

continuação

MLog S.A.

CNPJ 13.444.994/0001-87

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado		Passivo	Nota	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018			2019	2018	2019	2018
Circulante		2.064	8.720	90.875	151.005	Circulante		140.123	71.883	115.062	128.937
Caixa e equivalentes de caixa	4	18	2.061	1.581	11.289	Fornecedores	13	289	720	6.952	7.392
Depósitos de AFRMM em conta vinculada	5	-	-	69.278	13.689	Empréstimos bancários	22	-	-	9.209	71.157
Contas a receber de clientes	6	-	-	6.515	6.545	Salários e encargos sociais		1.619	115	3.971	4.293
Adiantamentos a fornecedores		100	16	226	337	Imposto de renda e contribuição social a recolher		996	116	1.507	818
Estoques		-	-	428	1.440	Outros impostos a recolher		23	59	2.038	4.669
AFRMM para liberação	5	-	-	-	24.052	Mútuos com partes relacionadas	12	51.446	36.292	-	-
Mútuos com partes relacionadas	12	250	4.172	1.093	975	Adiantamentos de clientes		-	-	1.238	1.310
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	7	1.573	2.364	3.483	5.115	Provisões	17	1.991	918	3.633	3.727
Outros impostos a recuperar	7	-	-	5.919	6.305	Obrigações na aquisição de investimentos	14	77.998	31.985	77.998	31.985
Despesas antecipadas		103	92	695	605	Outras contas a pagar	16	5.761	1.678	8.516	3.586
Direitos na transação negocial	1	-	-	-	79.354	Não circulante		37.799	69.622	270.746	286.528
Outros créditos		20	15	1.657	1.299	Empréstimos bancários	22	-	-	3.734	562
Não circulante		960.362	946.819	1.079.443	1.078.500	Fornecedores	13	-	-	-	2.799
Adiantamentos para futuros aumentos de capital	8	545	1.945	-	-	Provisão para passivo a descoberto	8	1.643	1.648	-	-
Depósitos judiciais		-	-	3.280	2.340	Tributos diferidos		-	-	297	89
Outros impostos a recuperar	7	-	-	-	141	Subvenções governamentais a apropriar - AFRMM	5	-	-	208.789	203.150
AFRMM para liberação	5	-	-	9.126	20.608	Obrigações na aquisição de investimentos	14	30.157	61.039	30.157	61.039
Mútuos com partes relacionadas	12	53.529	-	53.529	-	Outras contas a pagar	16	-	-	-	1.122
Bloqueios judiciais		296	312	296	752	Provisões	17	5.999	6.935	21.786	11.389
Direitos na Transação Negocial	1	-	-	11.215	-	Outros passivos não circulante		-	-	5.983	6.378
Investimentos	8	165.859	216.755	-	-	Patrimônio líquido		784.504	814.034	784.510	814.040
Imobilizado	9	1.632	2.001	197.706	224.778	Capital social		1.161.678	1.161.678	1.161.678	1.161.678
Intangível	10	738.501	725.806	804.291	829.881	Reserva para pagamento baseado em ações		25.308	25.308	25.308	25.308
Total do ativo		962.426	955.539	1.170.318	1.229.505	Prejuízos acumulados		(402.482)	(372.952)	(402.482)	(372.952)
						Atribuível à participação dos acionistas controladores		784.504	814.034	784.504	814.034
						Participação de acionistas não controladores		-	-	6	6
						Total do passivo e patrimônio líquido		962.426	955.539	1.170.318	1.229.505

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

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (Em milhares de reais)

	Capital social		Reserva de capital	(-) Custo na captação de recursos	Reserva para pagamento baseado em ações	Prejuízos acumulados	Ajustes acumulados de conversão	Participações de acionistas não controladores	Total
	Subscrito	Integralizar							
Em 31 de dezembro de 2017	1.276.193	(127.894)	-	(36.464)	25.308	(353.876)	7.088	(99)	790.256
Aumento de capital	-	42.632	7.211	-	-	-	-	-	49.843
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	-	-	-	(7.088)	(18)	(7.106)
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	(19.076)	-	123	(18.953)
Em 31 de dezembro de 2018	1.276.193	(85.262)	7.211	(36.464)	25.308	(372.952)	-	6	814.040
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	(29.530)	-	-	(29.530)
Em 31 de dezembro de 2019	1.276.193	(85.262)	7.211	(36.464)	25.308	(402.482)	-	6	784.510

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (Em milhares de reais, exceto pelo prejuízo por ação que está expresso em reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
Receita líquida de prestação de serviços	19	-	-	72.394	66.594
Custos dos serviços prestados	19	-	-	(67.743)	(61.284)
Resultado bruto				4.651	5.310
Despesas operacionais					
Com pessoal	24	(6.312)	(7.273)	(17.900)	(20.133)
Serviços prestados		(2.249)	(3.277)	(3.110)	(4.063)
Gerais e administrativas		(2.419)	(1.973)	(5.551)	(6.216)
Depreciação e amortização		(441)	(857)	(623)	(1.122)
Tributárias		(100)	(144)	(569)	(711)
Outras receitas (despesas) operacionais					
Equivalência patrimonial de sociedades controladas	8	(7.696)	9.415	-	-
Subvenção de AFRMM	5	-	-	10.518	12.040
Outras receitas (despesas) operacionais		2.320	-	(2.686)	3.203
Resultado operacional antes do resultado financeiro		(16.897)	(4.109)	(19.921)	(17.002)
Resultado financeiro		(12.633)	(14.967)	(13.800)	(6.465)
Receitas financeiras	20	3.845	649	4.005	9.954
Despesas financeiras	21	(16.478)	(15.616)	(17.805)	(16.419)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(29.530)	(19.076)	(29.070)	(18.157)
I. de renda e contribuição social	11				
Correntes		-	-	(253)	(739)
Diferidos		-	-	(207)	(57)
Prejuízo do exercício		(29.530)	(19.076)	(29.530)	(18.953)
Prejuízo atribuível a:					
Acionistas controladores		-	-	(29.530)	(19.076)
Acionistas não controladores		-	-	-	123
Prejuízo por ação (básico e diluído)	18	(10,18)	(6,58)		

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado			Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018		2019	2018	2019	2018
Fluxos de caixa das atividades operacionais					Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Prejuízo do exercício	(29.530)	(19.076)	(29.530)	(18.953)	Adiantamentos para futuros aumentos de capital	(545)	(1.945)	-	-
Ajustes para conciliar o prejuízo ao caixa oriundo das atividades operacionais					Mútuos com partes relacionadas - concedidos	(16.976)	(18.414)	(9)	(130)
Depreciação e amortização	441	857	20.476	12.045	Antecipação de recebíveis	-	-	-	(818)
Baixa de ativo imobilizado	-	102	50	319	Aquisições de investimentos	-	(50.000)	-	(50.000)
Ganho com baixa de investimento	(816)	-	(816)	-	Aquisições de imobilizado	(2)	-	(2.196)	(2.481)
Receita de subvenção de AFRMM	-	-	(10.518)	(12.040)	Adições ao intangível	(12.177)	(4.344)	(12.177)	(4.371)
Juros passivos	14.999	14.827	8.299	16.024	Caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos	(29.700)	(74.703)	(14.382)	(57.800)
Variação cambial não realizada	-	-	45	(7.884)	Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Resultado de equivalência patrimonial	7.696	(9.415)	-	-	Pagamento de empréstimos bancários	-	-	(4.938)	(197)
Rendimento da conta vinculada do AFRMM	-	-	37	-	Empréstimo bancário	-	-	15.069	3.000
Tributos diferidos	-	-	207	57	Integralização de capital	-	49.843	-	49.843
Variáveis nos ativos e passivos					Amortização da dívida na aquisição de investimentos	(805)	(22.018)	(805)	(22.018)
Imposto de renda, contribuições e outros impostos a recuperar	791	2.007	(78)	1.517	Mútuos com partes relacionadas - recebidos	31.516	38.553	-	155
Estoques	-	-	197	(1.112)	Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	30.711	66.378	9.326	30.783
Despesas antecipadas	(11)	17	(234)	(175)	Redução de caixa e equivalentes de caixa do exercício	(2.043)	(19.263)	(9.708)	(23.151)
Outros ativos	(5)	15	(1.180)	1.183	Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	2.061	21.324	11.289	34.440
Contas a receber de clientes	-	-	(1.964)	11.195	Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	18	2.061	1.581	11.289
Bloqueios judiciais	15	513	(45)	(1.359)					
Adiantamentos a fornecedores	(83)	110	12	192					
Recebimento de subsídio de AFRMM	-	-	2.168	18.699					
Fornecedores	40	(110)	(2.527)	(5.653)					
Salários e encargos sociais	1.505	(427)	2.452	(212)					
Imposto de renda, contribuições e outros impostos a recolher	881	(539)	2.328	87					
Juros sobre mútuos com partes relacionadas	(3.036)	286	(3.642)	(94)					
Juros de empréstimos bancários pagos	-	-	(314)	(9)					
Contas a receber	-	-	(850)	-					
Adiantamentos de clientes	-	-	394	(45)					
Outras contas a pagar	2.985	(1.003)	3.914	(754)					
Provisões	1.074	898	6.012	(8.452)					
Outros passivos não circulantes	-	-	(395)	140					
Caixa líquido proveniente das (utilizações nas) atividades operacionais	(3.054)	(10.938)	(4.652)	3.866					

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. 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). Em 17/04/2017 a Asgaard celebrou contrato com a Petrobras de quatro anos, renováveis por igual período, para operação da embarcação Asgaard Sophia, que vinha operando para o mesmo cliente desde março de 2016 por meio de um contrato de curto prazo. 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 da Licença de Instalação ("LI"), tendo oficializado o pedido da LI junto aos órgãos governamentais no terceiro trimestre de 2019, conforme Nota Explicativa nº16. Conforme Fato Relevante de 19 de fevereiro de 2020, a MLog S.A. celebrou, juntamente com suas afiliadas Asgaard e CNA, compromisso vinculante com a Bourbon Offshore Marítima S.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 da operação contém passos já concluídos e determinados passos que estão sujeitos a aprovações de terceiros. A Companhia apresenta nessas demonstrações financeiras prejuízos acumulados de R\$ 402.482 (R\$ 372.952 em 31 de dezembro de 2018). A Administração entende que a recuperação dos valores registrados no ativo não circulante, depende da capacidade de execução de seu plano de negócios de longo prazo para as atividades de mineração e navegação. Adicionalmente, a atividade de Mineração tem parcela significativa de seus ativos ainda em estágio pré-operacional (Projeto Morro do Pilar), que demandam significativos investimentos até o início de sua operação. Com a maior parte de seus ativos em estágio pré-operacional, especialmente os relacionados ao Projeto Morro do Pilar, a Companhia encerrou o ano de 2019 com volume consolidado de ativo circulante menor do que o de passivo circulante. Esta situação está relacionada principalmente aos valores a pagar pela aquisição da CNA (Obrigações na Aquisição de Investimentos). A capacidade da Companhia em combinar o rescalonamento 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 importantes para que suas atividades operacionais e pré-operacionais não sejam comprometidas. **Combinação de negócios - aquisição da Marsil:** Em abril de 2018, a Companhia adquiriu a totalidade das quotas de emissão da Marsil que era controlada pelo Grupo Bocaiuva. Na aquisição da Marsil, o Grupo Bocaiuva assumiu contratualmente perante a MLog a responsabilidade não só pelo pagamento da totalidade dos empréstimos bancários da adquirida, que somavam R\$ 68.907 em 31/12/2018 em valores atualizados, mas também por outros passivos de naturezas diversas existentes na Marsil até a data de sua aquisição, no valor de R\$ 5.689 em 31/12/2018 totalizando R\$ 74.596 a ser pago pela Bocaiuva. O preço de aquisição reconhecido a valor justo, incluindo parcela de contraprestação contingente, foi de R\$ 50.000 pagos à vista. Este valor foi desdobrado, em linha com

a legislação vigente e pronunciamentos contábeis, da seguinte forma: R\$ 3.803: Valor de patrimônio líquido contábil na data da aquisição; R\$ 8.033: Mais valia decorrente do valor justo dos ativos líquidos da investida (avaliados conforme previsto no CPC 15 - Combinação de Negócios); R\$38.164: Intangível referente aos Direitos Minerários pertencentes à Companhia (avaliados conforme previsto no CPC 15 - Combinação de Negócios). O valor justo dos ativos líquidos da investida, avaliados conforme previsto no CPC 15 (Combinação de Negócios), está assim demonstrado:

	Data base da aquisição em 25 de abril de 2018	
	Valor contábil	Valor justo
Ativo		
Circulante		
Contas a receber de clientes	454	454
Adiantamentos a fornecedores	56	56
Impostos a recuperar	57	57
Bloqueios Judiciais	440	440
Direitos na transação negocial (1)	67.180	67.180
Outros	30	