

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A.

Em Recuperação Judicial

CNPJ/MF: 02.762.115/0001-49 - Companhia Aberta - Bovespa: MMXM3

mantidos para venda, perda por redução ao valor recuperável de ativos e provisão para litígios e demandas judiciais. **3.18. Informações por segmento de negócios.** Segmentos operacionais são reportados de forma consistente com a estrutura organizacional e com relatórios internos fornecidos ao principal tomador de decisões operacionais (*Chief Operating Decision-Maker* - CODM, identificado como o Diretor-Presidente da Companhia), responsável por alocar recursos e avaliar o desempenho da Companhia. Para fins de administração, a Companhia é dividida em unidades de negócio, com base nos serviços, nos segmentos operacionais (i) Sistema Sudeste, (ii) Sistema Corumbá e (iii) corporativo. **3.19. Demonstrações dos fluxos de caixa e do valor adicionado.** As demonstrações do valor adicionado foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. A apresentação das demonstrações do valor adicionado é requerida pela Legislação Societária Brasileira para Sociedades por Ações de Capital Aberto e é apresentada como informação suplementar para fins de IFRS. **3.20. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2019.** Em 1º de janeiro de 2019 entrou em vigor o CPC 06 (IFRS 16) – Arrendamentos Mercantis, que visa unificar o tratamento contábil das operações de arrendamento do ponto de vista do arrendatário. A Companhia não possui contratos de arrendamento e/ou aluguel e, portanto, não foi afetada por tal pronunciamento. **4 - Impostos a Recuperar ou Compensar:** Os impostos a recuperar ou compensar estão demonstrados pelo valor líquido de eventuais perdas na realização e assim se apresentam:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços – ICMS	–	–	14.489	14.489
Imposto de renda e contribuição social	30.455	29.804	41.662	41.464
Imposto de renda retido na fonte – IRRF	3.585	3.180	17.243	11.723
Pis e Cofins	–	–	78.158	78.049
Outros	–	–	392	428
	34.040	32.984	151.940	146.153
	(30.442)	(4.609)	(132.231)	(106.418)
	3.598	28.375	17.330	37.698
	2.069	2.462	4.294	1.627
	1.529	25.913	13.036	36.071

Provisão para perdas de realização e Redução a Valor Recuperável

Transferência de ativos mantidos para venda (Nota 7)

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Circulante	–	–	–	–
Não circulante	–	–	–	–

A realização dos créditos tributários de curto prazo se dará principalmente com a compensação dos impostos retidos de folha de pagamento, impostos incidentes sobre a prestação de serviços e Impostos sobre Operações Financeiras (IOF). O ativo não circulante é composto, principalmente, por créditos de imposto de renda, contribuição social e imposto de renda retido na fonte. A Companhia está engajada em trabalhar na realização dos créditos de longo prazo, e tem a política de provisionar para perda todos aqueles que julga não ser possível a realização. **5 - Ativos Mantidos Para Venda:** Entre os anos de 2013 e 2014, a Companhia destinou para venda seus projetos de mineração e a participação não controladora no Porto Sudeste S.A. Com a conclusão da venda dos ativos minerários da controlada MMX Sudeste Mineração S.A. – Em Recuperação Judicial, conforme detalhado na nota 1, esta foi retirada da classificação Ativos não circulantes mantidos para venda. Não há contrato de caráter irrevogável e irretratável que garanta que a venda dos projetos de mineração e participação não controladora no Porto Sudeste S.A. serão efetivadas nas datas e pelos valores consignados nas demonstrações financeiras. Esses ativos estão mantidos pelo valor de custo decrescido do *impairment* já reconhecido. A seguir são apresentadas as principais rubricas e os montantes mantidos para venda (Consolidado):

	Movimentação do exercício			Por sistema		
	Saldo de 31/12/2018	Movimen- tação 31/12/2019	Sistema Sudeste	Sistema Corumbá	Investi- mentos mantidos para venda	Elimi- nações
Ativo						
Circulante	7.116	497	7.613	–	7.613	–
Caixa	292	(286)	6	–	6	–
Contas a receber	140	781	921	–	921	–
Impostos a recuperar	448	(19)	429	–	429	–
Estoques	5.754	–	5.754	–	5.754	–
Outros	482	21	503	–	503	–
Não circulante	1.643	360	2.003	–	44.472	–
Impostos a recuperar	1.589	361	1.950	–	1.950	–
Partes relacionadas	–	–	–	–	42.469	–
Outros	54	(1)	53	–	53	–
Imobilizado	12.293	(3.538)	8.755	9	8.746	–
Ativos mantidos para venda	21.052	(2.681)	18.371	9	60.831	–
	Movimentação do exercício			Por sistema		
	Saldo de 31/12/2018	Movimen- tação 31/12/2019	Sistema Sudeste	Sistema Corumbá	Investi- mentos mantidos para venda	Elimi- nações
Ativo						
Circulante	42.069	6.980	49.049	–	49.354	–
Fornecedores	1.054	954	2.008	–	2.008	–
Impostos e contribuições a recolher	40.958	6.013	46.971	–	46.971	–
Partes relacionadas	–	–	–	–	305	–
Outros	57	13	70	–	70	–
Não circulante	35.825	3.228	39.053	–	39.053	–
Impostos e contribuições a recolher	–	–	–	–	–	–
Obrigações ligadas a retiradas de ativos e reforestamento	33.573	3.228	36.801	–	36.801	–
Provisão para contingências	2.252	–	2.252	–	2.252	–
Passivos relacionados a ativos líquidos mantidos para venda	77.894	10.208	88.102	–	88.407	–
Ativos líquidos mantidos para venda	(56.842)	(12.889)	(69.731)	3.556	(27.576)	–

O resultado do exercício referente aos ativos e passivos mantidos para venda é apresentado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Resultado de equivalência patrimonial (Nota)	–	–	–	(7.087)
Provisão para patrimônio líquido negativo	(5.160)	–	(5.160)	–
Prejuízo do exercíci	(5.160)	(7.087)	(5.160)	(7.087)
	Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Receita líquida operacional	(263)	(386)	(263)	(386)
Despesas gerais e administrativas (Nota 15)	(909)	(4.557)	(909)	(4.557)
Outras receitas ou despesas operacionais	2.269	2.979	2.269	2.979
Receitas financeiras (Nota 16)	7.721	2.681	(9.657)	(29.669)
Despesas financeiras (Nota 16)	409	(650)	409	(650)
Impostos	(5.430)	(29.602)	(5.430)	(29.602)
	Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Prejuízo do exercício dos investimentos mantidos para venda	(0,83693)	(4,56258)	(0,83693)	(4,56258)
*Lucro líquido(prejuízo) por ação no exercício referente aos ativos mantidos para venda:	(0,83693)	(4,56258)	(0,83693)	(4,56258)

Básico e diluído (em R\$)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
*Os fluxos de caixa líquidos incorridos são:				

Fluxo de caixa dos ativos mantidos para venda

Caixa líquidos gerados pelas atividades operacionais

Caixa líquido gerado pelos ativos mantidos para venda

Varição cambial sobre caixa e equivalentes de caixas

Aumento líquido(redução) no caixa e equivalentes de caixas

Demonstração do aumento de caixa e equivalentes de caixas

No início do exercício

No fim do exercício

Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa

6 - Investimentos: Movimentação dos investimentos

	Controladas		Equivalência patrimonial	
	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019
MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial	73	–	73	–
Santa Duna Empreendimentos e Participações S.A.	4.993	–	4.993	–
Royalties a receber Santa Duna Empreendimentos e Participações S.A.	4.798	–	4.798	–
	9.864	–	9.864	–

Em 31 de dezembro de 2019 os saldos dos investimentos na controlada Corumbá permaneceram classificados como mantidos para venda. **Movimentação do passivo a descoberto.** Em 31 de dezembro de 2019, a MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial, MMX Corumbá Mineração S.A. – Em Recuperação Judicial e a MMX Mineração e Metálicos S.A. - Em Recuperação Judicial apresentaram patrimônio líquido negativo.

	Passivo a descoberto	
	31/12/2018	31/12/2019
MMX Mineração e Metálicos S.A. - Em Recuperação Judicial	(71.091)	(3.979)
MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial	(21.045)	(5.160)
MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial (i)	(105.532)	(68.682)
	(197.668)	(71.821)

(i) O resultado da controlada MMX Sudeste Mineração S.A. – Em Recuperação Judicial foi impactada pela provisão de impostos descrita no item 9. **Participações societárias.** Informações sobre as controladas

	31/12/2019		Patrimônio líquido (passivo a descoberto)		Receita líquida		Resultado	
	Participação	Quantidade ações/quotas(mil)	Ativo	Passivo				
Controladas diretas								
MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial	95,03%	710.841	59.947	86.059	(26.112)	1.251	(3.967)	
MMX Minérios	100,00%	482.155	37.877	112.002	(74.125)	–	(3.033)	
MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial	99,99%	2.535.412.958	159.825	340.429	(180.604)	–	(75.072)	
Porto Sudeste Participações	99,99%	999	1	–	1	–	–	

7 - Partes Relacionadas: A Companhia e suas controladas firmaram em 26 de março de 2007 um contrato Master de Mútuos *Intercompany*, entre si e com pessoas ligadas, cujas operações são documentadas na forma de notas de negociação que determinam entre as partes envolvidas, o valor, a taxa de juros e o índice de correção, equivalente a 101% do CDI, bem como o prazo de pagamento, que varia entre 180 e 360 dias. **a) Saldos com partes relacionadas.**

	Outras Contas a receber		Ativo		Passivo	
	31/12/19	31/12/18	31/12/19	31/12/18	31/12/19	31/12/18
MMX Sudeste Mine-ração S.A. - Em Recuperação Judicial	–	–	26.900	27.021	38.473	36.655
MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial	–	–	–	–	–	–
MMX Minérios	–	–	–	–	–	–
GVA	60.263	60.263	–	–	–	–
Outros	–	–	–	–	–	–
	60.263	60.263	26.900	27.021	38.473	36.655

(i) Os saldos de rateio de despesas compartilhadas são relativos a serviços compartilhados cobrados através de rateio de despesas da controladora MMX para suas controladas; (ii) Em 25 de setembro de 2015, os antigos acionistas da GVA Mineração Ltda. renunciaram ao direito de crédito junto a MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial, tendo a holding MMX Mineração S.A. assumido a responsabilidade pelo pagamento da dívida original. Assim, a MMX S.A registrou esse valor a receber da MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial no ativo, uma vez que a MMX Mineração S.A. tem direito de regresso por conta da assunção dessa dívida.

	Controladora		Resultado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial	–	–	1.622	–
Eike Batista	–	–	(954)	–
MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial	–	–	(2.144)	–
MMX Metálicos Corumbá Ltda	–	–	(2.094)	–
EBX Holding Ltda	–	–	(11)	–
	–	–	(3.581)	–

Consolidado

	Notas de débito		Mútuos	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Eike Fuhrken Batista	–	–	15.862	–
EBX holding Ltda	–	–	209	–
	–	–	16.071	–

b) Administradores: Os montantes referentes à remuneração da Administração da Companhia estão apresentados da seguinte forma:

	Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018
Remuneração da diretoria	247	1.958
Honorários do Conselho de Administração e Comitê de Auditoria	116	220
	363	2.178

8 - Empréstimos e Financiamentos

	Controladora	
	Passivos circulantes	Passivos não circulantes
	31/12/2019	31/12/2018
Contratados em moeda estrangeira		
Dólares norte-americanos		
Títulos em juros fixos	123.215	116.226
Encargos incorridos (5,99%a.a.)	57.671	50.469
	180.886	166.695
Contratados em moeda local		
Título sem Juros Fixos		
Indexados por CDI ou TJLP	3.750	3.750
Encargos incorridos (3,04%a.a.)	1.663	1.510
	5.413	5.260
	186.299	171.955
	Consolidado	
	Passivos circulantes	Passivos não circulantes
	31/12/2019	31/12/2018
Contratados em moeda estrangeira		
Dólares norte-americanos		
Títulos em juros fixos	123.215	116.226
Encargos incorridos (5,99%a.a.)	57.671	50.469
	180.886	166.695
Contratados em moeda local		
Título sem Juros Fixos		
Indexados por CDI ou TJLP	3.750	4.207
Encargos incorridos (3,04%a.a.)	1.663	1.510
	5.413	5.717
	186.756	172.412

9 - Impostos e Contribuições a Recolher

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Imposto sobre operações financeiras - IOF	385	386	1.953	1.841
PIS, COFINS e CSLL retidos	3	3	81.748	88
Imposto sobre serviços – ISS	4	3	21	25
Imposto de renda retido na fonte - IRRF	6.247	5.324	18.121	12.551
Contribuição social – CSLL	–	–	1.418	380
Imposto de renda - IRPJ	–	–	4.006	1.022
REFIS	–	–	46.031	39.804
Outros	10	23	9.247	7.279
	6.649	5.739	162.545	62.990
Transferência de passivos relacionados a ativos mantidos pra venda (Nota 5)	–	–	(46.971)	(40.958)
	6.649	5.739	115.574	22.032
	6.433	5.739	115.574	22.032
Circulante	–	–	–	–
Não Circulante	–	–	–	–

Em 30/06/2019 a Companhia acatou a solicitação da auditoria e reconheceu o total de R\$72.967 milhões referentes à PIS e COFINS, sendo R\$37.243 mil de principal e R\$35.724 mil de multa e juros, atualizados em 30/09/2019 ao valor de R\$ 43.929 mil. Estes valores referem-se à PIS e COFINS incidentes sobre receita auferida na MMX Sudeste Mineração S.A. – Em Recuperação Judicial em 2016 decorrente do ganho obtido pela diferença entre os valores de fornecedores registrados no passivo e os valores aprovados na Assembleia de Credores. **10 - Provisão para Litígios e Demandas Judiciais:** A Companhia e suas controladas são parte em ações judiciais de natureza civil, trabalhista e ambiental e em processos administrativos decorrentes do curso normal das operações. As provisões para as perdas decorrentes destes processos são estimadas e atualizadas com base na avaliação dos assessores legais. **a) Contingências prováveis.** A Companhia e suas controladas constituíram provisão para aquelas contingências que apresentam perdas avaliadas como prováveis.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Tributárias	–	–	516	35
Cíveis	230	230	288	558
Trabalhistas	171	171	14.579	18.351
Ambientais	–	–	2.358	2.358
	401	401	17.741	21.302
Transferência para passivos relacionados a ativos mantidos para venda	–	–	(2.251)	(2.252)
	401	401	15.490	19.050

As causas tributárias são referentes, principalmente, a autos de lançamento lavrados no âmbito fiscal sobre o recolhimento de ICMS, IRPJ, PIS, CSLL e COFINS. As contingências trabalhistas referem-se principalmente às horas “*in itinere*”, horas extras, adicional de periculosidade e insalubridade, indenização por danos materiais e morais, acidente de trabalho, equiparação salarial e verbas rescisórias. As contingências de natureza ambiental são relacionadas, principalmente, a processos abertos pelo IBAMA e órgãos ambientais estaduais no âmbito administrativo. **b) Contingências possíveis.** A Companhia e suas controladas são também objeto de ações trabalhistas, tributárias, cíveis e ambientais, cujas perdas são avaliadas como possíveis, como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Cíveis	27.315	27.315	190.717	190.717
Tributárias	2.342.834	2.342.83	2.372.192	2.362.193
Trabalhistas	483	483	11.911	14.397
Ambientais	–	–	480.809	480.859
	2.370.632	2.370.632	3.055.629	3.048.166

As causas cíveis estão representadas substancialmente por ações de ressarcimento relativa a contrato de prestação de serviços firmado com MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial e indenizações contratuais devido à paralisação do Projeto Serra Azul. As causas tributárias referem-se, principalmente, aos autos de infração da Receita Federal do Brasil, referentes à Imposto de Renda Pessoa Jurídica e a Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido, supostamente devidos no ano base de 2007, no valor histórico de R\$3.758.038 mil. As contingências trabalhistas referem-se principalmente às horas “*in itinere*”, horas extras, adicional de periculosidade e insalubridade, indenização por danos materiais e morais, acidente de trabalho, equiparação salarial e verbas rescisórias, além de condenações Controladas em obrigações trabalhistas referentes a empregados de empresas contratadas. A maior contingência ambiental refere-se à Ação Civil Pública referente à cancelamento de licenças ambientais devido a danos na área do empreendimento, cujo valor da causa é de R\$459.792 mil. **c) Auto de Infração IRPJ e CSLL.** A Companhia é parte de ações na esfera administrativa e judicial, cuja probabilidade avaliada por seus assessores é remota, não cabendo provisão ou divulgação em suas Demonstrações Financeiras. Em 28 de dezembro de 2012, a Companhia recebeu autos de infração da Receita Federal do Brasil, referentes à Imposto de Renda Pessoa Jurídica e a Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido, supostamente devidos no ano base de 2007, no valor total aproximado a R\$4.345.515 mil. A decisão de primeira instância administrativa reduziu a autuação para cerca de R\$1.700.000 mil, sendo que tanto a MMX quanto a Receita Federal já interuseram recursos. Baseada na avaliação de seus assessores jurídicos internos e externos, a Administração estima a probabilidade de perda entre possível e remota. Visto que parte da pretensão da RFB já foi julgada extinta no âmbito administrativo, atualmente o processo encontra-se em fase de recurso, versando sobre a exigibilidade ou não do valor atualizado de R\$2.308.365 mil, classificada como possível na esfera administrativa. Em sessão de julgamento a turma da CSRF negou provimento ao recurso especial da MMX. A PGFN opôs embargos de declaração contra decisão da CSRF, os quais foram acolhidos, sem efeitos infringentes, para ratificar parte do Acórdão da CSRF. Aguarda-se formalização do Acórdão. **11 - Imposto de Renda e Contribuição Social:** **a) Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos.** O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto e da contribuição social sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social. Considerando a existência de histórico de prejuízos fiscais e base negativa de Contribuição Social bem como baseado nas projeções de eventuais