

# MLog S.A.

CNPJ 13.444.994/0001-87

suas demonstrações financeiras. **Informações Financeiras Consolidadas: Estrutura de Capital.** Desde 2016, quando seus ativos encontravam-se todos em fase pré-operacional, a Companhia vem realizando aumento de capacidade de geração de resultados operacionais recorrentes através da aquisição da CNA e da Operação BOM. Como até 2020 a Companhia não contava com geração recorrente consolidada de resultado operacional e nem posição relevante em caixa, estes movimentos foram executados com assunção de compromissos de pagamento futuros. A Companhia hoje tem passivo total de R\$413.264. Neste passivo estão incluídos R\$178.067 de Subvenções governamentais a apropriar - AFRMM, que embora estejam reconhecidas no passivo, não representam obrigação de pagamento pela Companhia. A existência deste valor está relacionada à metodologia de contabilidade de subsídios governamentais, conforme determinado pelo CPC 07. O valor do passivo total da Companhia, excluindo o valor de Subvenções governamentais a apropriar - AFRMM, é de R\$235.197, equivalente a 19,0% do seu total de ativos e 28,5% do seu Patrimônio Líquido.  **Mercado de Capitais e Governança Corporativa.** A MLog é uma companhia aberta, registrada na Comissão de Valores Mobiliários (CVM). No primeiro trimestre de 2017, o registro de listagem de ações da Companhia na BM&FBOVESPA não foi renovado. O Conselho de Administração da Companhia, eleito na

Assembleia Geral Ordinária ocorrida em 31 de julho de 2020, é composto atualmente por três membros, todos com mandato até a próxima Assembleia Geral Ordinária, sendo permitida a reeleição. São atuais membros deste Conselho: Luiz Claudio Souza Alves, Presidente do Conselho de Administração, Alvaro Piquet e Otavio Paiva. No dia 31 de julho de 2020, o Conselho de Administração da Companhia elegeu a Diretoria para um mandato a encerrar após a realização da próxima Assembleia Geral Ordinária da Companhia. Em 01 de setembro de 2020, a então Diretora Jurídica, Sabrina Juhasz, apresentou à Companhia sua renúncia. Em 15 de setembro de 2020, o Conselho de Administração da Companhia elegeu Denise Oliveira de Albuquerque como nova Diretora Jurídica, com mandato até a realização da próxima Assembleia Geral Ordinária da Companhia. Em 15 de fevereiro de 2021, a então Diretora Financeira Julia Souza de Paiva apresentou à Companhia sua renúncia. Em 11 de março de 2021, o Conselho de Administração da Companhia elegeu o Sr. Antonio Frias Oliva Neto como novo Diretor Financeiro, com mandato até a realização da próxima Assembleia Geral Ordinária da Companhia. A atual Diretoria é composta por, Elias David Nigri (Diretor Presidente), Luiz Claudio Souza Alves (Diretor Vice-Presidente), Antonio Frias Oliva Neto (Diretor Financeiro), Denise Oliveira de Albuquerque (Diretora Jurídica e de Compliance) e Gustavo Barbeito de Vasconcellos

Lantimant Lacerda (Diretor de Planejamento e de Relações com Investidores).  **Mercado de Capitais e Governança Corporativa: Cláusula Compromissória.** A Companhia, seus acionistas, administradores e membros do Conselho de Administração obrigam-se a resolver, por meio de arbitragem, toda e qualquer disputa ou controvérsia que possa surgir entre eles, relacionada, ou oriunda, em especial, da aplicação, validade, eficácia, interpretação, violação e seus efeitos das disposições contidas no Estatuto Social, nos acordos de acionistas arquivados na sede da Companhia, na Lei das Sociedades por Ações, nas normas editadas pelo Conselho Monetário Nacional, pelo Banco Central do Brasil ou pela CVM, nos regulamentos da CVM, nos regulamentos da BM&FBOVESPA, nas demais normas aplicáveis ao funcionamento do mercado de capitais em geral, nas Cláusulas Compromissórias e no Regulamento de Arbitragem da Câmara de Arbitragem do Mercado, conduzida em conformidade com este último Regulamento.  **Auditores Independentes.** Em atendimento à Instrução CVM nº 381 de 2003, a Companhia informa que a KPMG Auditores Independentes presta serviços de auditoria externa para a Companhia relacionados ao exame de suas demonstrações financeiras. Rio de Janeiro, 21 de maio de 2021. A Administração.

**Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)**

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
<b>Circulante</b>		<b>2.035</b>	<b>2.064</b>	<b>40.326</b>	<b>90.875</b>
Caixa e equivalentes de caixa	4	12	18	14.848	1.581
Depósitos de AFRMM em conta vinculada	5	-	-	2.476	69.278
Contas a receber de clientes	6	-	-	5.838	6.515
Adiantamentos a fornecedores		1.716	100	2.024	226
AFRMM para liberação	5	-	-	8.075	-
Estoques		-	-	287	428
Partes relacionadas	12	-	250	-	1.093
IR e contribuição social a recuperar	7	16	1.573	1.492	3.483
Outros impostos a recuperar	7	-	-	873	5.919
Despesas antecipadas		274	103	856	695
Outros créditos		17	20	3.557	1.657
<b>Não circulante</b>		<b>1.135.180</b>	<b>960.362</b>	<b>1.198.814</b>	<b>1.079.443</b>
AFAC	8	84	545	-	-
Depósitos judiciais		483	-	620	3.280
AFRMM para liberação	5	-	-	-	9.126
Partes relacionadas	12	73.618	53.529	74.542	53.529
Bloqueios judiciais		2	296	2	296
Outros impostos a recuperar	7	-	-	4.967	-
Direitos na Transação Negocial	14	-	-	2.990	11.215
Investimentos	8	944.897	165.859	-	-
Imobilizado	9	116.096	1.632	309.363	197.706
Intangível	10	-	738.501	806.330	804.291
<b>Total do ativo</b>		<b>1.137.215</b>	<b>962.426</b>	<b>1.239.140</b>	<b>1.170.318</b>
<b>Passivo</b>		<b>101.863</b>	<b>140.123</b>	<b>129.941</b>	<b>115.062</b>
<b>Circulante</b>		<b>101.863</b>	<b>140.123</b>	<b>129.941</b>	<b>115.062</b>
Fornecedores	13	311	289	5.767	6.952
Empréstimos e financiamentos	22	23.828	-	32.558	9.209
Salários e encargos sociais		37	1.619	2.835	3.971
IR e contribuição social a recolher		1.783	996	7.351	1.507
Outros impostos a recolher		-	23	-	2.038
Partes relacionadas	12	-	51.446	-	-
Adiantamentos de clientes		-	-	-	1.238
Provisões	17	1.866	1.991	3.508	3.633
Obrigações na aquisição de investimentos	14	73.792	77.998	75.292	77.998
Outras contas a pagar	16	246	5.761	2.630	8.516
<b>Não circulante</b>		<b>209.482</b>	<b>37.799</b>	<b>283.323</b>	<b>270.746</b>
Empréstimo e financiamentos	22	56.593	-	67.883	3.734
Partes relacionadas	12	126.945	-	4.135	-
Provisão para passivo a descoberto	8	1.644	1.643	-	-
Tributos diferidos		-	-	135	297
Subvenções governamentais a apropriar - AFRMM	5	-	-	178.067	208.789
Obrigações na aquisição de investimentos	14	24.300	30.157	24.300	30.157
Provisões	17	-	5.999	2.928	21.786
Outros passivos não circulante		-	-	5.875	5.983
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>18</b>	<b>825.870</b>	<b>784.504</b>	<b>825.876</b>	<b>784.510</b>
Capital social		1.161.678	1.161.678	1.161.678	1.161.678
Reserva para pagamento baseado em ações		-	25.308	-	25.308
Prejuízos acumulados		(335.808)	(402.482)	(335.808)	(402.482)
<b>Atribuível à participação dos acionistas controladores</b>		<b>825.870</b>	<b>784.504</b>	<b>825.870</b>	<b>784.504</b>
Participação de acionistas não controladores		-	-	6	6
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>1.137.215</b>	<b>962.426</b>	<b>1.239.140</b>	<b>1.170.318</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

**Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma):** 1. Contexto operacional A MLog S.A. ("Companhia") detém o controle integral das sociedades Morro do Pilar Minerais S.A. ("MOPI"), Companhia de Desenvolvimento do Norte Capixaba ("CDNC"), Dutovias do Brasil S.A. ("Dutovias"), Asgaard Navegação S.A. ("Asgaard"), A MLOG possui também participação indireta na Companhia de Navegação da Amazônia - CNA ("CNA") por meio de sua controlada Asgaard e participação acionária indireta na Bourbon Offshore Marítima ("BOM") por meio da CNA. A subsidiária CDNC não é operacional, sendo proprietária de um terreno no município de Linhares, no Espírito Santo. As subsidiárias MOPI e Dutovias, atuam nos segmentos de mineração. As subsidiárias Asgaard e CNA atuam no segmento navegação por meio de afretamento e operação de embarcações de apoio marítimo para a indústria de óleo e gás, caso da Asgaard, enquanto a CNA atua no transporte fluvial de granel líquido (petróleo cru, seus derivados e biocombustíveis). A Asgaard celebrou contrato de três anos com a Petrobras para operação do Asgaard Sophia a partir do término do contrato atualmente em vigor, que termina em abril de 2021. Quanto ao Projeto de extração de minério de ferro denominado "Morro do Pilar", a Companhia efetuou os estudos e cumpriu as condicionantes da Licença Prévia ("LP") necessárias para o protocolo do pedido de Licença de Instalação ("LI"), tendo oficializado o pedido da LI junto aos órgãos governamentais no terceiro trimestre de 2019, conforme Nota Explicativa nº 16. Conforme Fato Relevante de 19 de fevereiro de 2020, a Companhia celebrou compromisso vinculante com a BOM e sua controladora envolvendo: (i) o aumento da frota atual da Asgaard pela aquisição de 3 (três) embarcações AHTS brasileiras de propriedade da BOM, (ii) a utilização de créditos do Adicional de Frete para Renovação da Marinha Mercante ("AFRMM") e (iii) uma parceria para operação de embarcações de apoio marítimo brasileiras e estrangeiras do grupo Bourbon e do grupo MLog no Brasil. A completa implementação desta operação contém passos já concluídos, como a aquisição da participação de 20% na BOM pela CNA, o uso e a conversão em caixa de AFRMM, a aquisição e assunção da dívida com o BNDES destas 3 embarcações AHTS pela MLog, realizada em 30 de dezembro de 2020, conforme Nota Explicativa nº 8. Determinados passos futuros já contratados ainda serão efetivados, mas desde 30 de dezembro de 2020 estes não mais dependem de aprovação de terceiros para sua viabilidade. A Companhia apresenta essas demonstrações financeiras um lucro de R\$ 41.366 no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 e prejuízos acumulados de R\$ 335.808 (R\$ 402.482 em 31 de dezembro de 2019). As demonstrações financeiras foram preparadas com base na continuidade operacional, que pressupõe que a Companhia conseguirá cumprir suas obrigações de pagamentos decorrentes de empréstimos bancários e obrigações na aquisição de investimentos, conforme os prazos divulgados nas Notas Explicativas 22 e 14, respectivamente. Conforme balanço patrimonial nessa data, o passivo circulante da Companhia e suas controladas excedeu o total do ativo em R\$ 89.615 (R\$ 24.187 em 2019). O cenário acima é resultado de 70% dos ativos da Companhia estarem em estágio pré-operacional, relacionados ao Projeto Morro do Pilar e compromissos de curto prazo relacionados principalmente aos valores a pagar pela aquisição da CNA (Obrigações na Aquisição de Investimentos). A Companhia está em renegociação com os principais credores dos valores a pagar pela aquisição da CNA e a capacidade da Companhia em combinar o reassalamento deste passivo, o levantamento de capital adicional ou de executar seu plano de negócios, com foco na geração de caixa de suas atividades de navegação (incluindo a anunciada operação com a BOM) e a conversão de AFRMM em caixa livre são fundamentais para que suas atividades operacionais e pré-operacionais não sejam comprometidas. Esses eventos e condições indicam a existência de uma incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto a continuidade operacional da Companhia. Se a Companhia não tiver condição de continuar operando no curso normal de seus negócios, então, podem existir impactos (i) na realização dos seus ativos, inclusive, mas não limitado, ao ágio por expectativa de rentabilidade futura e outros ativos intangíveis, e (ii) no cumprimento com certas obrigações pelos valores reconhecidos em suas demonstrações financeiras.  **Aumento de Capital na Morro do Pilar.** Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 18/12/2020, foi aprovado o aumento de capital efetuado pela Companhia em sua controlada MOPI, por meio do aporte de certos ativos e passivos relacionados ao negócio de mineração, cujo valor líquido totalizou R\$ 267.447, fundamentado em laudo de avaliação, com base nos valores contábeis, emitido por empresa especializada.

ATIVO	Data base da transação		Data efetiva da transação	
	31/10/2020	Variáveis Patrimoniais	18/12/2020	
Imobilizado	1.121	(17)	1.104	
Intangível	267.729	(51)	267.678	
<b>TOTAL</b>	<b>268.850</b>	<b>(68)</b>	<b>267.782</b>	
PASSIVO	Data base da transação		Data efetiva da transação	
	31/10/2020	Variáveis Patrimoniais	18/12/2020	
Passivo circulante	1.403	(257)	1.146	
<b>TOTAL DO ACERVO LÍQUIDO</b>	<b>267.447</b>	<b>189</b>	<b>267.636</b>	

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31/12/2020 e 2019 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	Capital social				Reserva para pagamento em ações	Prejuízos acumulados	Participações de acionistas não controladores	Total
	Subscrito	A integralizar	Reserva de capital	(-) Custo na captação de recursos				
<b>Em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>1.276.193</b>	<b>(85.262)</b>	<b>7.211</b>	<b>(36.464)</b>	<b>25.308</b>	<b>(372.952)</b>	<b>6</b>	<b>814.040</b>
Prejuízo líquido do exercício	-	-	-	-	-	(29.530)	-	(29.530)
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>1.276.193</b>	<b>(85.262)</b>	<b>7.211</b>	<b>(36.464)</b>	<b>25.308</b>	<b>(402.482)</b>	<b>6</b>	<b>784.510</b>
Transferência de reserva para pagamento baseado em ações (Nota 12)	-	-	-	-	(25.308)	25.308	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	41.366	-	41.366
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>1.276.193</b>	<b>(85.262)</b>	<b>7.211</b>	<b>(36.464)</b>	<b>-</b>	<b>(335.808)</b>	<b>6</b>	<b>825.876</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

**Demonstrações dos resultados Exercícios findos em 31/12/2020 e 2019 (Em milhares de reais, exceto pelo prejuízo por ação que está expresso em reais)**

	Controladora				Consolidado				
	Nota	2020	2019	2020	2019	2020	2019		
<b>Resultado líquido de prestação de serviços</b>		<b>19</b>	<b>-</b>	<b>68.319</b>	<b>72.394</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>(66.287)</b>	<b>(67.743)</b>
Custos dos serviços prestados		-	-	(66.287)	(67.743)	-	-	(66.287)	(67.743)
<b>Resultado bruto</b>		<b>19</b>	<b>-</b>	<b>2.032</b>	<b>4.651</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>2.032</b>	<b>4.651</b>
<b>Despesas operacionais</b>		<b>24</b>	<b>(3.248)</b>	<b>(6.312)</b>	<b>(16.843)</b>	<b>24</b>	<b>(3.248)</b>	<b>(6.312)</b>	<b>(16.843)</b>
Com pessoal		-	(3.295)	(2.249)	(4.069)	-	(3.295)	(2.249)	(4.069)
Serviços prestados		-	(911)	(2.419)	(4.524)	-	(911)	(2.419)	(4.524)
Gerais e administrativas		-	(304)	(441)	(414)	-	(304)	(441)	(414)
Depreciação e amortização		-	(1.402)	(100)	(1.822)	-	(1.402)	(100)	(1.822)
Tributárias		-	-	-	(569)	-	-	-	(569)
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>		<b>8</b>	<b>38.065</b>	<b>(7.696)</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>38.065</b>	<b>(7.696)</b>	<b>-</b>
Equivalência patrimonial de investidas		-	-	-	-	-	-	-	-
Subvenção de AFRMM		8	5	-	45.634	10.518	5	-	45.634
Outras receitas (despesas) operacionais		25	8.059	2.320	20.195	(2.686)	36.964	(16.897)	38.157
<b>Resultado operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>36.964</b>	<b>(16.897)</b>	<b>40.189</b>	<b>(15.270)</b>	<b>36.964</b>	<b>(16.897)</b>	<b>40.189</b>	<b>(15.270)</b>
<b>Resultado financeiro</b>		<b>20</b>	<b>19.846</b>	<b>3.845</b>	<b>20.716</b>	<b>20</b>	<b>19.846</b>	<b>3.845</b>	<b>20.716</b>
Receitas financeiras		20	19.846	3.845	20.716	4.005	20	19.846	3.845
Despesas financeiras		21	(13.948)	(16.478)	(16.241)	(17.805)	21	(13.948)	(16.478)
<b>Lucro líquido (prejuízo) antes do IR e CS</b>		<b>5.898</b>	<b>(12.633)</b>	<b>4.475</b>	<b>(13.800)</b>	<b>5.898</b>	<b>(12.633)</b>	<b>4.475</b>	<b>(13.800)</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>11</b>	<b>42.862</b>	<b>(29.530)</b>	<b>44.664</b>	<b>(29.070)</b>	<b>42.862</b>	<b>(29.530)</b>	<b>44.664</b>	<b>(29.070)</b>
<b>Lucro líquido (prejuízo) do exercício</b>		<b>18</b>	<b>14,27</b>	<b>(10,18)</b>	<b>41,366</b>	<b>18</b>	<b>14,27</b>	<b>(10,18)</b>	<b>41,366</b>
Lucro líquido (prejuízo) por ação (básico e diluído)									

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

**Demonstrações dos resultados abrangentes Exercícios findos em 31/12/2020 e 2019 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	Controladora				Consolidado			
	Nota	2020	2019	2020	2019	2020	2019	
<b>Lucro líquido (prejuízo) do exercício</b>		<b>41.366</b>	<b>(29.530)</b>	<b>41.366</b>	<b>(29.530)</b>	<b>41.366</b>	<b>(29.530)</b>	
<b>Resultado abrangente do exercício</b>		<b>41.366</b>	<b>(29.530)</b>	<b>41.366</b>	<b>(29.530)</b>	<b>41.366</b>	<b>(29.530)</b>	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

**Demonstrações do Valor Adicionado Exercícios findos em 31/12/2020 e 2019 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<b>Receitas operacionais</b>		<b>41.366</b>	<b>(29.530)</b>	<b>41.366</b>
Vendas de serviços		-	-	83.646
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>		<b>(4.125)</b>	<b>(4.640)</b>	<b>(7.117)</b>
Custo dos serviços vendidos		-	-	(42.744)
Despesas gerais e administrativas		(4.125)	(4.640)	(7.117)
<b>Outras receitas</b>		<b>8.059</b>	<b>2.320</b>	<b>19.348</b>
Subvenção de AFRMM		-	-	45.634
Outras receitas		8.059	2.320	19.348
Depreciação e amortização		(304)	(441)	(414)
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>		<b>5.898</b>	<b>(12.633)</b>	<b>4.475</b>
Resultado financeiro líquido		38.065	(7.696)	-
Resultado de equivalência patrimonial		47.953	(23.090)	99.004
<b>Valor adicionado a distribuir</b>		<b>47.953</b>	<	