.738
Caixa, equivalente de caixa e depósitos bancários vinculados	251.006	285.993	327.750	378.905
Caixa líquido positivo	93.913	101.434	159.835	168.167

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

Notas Explicativas

Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

Linhas de créditos disponíveis

	Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020
Linhas de crédito bancário não asseguradas revisadas anualmente e com pagamento mediante solicitação:		
Utilizadas	-	-
Não utilizadas	303.200	3.200
Linhas de crédito bancário asseguradas com vários prazos de vencimento e que podem ser estendidas de comum acordo:		
Utilizadas	-	-
Não utilizadas	-	-

29. VALOR JUSTO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

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

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

Como descrito acima o vencimento dessa operação foi em agosto de 2021 e a Companhia não contratou novos instrumentos financeiros derivativos.

30. SEGUROS

A Companhia e suas controladas mantém 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	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Riscos operacionais	2.247.274	1.628.285	2.322.730	2.299.610
Danos patrimoniais	487.794	429.946	487.794	488.598
Responsabilidade civil	112.000	110.000	112.000	110.500

Notas Explicativas**31. EVENTOS SUBSEQUENTES****31.1. Aprovação aquisição da SK Rental Locação Equipamentos Ltda**

A Companhia, comunica que foi aprovada pela Superintendência-Geral do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (“CADE”), sem restrições, conforme decisão publicada em 04 de novembro de 2021, a aquisição pela Companhia de cotas representativas de 100% (cem por cento) do capital social da SK Rental Locação de Equipamentos Ltda. (“SK Rental do Brasil”) (“Transação”).

A Companhia comunica, ainda, que a consumação da Transação ocorrerá após o trânsito em julgado da referida decisão do CADE e após cumpridas as demais condições precedentes.

31.2 Distribuição de juros sobre capital próprio

A Companhia informa que, em 11 de novembro de 2021, foi aprovada em reunião do Conselho de Administração da Companhia, a distribuição de juros sobre capital próprio (“JCP”), nos seguintes termos: (i) distribuição aos seus acionistas de JCP no valor total de R\$20.165, a ser imputado aos dividendos mínimos obrigatórios devidos aos acionistas da Companhia relativos ao exercício social a se encerrar em 31 de dezembro de 2021, equivalente a R\$0,08, bruto, por ação, com retenção de 15% (quinze por cento) de imposto de renda na fonte, na forma da legislação em vigor, excetuados dessa retenção os acionistas comprovadamente imunes ou isentos, ou acionistas domiciliados em países para os quais a legislação estabeleça alíquotas diversas.

O pagamento dos JCP (“Proventos”) ora declarados será creditado aos acionistas em 30 de novembro de 2021, na proporção de suas participações no capital social da Companhia, utilizando-se como data-base de cálculo a posição acionária da Companhia em 17 de novembro de 2021 (*record date*). A partir de 18 de novembro de 2021 (inclusive), as ações de emissão da Companhia serão negociadas “ex” Proventos (ex-direitos).

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração dessas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e de acordo com a norma internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras 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, consequentemente, 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 financeiras intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos**Demonstrações do valor adicionado**

As informações financeiras intermediárias referidas anteriormente incluem as demonstrações do valor adicionado - DVA, individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e o seu 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 financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão dos valores correspondentes

Os balanços patrimoniais, individuais e consolidados, em 31 de dezembro de 2020, apresentados para fins comparativos, foram examinados por outro auditor independente, que emitiu relatório em 17 de março de 2021, com opinião sem ressalvas. As informações financeiras intermediárias da Companhia para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020, apresentadas para fins de comparação, foram revisadas por outro auditor independente, que emitiu relatório de revisão em 12 de novembro de 2020, sem modificação em sua conclusão, sobre essas informações financeiras intermediárias. Os valores correspondentes relativos às demonstrações do valor adicionado - DVA, individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, foram submetidos aos mesmos procedimentos de revisão por aqueles auditores independentes e, com base em sua revisão, aqueles auditores emitiram relatório reportando que não tiveram conhecimento de nenhum fato que os levasse a acreditar que a DVA não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 11 de novembro de 2021

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU John Alexander Harold Auton
Auditores Independentes Ltda. Contador
CRC nº 2 SP 011609/O-8 "F" RJ CRC nº 1 RJ 078183/O-2

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

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 11 de novembro de 2021, examinou (i) o comentário de desempenho e as Informações trimestrais da Companhia relativos ao período encerrado em 30 de setembro de 2021, bem como o parecer dos auditores independentes da Companhia, DELOITTE TOUCHE TOHMATSU Auditores Independentes, relativo as informações trimestrais, tendo opinado por unanimidade, favoravelmente acerca dos itens mencionados.

Rio de Janeiro, 11 de novembro de 2021.

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 as Informações trimestrais da Companhia referente ao período findo em 30 de setembro de 2021.

Rio de Janeiro 11 de novembro de 2021.

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 2021.

Rio de Janeiro 11 de novembro de 2021.