

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	7
--------------------------------	---

Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/09/2019	8
---	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	11
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	12
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	13
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	14
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	15
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	16
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	17
----------------------------------	----

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	18
---	----

Notas Explicativas	19
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Negativa de Opinião	49
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	52
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	53
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	6.488
Preferenciais	0
Total	6.488
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	167.382	160.150
1.01	Ativo Circulante	310	2.386
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2	1
1.01.06	Tributos a Recuperar	14	2.069
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	14	2.069
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	294	316
1.01.08.03	Outros	294	316
1.02	Ativo Não Circulante	167.072	157.764
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	157.208	147.900
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	126.377	125.636
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	126.377	125.636
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	30.831	22.264
1.02.01.10.03	Depósito Judicial	371	371
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	3.788	1.529
1.02.01.10.05	Títulos de Remuneração Variável (Port 11)	26.672	20.256
1.02.01.10.06	Outros	0	108
1.02.02	Investimentos	9.864	9.864
1.02.02.01	Participações Societárias	9.864	9.864
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	9.864	9.864

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	167.382	160.150
2.01	Passivo Circulante	974.064	871.558
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	0	4
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	0	4
2.01.02	Fornecedores	22.680	16.698
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	22.680	16.698
2.01.03	Obrigações Fiscais	7.092	6.649
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	7.092	6.649
2.01.03.01.02	Impostos e Contribuições a Recolher	7.092	6.649
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	266.570	186.299
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	266.570	186.299
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	5.531	5.413
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	261.039	180.886
2.01.05	Outras Obrigações	677.722	661.908
2.01.05.02	Outros	677.722	661.908
2.01.05.02.04	Outras Obrigações com Terceiros	235.489	228.489
2.01.05.02.05	Outras Contas a Pagar com Partes Relacionadas	536	536
2.01.05.02.06	Empréstimos Obtidos com Partes Relacionadas	96.033	92.870
2.01.05.02.07	Provisão para Patrimônio Líquido Negativo	274.382	269.489
2.01.05.02.08	Obrigações com Aquisições de Investimentos	71.282	70.524
2.02	Passivo Não Circulante	27.073	20.657
2.02.02	Outras Obrigações	26.672	20.256
2.02.02.02	Outros	26.672	20.256
2.02.02.02.03	Título de Remuneração Variável - MMX11	26.672	20.256
2.02.04	Provisões	401	401
2.02.04.02	Outras Provisões	401	401
2.02.04.02.04	Provisão para Litígios e Demandas Judiciais	401	401
2.03	Patrimônio Líquido	-833.755	-732.065
2.03.01	Capital Social Realizado	-18.329	-18.329
2.03.01.01	Capital Social	30.000	30.000
2.03.01.02	Custo na Emissão de Ação	-48.329	-48.329
2.03.02	Reservas de Capital	-36.287	-36.287
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	1.819	1.819
2.03.02.04	Opções Outorgadas	56.869	56.869
2.03.02.07	Transação de Capital	-94.975	-94.975
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-779.144	-677.454
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	5	5

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-717	-6.514	-8.038	-83.952
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	24.609	23.586	-469	-2.140
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	24.609	23.586	-469	-2.140
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-25.044	-25.207	63	63
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	-25.044	-25.207	63	63
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-282	-4.893	-7.585	-81.875
3.04.05.02	Provisão para Patrimônio Líquido Negativo	-282	-4.893	-7.585	-81.875
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	0	-47	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-717	-6.514	-8.038	-83.952
3.06	Resultado Financeiro	-13.183	-95.176	-19.490	-23.727
3.06.01	Receitas Financeiras	287	1.324	887	2.615
3.06.01.01	Receitas Financeiras	287	1.324	887	2.615
3.06.02	Despesas Financeiras	-13.470	-96.500	-20.377	-26.342
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-13.470	-96.500	-20.377	-26.342
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-13.900	-101.690	-27.528	-107.679
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-13.900	-101.690	-27.528	-107.679
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-13.900	-101.690	-27.528	-107.679
3.99.01.01	ON	-2,14242	-15,67355	-4,24291	-16,59664

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	-13.900	-101.690	-27.528	-107.679
4.03	Resultado Abrangente do Período	-13.900	-101.690	-27.528	-107.679

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1	1
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	2.840	-2.025
6.01.01.01	Prejuízo/Lucro no Exercício	-101.690	-107.679
6.01.01.04	Variação Monetária e Juros	94.887	23.958
6.01.01.06	Provisão para Investida PL Negativo	4.893	81.875
6.01.01.07	Provisão de Fornecedores	0	-179
6.01.01.08	Provisão não Realização Créditos Tributários	4.750	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-2.968	2.026
6.01.02.01	Impostos a Recuperar	-4.572	-118
6.01.02.02	Fornecedores	87	3
6.01.02.03	Impostos e Contribuições a Recolher	428	690
6.01.02.04	Empresas Controladas e Coligadas	1.093	1.389
6.01.02.05	Salários e Remunerações	-4	3
6.01.02.06	Adiantamentos Diversos	0	59
6.01.03	Outros	129	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	1	1
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1	0
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2	1

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	30.000	-84.616	0	-677.454	5	-732.065
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	30.000	-84.616	0	-677.454	5	-732.065
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-101.690	0	-101.690
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-101.690	0	-101.690
5.07	Saldos Finais	30.000	-84.616	0	-779.144	5	-833.755

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	30.000	-84.616	0	-557.029	5	-611.640
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	30.000	-84.616	0	-557.029	5	-611.640
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-107.679	0	-107.679
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-107.679	0	-107.679
5.07	Saldos Finais	30.000	-84.616	0	-664.708	5	-719.319

Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	42	63
7.01.02	Outras Receitas	42	63
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.116	-1.665
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-1.116	-1.665
7.03	Valor Adicionado Bruto	-1.074	-1.602
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-1.074	-1.602
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-3.569	-79.260
7.06.02	Receitas Financeiras	1.324	2.615
7.06.03	Outros	-4.893	-81.875
7.06.03.01	Provisão para Patrimônio Líquido Negativo	-4.893	-81.875
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-4.643	-80.862
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-4.643	-80.862
7.08.01	Pessoal	87	235
7.08.01.01	Remuneração Direta	80	213
7.08.01.02	Benefícios	7	4
7.08.01.03	F.G.T.S.	0	18
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	462	280
7.08.02.01	Federais	462	277
7.08.02.03	Municipais	0	3
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	96.498	26.302
7.08.03.01	Juros	96.498	26.264
7.08.03.02	Aluguéis	0	38
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-101.690	-107.679
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-101.690	-107.679

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	129.256	122.734
1.01	Ativo Circulante	21.570	27.913
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	68	1.180
1.01.01.01	Caixa e Bancos	68	1.180
1.01.03	Contas a Receber	3.958	3.729
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	3.958	3.729
1.01.03.02.01	Depósitos Vinculados	3.958	3.729
1.01.06	Tributos a Recuperar	2.189	4.294
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	2.189	4.294
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	2.189	4.294
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	15.355	18.710
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	14.500	18.371
1.01.08.01.01	Ativos não Circulantes Mantidos para Venda	14.500	18.371
1.01.08.03	Outros	855	339
1.01.08.03.01	Outros créditos	855	339
1.02	Ativo Não Circulante	107.686	94.821
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	97.869	84.896
1.02.01.05	Estoques	31	31
1.02.01.07	Tributos Diferidos	18.081	13.036
1.02.01.07.02	Impostos a Recuperar	18.081	13.036
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	79.757	71.829
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	53.085	51.573
1.02.01.10.04	Títulos de Remuneração Variável (Port 11)	26.672	20.256
1.02.02	Investimentos	9.817	9.925
1.02.02.01	Participações Societárias	9.817	9.925
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	9.817	9.817
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	0	108

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	129.256	122.734
2.01	Passivo Circulante	880.828	820.494
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	73	12
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	73	12
2.01.02	Fornecedores	52.599	45.712
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	52.599	45.712
2.01.03	Obrigações Fiscais	168.626	115.574
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	168.626	115.574
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	168.626	115.574
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	267.027	186.756
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	267.027	186.756
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	267.027	5.870
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	180.886
2.01.05	Outras Obrigações	392.503	384.338
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	16.256	16.071
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	16.256	16.071
2.01.05.02	Outros	376.247	368.267
2.01.05.02.04	Obrigações com Aquisições de Investimentos	71.282	70.524
2.01.05.02.05	Obrigações com Terceiros	304.965	297.743
2.01.07	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	0	88.102
2.01.07.01	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda	0	88.102
2.01.07.01.01	Passivos Relacionados com os Ativos Não Circulantes Mantidos para Venda	0	88.102
2.02	Passivo Não Circulante	83.837	35.746
2.02.02	Outras Obrigações	66.095	20.256
2.02.02.02	Outros	66.095	20.256
2.02.02.02.04	Título de Remuneração Variável - MMX 11	26.672	20.256
2.02.02.02.05	Outros	39.423	0
2.02.04	Provisões	17.742	15.490
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	17.742	15.490
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-835.409	-733.506
2.03.01	Capital Social Realizado	-18.329	-18.329
2.03.01.01	Capital Social	30.000	30.000
2.03.01.02	Custo na Emissão de Ações	-48.329	-48.329
2.03.02	Reservas de Capital	-36.287	-36.287
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	1.819	1.819
2.03.02.04	Opções Outorgadas	56.869	56.869
2.03.02.07	Transações de Capital	-94.975	-94.975
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-779.144	-677.454
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	5	5
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	-1.654	-1.441

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	0	256	0	1.251
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	0	-262	0	-1.515
3.03	Resultado Bruto	0	-6	0	-264
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	143	-1.037	-428	-71.292
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	24.002	21.092	-2.413	-75.722
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	-22.129	4.011	4.430
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-23.859	0	0	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	0	-2.026	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	143	-1.043	-428	-71.556
3.06	Resultado Financeiro	-13.873	-100.361	-27.365	-37.481
3.06.01	Receitas Financeiras	3.356	13.597	7.752	24.673
3.06.02	Despesas Financeiras	-17.229	-113.958	-35.117	-62.154
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-13.730	-101.404	-27.793	-109.037
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-190	-499	264	1.161
3.08.01	Corrente	-190	0	264	1.161
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-13.920	-101.903	-27.529	-107.876
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-13.920	-101.903	-27.529	-107.876
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-13.900	-101.690	-27.528	-107.679
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-20	-213	-1	-197
3.99.01.01	ON	-2,1455	-15,70638	-4,24306	-16,627

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-13.900	-101.690	-27.529	-107.876
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-13.900	-101.690	-27.529	-107.876
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-13.900	-101.690	-27.528	-107.679
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	0	0	-1	-197

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-1.120	1.253
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.910	-38.767
6.01.01.01	Prejuízo/ Lucro do Exercício	-101.903	-107.876
6.01.01.03	Variação Monetária e Juros	99.071	70.438
6.01.01.05	Outras Provisões (Reversões)	0	-3.560
6.01.01.06	Provisão de Fornecedores	0	2.249
6.01.01.08	Provisão para Não Realização de Créditos Tributários	4.742	-18
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-3.030	40.020
6.01.02.01	Contas a Receber	921	-781
6.01.02.02	Adiantamentos Diversos	41	87
6.01.02.03	Outros Créditos	61	805
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	-4.788	-995
6.01.02.05	Fornecedores	-1.017	899
6.01.02.06	Impostos e Contribuições a Recolher	1.118	39.555
6.01.02.07	Obrigações com Terceiros	977	1.149
6.01.02.08	Depósito Judicial	-113	-1.377
6.01.02.09	Salários e Remunerações	-9	22
6.01.02.10	Depósitos Vinculados	0	570
6.01.02.11	Empresas Controladas e Coligadas	-221	86
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.120	1.253
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.180	50
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	60	1.303

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	30.000	-84.616	0	-677.454	5	-732.065	-1.441	-733.506
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	30.000	-84.616	0	-677.454	5	-732.065	-1.441	-733.506
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-101.690	0	-101.690	-213	-101.903
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-101.690	0	-101.690	-213	-101.903
5.07	Saldos Finais	30.000	-84.616	0	-779.144	5	-833.755	-1.654	-835.409

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	30.000	-84.616	0	-557.029	5	-611.640	-1.171	-612.811
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	30.000	-84.616	0	-557.029	5	-611.640	-1.171	-612.811
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-107.679	0	-107.679	-197	-107.876
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-107.679	0	-107.679	-197	-107.876
5.07	Saldos Finais	30.000	-84.616	0	-664.708	5	-719.319	-1.368	-720.687

Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	3.242	6.100
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	256	1.251
7.01.02	Outras Receitas	2.986	4.430
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	0	419
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.712	-37.058
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-262	-1.515
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-2.450	-35.543
7.03	Valor Adicionado Bruto	530	-30.958
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	530	-30.958
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	13.597	24.673
7.06.02	Receitas Financeiras	13.597	24.673
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	14.127	-6.285
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	14.127	-6.285
7.08.01	Pessoal	314	962
7.08.01.01	Remuneração Direta	238	839
7.08.01.02	Benefícios	64	96
7.08.01.03	F.G.T.S.	12	27
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.721	38.507
7.08.02.01	Federais	1.463	38.502
7.08.02.02	Estaduais	256	0
7.08.02.03	Municipais	2	5
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	113.995	62.122
7.08.03.01	Juros	113.970	62.062
7.08.03.02	Aluguéis	25	60
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-101.903	-107.876
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-101.690	-107.679
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-213	-197

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Comentários do desempenho

O resultado do terceiro trimestre de 2020 foi negativo em cerca de R\$ 101.690 milhões.

A Companhia permanece comprometida com o cumprimento do plano de recuperação judicial da MMX Sudeste e com a apresentação e aprovação de Plano de Recuperação Judicial para a Companhia e a MMX Corumbá.

Notas Explicativas

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais

Em 30 de setembro de 2020

1 - Contexto Operacional

A MMX Mineração e Metálicos S.A. - Em Recuperação Judicial (“MMX” ou “Companhia” ou em conjunto com as Controladas “Grupo MMX”) é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede na cidade do Rio de Janeiro, Rio de Janeiro, que tem como objeto social a participação societária em outras sociedades, a extração, o beneficiamento, a pesquisa e desenvolvimento mineral, e a venda de minério de ferro, além da participação na operação de logística e portuária da coligada no Porto Sudeste do Brasil S.A.

1.1. Processo de recuperação judicial da controlada MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação

Em 28 de agosto de 2015, o Plano de Recuperação Judicial da MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial foi aprovado em Assembleia Geral de Credores. Em 23 de setembro de 2015, esse plano foi homologado pelo Juiz da 1ª Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais.

Em resumo, o plano consiste na venda dos ativos da MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial, segregados em 3 (três) grupos: (i) UPI Fazendas, (ii) UPI Terminais e (iii) UPI Mina.

Em 28 de outubro de 2016 foi concluída a alienação de determinados ativos reunidos em uma UPI – Unidade Produtiva Isolada, nos termos da Lei de Falências e Recuperação de Empresas (Lei nº 11.101/05). Referida Unidade Produtiva Isolada – UPI Mina, composta pelas minas de Ipê e Tico-Tico e respectivas unidades de processamento e barragens, além dos demais ativos, contratos e licenças a elas relacionados, foi alienado para o grupo investidor formado por EAV Lux 2 S.À.R.L., sociedade do grupo Mubadala (“Mubadala”) e Trafigura Ventures VIII BV, sociedade do grupo Trafigura (“Trafigura” e, em conjunto com Mubadala, “Investidores”).

Adicionalmente em 22 de novembro de 2017 foi aprovada pela Assembleia Geral de Credores um aditivo ao plano original no que diz respeito à forma de venda da UPI Fazendas e UPI Terminais. Em 20 de julho de 2018 foi publicado o Edital do Leilão Judicial dos ativos UPI Fazendas e UPI Terminais. O Leilão Judicial das Fazendas foi finalizado em outubro de 2018 arrecadando o total de R\$12.932 milhões.

Neste sentido, em 31 de outubro de 2018, realizou-se a competente reunião de credores para apresentação dos resultados dos leilões, bem como para deliberação dos mesmos sobre propostas adicionais de aquisição e sobre o destino dos ativos não arrecadados ou objeto de propostas.

Notas Explicativas

.2.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais

Deste modo os credores presentes deliberaram pela aceitação de 03 propostas de aquisição e ato contínuo, totalizando mais R\$3.000 mil e suspenderam a reunião de credores até o dia 06 de fevereiro de 2019, data na qual a reunião foi retomada e todos os imóveis ainda pertencentes à MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial foram arrematados, tendo a MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial recebido uma proposta de R\$20.000 mil, a qual foi aceita em 24 de abril de 2019, após a renúncia ao direito de preferência dos sócios-quotistas das sociedades detentoras dos terminais que compõem a UPI Terminais, O preço de aquisição da UPI Terminais foi devidamente pago no dia 30 de abril de 2019. Com isso, encontra-se encerrada a alienação de todos os ativos da MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial afetados pelo Plano de Recuperação Judicial.

Pedido de recuperação judicial da controladora MMX Mineração e Metálicos S.A. - Em Recuperação Judicial e sua Controlada MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial

Em 25 de novembro de 2016 a Companhia e sua sociedade Controlada MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial (“MMX Corumbá”) realizaram suas respectivas Assembleias Gerais Extraordinárias, nas quais os acionistas ratificaram a decisão de ajuizar Pedido de Recuperação Judicial, nos termos do artigo 51 e seguintes da Lei nº 11.101/05, perante a Comarca da Capital do Estado do Rio de Janeiro. O Pedido foi deferido pelo Exmo. Sr. Dr. Paulo Asseda Estefan, que é o juiz titular da 4ª Vara Empresarial da Comarca do Rio de Janeiro, em 19 de dezembro de 2016.

O plano de recuperação judicial foi apresentado em 23 de março de 2017 e a Assembleia Geral de Credores (“AGC”) foi realizada na data de 24 de abril de 2019. A AGC da Companhia e da sua Controlada MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial (“MMX Corumbá” e, em conjunto com a Companhia, “Recuperandas”), no âmbito do Processo de Recuperação Judicial de nº 0405866-57.2016.8.19.0001 (“AGC”). A AGC foi instalada e na ocasião foram apresentados aos credores ajustes realizados ao Plano de Recuperação Judicial das Recuperandas. Os credores, por unanimidade, deliberaram a suspensão da AGE para análise de tais ajustes, com previsão de retomada da AGC para deliberação, no dia 17 de maio de 2019, às 14 (quatorze) horas, na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, no Centro de Treinamento ABERJ, localizado na Av. Rio Branco, nº 81, 19º andar, Centro. Após mais algumas suspensões, no dia 01 de julho de 2019 o Plano de Recuperação Judicial das recuperandas foram aprovados em todas as classes de credores, por crédito e nas classes I e IV por cabeça, sendo que na classe II I o Plano recebeu voto favorável de mais de 40% por cabeça.

O resultado da votação do Plano de Recuperação Judicial será agora analisado pelo juízo da 4ª Vara Empresarial da Comarca da Capital do Estado do Rio de Janeiro, a quem caberá a concessão ou não da Recuperação Judicial.

Notas Explicativas

.3.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais

Adicionalmente ao acima, a Companhia protocolou em 30/09/2020, em sede do processo de recuperação judicial, petição solicitando a suspensão dos efeitos de instrumentos contratuais que tratam da titularidade e direito de utilização dos direitos minerários registrados perante as autoridades regulatórias sob o n. 004.019/48 (“Mina Emma”), incluindo mas não se limitando ao instrumento particular de distrato do contrato de cessão e arrendamento de direitos minerários e outros pactos (“Distrato”) celebrado em 28 de dezembro de 2018 entre a MMX Corumbá Mineração S.A. (“MMX Corumbá”, subsidiária da Companhia) e a Sociedade Brasileira de Imóveis Ltda (“SBI”).

Na petição apresentada ao MM. Juízo da 4ª Vara Empresarial, requereu a suspensão do processo de homologação do contrato de cessão dos direitos exploratórios da Mina Emma à Vetorial, bem como a intimação da Vetorial para prestar esclarecimentos sobre o Distrato, esclarecer sobre a cessão dos direitos exploratórios da Mina Emma, demais instrumentos que envolvem a utilização dos direitos minerários da MMX Corumbá.

Finalmente, solicitou o envio de comunicação à 6ª Câmara Cível do Tribunal de Justiça do Rio de Janeiro, objetivando suspender o julgamento de recurso sobre a falência da Companhia, até que essas questões sejam esclarecidas. Com a confirmação dos fatos apresentados, a Companhia pretende obter ordem judicial que determine o retorno da Mina Emma ao patrimônio e à exploração da MMX. A Companhia segue levantando informações sobre esse assunto, e tomará todas as medidas necessárias e adequadas para preservar o patrimônio da Companhia, em respeito aos seus acionistas e credores.

Suspensão dos efeitos da decisão de decretação de falência

Conforme Fato Relevante divulgado pela Companhia em 21 de agosto de 2019, o Juízo da 4ª Vara Empresarial da Comarca do Rio de Janeiro protocolou sentença por meio da qual decretou a falência da MMX e sua controlada MMX Corumbá Mineração S.A. no âmbito do Processo de Recuperação Judicial nº 866- 57.2016.8.19.0001.

A este respeito a Companhia interpôs Agravo de Instrumento de modo a liminarmente suspender os efeitos da Decisão e, no mérito, revertê-la integralmente. Na data de 28 de agosto de 2019 a Companhia tomou conhecimento da decisão proferida pelo Exmo. Desembargador Benedito Abicair, relator do Agravo de Instrumento, por meio da qual foram suspensos os efeitos da Decisão.

Notas Explicativas

.4.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais

Desta forma, dada a Decisão de Suspensão, todos os efeitos da decisão que decretou a falência da Companhia e da MMX Corumbá estão suspensos. A data de julgamento de mérito do recurso de Agravo de Instrumento, inicialmente agendada para o dia 04 de novembro de 2020, foi adiada em razão de solicitação, por parte da Companhia, para que o julgamento ocorresse de forma presencial ou mediante videoconferência. Em razão disso, no momento, não há mais data agendada para o julgamento do recurso.

1.2. A Continuidade da Companhia

No período findo em 30 de setembro de 2020, a Companhia apresentou prejuízo acumulado, individual e consolidado, de R\$779.144 mil, o passivo circulante individual e consolidado da Companhia excedeu o ativo circulante individual e consolidado em R\$973.754 mil e R\$859.260 mil, respectivamente, e apresentou patrimônio líquido negativo, individual e consolidado, de R\$833.755 mil e R\$835.410 mil, respectivamente. Para reverter esta situação, a continuidade operacional da Companhia e de suas controladas, conforme divulgado acima, depende do sucesso da conclusão dos seus respectivos planos de recuperação judicial, além da necessidade do aporte de recursos de novos investidores para continuar os projetos que permanecerão no portfólio das Controladas.

O Plano de Reestruturação iniciado em 2014 e que acabou culminando nos dois processos de recuperação judicial supracitados, vem sendo enfrentados pela Companhia com muito trabalho e dedicação de sua equipe. Constante redução de custos e busca por alternativas de receitas vem sendo uma tarefa diária de toda equipe. Esta reestruturação tem como objetivo último a preservação da atividade desenvolvida pela cia, ou seja, a mineração. Busca-se, portanto, redimensionar a cia para que esta possa prosseguir como unidade econômica e, por conseguinte, possa voltar a gerar mais empregos, impostos e tributos. Isto é, objetiva-se que, após a devida reorganização financeira e societária, a Companhia possa retornar como uma empresa sólida, ainda que de porte inferior ao seu projeto inicial. Para tanto, faz-se necessário que retenha determinados bens e ativos essenciais à viabilização de uma estrutura, ainda que mínima, para o desenvolvimento de sua atividade econômica.

Nesse contexto, a Companhia pretende manter os seguintes ativos a permitir a sua alavancagem: (i) Participação Societária na MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial, notadamente o projeto *greenfield* de Bom Sucesso; (ii) Participação indireta na Mineração Morro do Ipê S.A. (Serra Azul); e (iii) Direitos Minerários da MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial.

Notas Explicativas**.5.****MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL****Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais****1.3. Empresas integrantes das Informações Trimestrais consolidadas**

As Informações Trimestrais consolidadas incluem as informações contábeis das seguintes investidas:

	Participação - %				Sede	Atividade principal
	Capital social		Capital votante			
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019		
Controladas diretas						
MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial (“MMX Corumbá”)	95,03%	95,03%	95,03%	95,03%	Brasil	Minério de ferro
MMX Sudeste Mineração S.A.- Em recuperação judicial (“MMX Sudeste”)	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%	Brasil	Minério de ferro
MMX Corumbá Indústria e Comercio de Minérios Ltda. - Em Recuperação Judicial (“MMX Mineração e Metálicos S.A. - Em Recuperação Judicial”)	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Brasil	Minério de ferro
Porto Sudeste Participações S.A.	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%	Brasil	Operação portuária
Coligadas Indiretas						
Terminal de Cargas Sarzedo Ltda. (“Terminal Sarzedo”)	0%	22,22%	0%	22,22%	Brasil	Logística
Terminal de Cargas Paraopeba Ltda. (“TCP”)	0%	22,22%	0%	22,22%	Brasil	Logística
Porto Sudeste do Brasil S.A (“Porto Sudeste”)	0,93%	0,93%	0,93%	0,93%	Brasil	Operação portuária
Santa Duna Empreendimentos e Participações S.A.	7,1%	7,1%	7,1%	7,1%	Brasil	Empreendimentos

Notas Explicativas

.6.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais

1.4. Licenças

A política ambiental da Companhia e suas controladas tem como pré-requisito a obtenção de todas as licenças exigidas por lei para cada uma das suas instalações e atividades. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia possui, através de suas controladas diretas e indiretas, a seguinte licença:

<u>Empresa</u>	<u>Ref.</u>	<u>Nº</u>	<u>Tipo</u>	<u>Data de emissão</u>	<u>Vigência</u>
MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial		LO 002/91	Licença de operação	10/01/2017	4 anos

2 - Base de Preparação e Apresentação das Informações Trimestrais

a) Declaração de conformidade com as normas brasileiras e internacionais de contabilidade

As Demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, referentes ao período findo em 30 setembro de 2020, foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB) de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

Em 13 de novembro de 2020, a Administração da Companhia autorizou a conclusão e a divulgação dessas Informações Trimestrais.

b) Base de preparação e mensuração

Em conexão com o plano de venda do controle dos projetos de mineração da Companhia, os ativos relacionados à MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial deixam de ser classificados como “ativos não circulantes mantidos para venda” para fins de Informações Trimestrais consolidadas. De acordo com o Plano de Recuperação Judicial a proposta desta última é apenas de venda dos seus ativos, e não mais da empresa como um todo. A administração continua comprometida com o plano de venda dos ativos.

Notas Explicativas

.7.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais

c) Uso de estimativas e julgamentos

Julgamentos, estimativas e premissas são utilizados para a mensuração e reconhecimento de certos ativos e passivos das Informações Trimestrais da Companhia.

O uso desses fatores é condição imprescindível e inerente à preparação das Informações Trimestrais. A determinação dessas estimativas levou em consideração experiências de eventos passados e correntes, pressupostos relativos a eventos futuros, notadamente a venda dos projetos da Companhia e outros fatores objetivos e subjetivos. Itens significativos sujeitos a estimativas incluem a avaliação e classificação dos ativos não circulantes mantidos para venda que, por força normativa, foram classificados com ativo circulante, não significando necessariamente que tais ativos serão efetivamente vendidos em até um ano nem tampouco que serão alienados pelos valores consignados nas Informações Trimestrais.

Além da estimativa extremamente relevante acima comentada, outras estimativas relevantes são a seleção de vida útil do ativo imobilizado, a avaliação do valor recuperável de ativos e a avaliação de recuperação dos créditos fiscais.

A liquidação das transações envolvendo estas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas Informações Trimestrais devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos trimestralmente.

d) Redução ao valor recuperável de ativos

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda. Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor líquido de venda é determinado, sempre que possível, com base em contrato de venda firme em uma transação em bases comutativas, entre partes conhecedoras e interessadas, ajustado por despesas atribuíveis à venda do ativo, ou, quando não há contrato de venda firme, com base no preço de mercado de um mercado ativo, ou no preço da transação mais recente com ativos semelhantes.

Notas Explicativas

.8.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais

3 - Sumário das Principais Práticas e Estimativas Contábeis

Na elaboração destas Informações Trimestrais individuais e consolidadas, as práticas contábeis adotadas são uniformes àquelas utilizadas quando da preparação das Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2019.

Os novos pronunciamentos que passaram a vigorar a partir de 1º de janeiro de 2020, conforme divulgado nas Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2019, não geraram impactos relevantes nas Informações Trimestrais individuais e consolidadas da Companhia.

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	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços – ICMS	-	-	14.489	14.489
Imposto de renda e contribuição social	1.030	30.455	11.912	41.662
Imposto de renda retido na fonte – IRRF	3.790	3.585	18.086	17.243
Pis e Cofins	-	-	78.154	78.158
Outros	-	-	367	388
	4.820	34.040	123.008	151.940
Provisão para perdas de realização e Redução a Valor Recuperável	(1.018)	(30.442)	(102.738)	(132.231)
Transferência de ativos mantidos para venda (Nota 7)	-	-	-	(2.379)
	3.802	3.598	20.270	17.330
Circulante	14	2.069	2.189	4.294
Não circulante	3.788	1.529	18.081	13.036

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.

Notas Explicativas**.9.****MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL****Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais****5 - Ativos Mantidos Para Venda**

Os valores classificados em mantidos para venda em 2020 refere-se à ativos da MMX Corumbá Mineração S.A., presentes no plano de recuperação judicial e disponíveis para venda.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativos não circulantes mantidos para venda	-	-	14.500	18.371
	-	-	14.500	18.371

6 - Investimentos**Movimentação dos investimentos**

	31/12/2019	Equivalência patrimonial	30/09/2020
Controladas			
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
Consolidado			
Santa Duna Empreendimentos e Participações S.A. – MMX Metálicos Mineração	26	-	26
Santa Duna Empreendimentos e Participações S.A. – MMX S/A	9.791	-	9.791
	9.817	-	9.817

Notas Explicativas

.10.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais****Movimentação do passivo a descoberto**

Em 30 de setembro de 2020, 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		
	31/12/2019	Movimentação	30/09/2020
Controladas			
MMX Mineração e Metálicos S.A. - Em Recuperação Judicial	(75.070)	(2.118)	(77.188)
MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial	(26.205)	(4.073)	(30.278)
MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial	(168.214)	1.298	(166.916)
	(269.489)	(4.893)	(274.382)

Participações societárias

Informações sobre as controladas

	Participação	Quantidade ações/quotas(mil)	30/09/2020		Patrimônio líquido (passivo a descoberto)	Receita líquida	Resultado do período
			Ativo	Passivo			
Controladas diretas							
MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial	95,03%	710.841	62.300	94.161	(31.861)	(6)	(4.286)
MMX Minérios	100,00%	482.155	39.249	116.438	(77.189)	-	(2.118)
MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial	99,99%	2.535.412.958	179.522	346.436	(166.914)	-	1.299
Porto Sudeste Participações	99,99%	999	1	-	1	-	-

Notas Explicativas

.11.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais****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

	Controladora									
	Outras Contas a receber		Ativo				Passivo			
			Notas de débito (i)		Mútuos (i)		Notas de débito (i)		Mútuos (i)	
30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	
MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial	-	-	26.900	26.900	39.214	38.473	-	-	5.979	5.586
MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial	-	-	-	-	-	-	34	34	38.338	32.393
MMX Minérios GVA	-	-	-	-	-	-	502	502	35.461	32.860
Outros	60.263	60.263	-	-	-	-	-	-	16.255	15.051
	60.263	60.263	26.900	26.900	39.214	38.473	536	536	96.033	85.890

Notas Explicativas

.12.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais**

- (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			
	30/09/2020		31/12/2019	
	Notas de débito	Mútuos	Notas de débito	Mútuos
MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial	-	810	-	1.622
Eike Batista	-	(401)	-	(954)
MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial	-	(877)	-	(2.144)
MMX Metálicos Corumbá Ltda	-	(855)	-	(2.094)
EBX Holding Ltda	-	(5)	-	(11)
	-	(1.328)	-	(3.581)

	Consolidado			
	Passivo			
	Notas de débito		Mútuos	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Eike Fuhrken Batista	-	-	16.192	15.862
EBX holding Ltda	-	-	64	209
	-	-	16.256	16.071

Notas Explicativas

.13.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais****b) Administradores**

Os montantes referentes à remuneração da Administração da Companhia estão apresentados a seguir:

	Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019
Remuneração da diretoria	73	211
Honorários do Conselho de Administração	160	77
	233	288

8 - Empréstimos e Financiamentos

	Controladora			
	Passivos circulantes		Passivos não circulantes	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Contratados em moeda estrangeira				
Dólares norte-americanos				
Títulos em juros fixos	172.457	123.215	-	-
Encargos incorridos (5,99%a.a.)	88.582	57.671	-	-
	261.039	180.886	-	-
Contratados em moeda local				
Título sem Juros Fixos				
Indexados por CDI ou TJLP	3.750	3.750	-	-
Encargos incorridos (3,04%a.a.)	1.781	1.663	-	-
	5.531	5.413	-	-
	266.570	186.299	-	-

Notas Explicativas

.14.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais**

	Consolidado			
	Passivos circulantes		Passivos não circulantes	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Contratados em moeda estrangeira				
Dólares norte-americanos				
Títulos em juros fixos	172.457	123.215	-	-
Encargos incorridos (5,99%a.a.)	88.582	57.671	-	-
	261.039	180.886	-	-
Contratados em moeda local				
Indexados por CDI ou TJLP	4.207	3.978	-	-
Encargos incorridos (3,04%a.a.)	1.781	1.892	-	-
	5.988	5.870	-	-
	267.027	186.756	-	-

9 - Impostos e Contribuições a Recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Imposto sobre operações financeiras - IOF	385	385	2.007	1.953
PIS, COFINS e CSLL retidos	3	3	82.673	81.748
Imposto sobre serviços – ISS	4	4	20	21
Imposto de renda retido na fonte - IRRF	6.689	6.247	19.180	18.121
Contribuição social – CSLL	-	-	1.591	1.418
Imposto de renda - IRPJ	-	-	4.479	4.006
REFIS	-	-	49.392	46.031
Outros	11	10	9.284	9.247
	7.092	6.649	168.626	162.545
Transferência de passivos relacionados a ativos mantidos para venda	-	-	-	(46.971)
	-	-	-	115.574

Notas Explicativas

.15.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais****10 - Provisão para Litígios e Demandas Judiciais**

A Companhia e suas controladas são parte em ações judiciais de natureza cível, 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	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Tributárias	-	-	516	516
Cíveis	230	230	288	288
Trabalhistas	171	171	14.579	14.579
Ambientais	-	-	2.359	2.358
	401	401	17.742	21.302
Transferência para passivos relacionados a ativos mantidos para venda	-	-	-	(2.252)
	401	401	17.742	15.490

As causas tributárias são referentes, principalmente, a autos de infração 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.

Notas Explicativas

.16.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais

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	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Cíveis	27.315	27.315	190.717	190.717
Tributárias	2.342.834	2.342.834	2.372.192	2.372.192
Trabalhistas	483	483	11.911	11.911
Ambientais	-	-	480.809	480.809
	2.370.632	2.370.632	3.055.629	3.055.629

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 Informações Trimestrais. Em 28 de dezembro de 2012, a Companhia recebeu autos de infração da Receita Federal do Brasil, referentes a 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, sendo que o processo transitou em julgado.

Notas Explicativas

.17.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais

11 - Títulos de Remuneração Variável

Em abril de 2015, foi realizada a permuta de títulos de remuneração variável baseados em royalties de emissão da MMX Mineração e Metálicos S.A. - Em Recuperação Judicial por quotas classe “b” de emissão do Porto Sudeste Royalties Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura, fundo de investimento em participações, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 20.082.573/0001-19 ("FIP-IE") de titularidade da MMX. Conduzida via oferta secundária, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 476, de 16 de janeiro de 2009, onde a MMX ofertou até 354.585.423 (trezentas e sete milhões, novecentas e dezoito mil, setecentas e cinquenta e seis) quotas classe b de emissão do FIP-IE, as quais deveriam ser necessariamente permutadas por Títulos MMXM11. Foi registrada a permuta dessa quantidade de quotas B, pela mesma quantidade de Títulos MMXM11 detidos pelo Banco Itaú BBA S.A. - Nassau Branch e Banco Bradesco S.A. Assim, os saldos que ficaram remanescentes de 9.519.226 (nove milhões, quinhentos e dezenove mil, duzentos e vinte e seis) Títulos MMXM11 foram registrados no balanço em 30 de setembro de 2020 por R\$26.672 mil (R\$20.256 mil em 2019), representando 0,97% do total dos títulos M11, alocados no ativo não circulante da Companhia, com os respectivos títulos Port11 como espelho registrados no passivo não circulante.

Notas Explicativas

.18.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais

12 - Obrigações Ligadas à Retirada de Ativos e Reflorestamento

A Companhia e suas controladas têm obrigações ligadas à retirada de ativos e de reflorestamento originados de exigências regulatórias quando do término dos respectivos direitos de exploração. Tais gastos são capitalizados e depreciados sobre a vida útil do ativo de longo prazo com base no método das unidades produzidas.

Os valores estimados para a situação de descontinuidade atual, de acordo com a previsão de vida útil restante dos empreendimentos, foram revisados considerando a expectativa de inflação de longo prazo (6,0% a.a.), ajustados por prêmio de risco de mercado (5,0% a.a.) e, posteriormente, descontados pela taxa de desconto livre de risco ajustada de 9,61% a.a.

As variações nas obrigações ligadas a retirada de ativos estão demonstradas a seguir:

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Passivo incorrido	36.801	33.574
Aumento de despesa	2.622	3.226
Passivos mantidos para venda	-	(36.800)
Saldo ao final do período	39.423	-

13 - Patrimônio Líquido

a) Capital social

O capital social da Companhia é representado por ações ordinárias, escriturais e sem valor nominal.

	Ações ordinárias	
	Qde.(mil)	(R\$)
Em 31 de dezembro de 2019	6.488	30.000
Em 30 de setembro de 2020	6.488	30.000

Notas Explicativas

.19.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais**

A composição acionária da Companhia em 30 de setembro de 2020 assim se apresenta:

Acionistas	Qde.(mil)	R\$	%
Centennial Asset Mining Fund LLC	1.365	6.312	21,04
Eike Fuhrken Batista	1.229	5.684	18,95
Centennial Asset Mining Fund LLC – Itaú Unibanco	434	2.010	6,70
Mercatto Botafogo Multimercado FI	179	829	2,76
Centennial Asset Brazilian Equity Fund LLC - Pactual	101	468	1,56
Centennial Asset Brazilian Equity Fund LLC	90	415	1,38
Outros	3.090	14.282	47,60
Total	6.488	30.000	100,00

b) Custo na emissão de ações

Representado pelos custos de transação das operações de subscrição de novas ações da Companhia pela Wisco Brasil Investimentos em Metalurgia Ltda. e pela SK Networks Co. Ltd. no montante de R\$48.329 (R\$48.329 em 31 de dezembro de 2019).

c) Reserva de capital

A reserva de capital de R\$58.688 mil é representada pelo: (i) registro contábil do plano de opção de compra de ações no montante de R\$56.869 mil e (ii) ágio na emissão de ações da Companhia, no valor de R\$1.819 mil, aprovado em Assembleia Geral Ordinária realizada em 13 de maio de 2010.

d) Lucros líquidos/(prejuízos) básicos e diluídos por ação

O lucro líquido/(prejuízo) básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro líquido/(prejuízo) atribuído aos acionistas, pela quantidade média ponderada de ações em circulação (total de ações menos as ações em tesouraria).

	Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019
Prejuízo atribuído aos acionistas controladores	(101.690)	(107.679)
Prejuízo atribuído aos acionistas não controladores	(213)	(197)
Número de ações em circulação (em milhares de ações) - ações ordinárias	6.488	6.488
Prejuízo básico e diluído por ação	(15,70638)	(16,62700)

Notas Explicativas

.20.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais****14 - Receita de Vendas Bens ou Serviços**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita de venda de produtos e serviços	-	-	256	1.251
(-) Impostos sobre serviços prestados	-	-	(262)	(1.515)
	-	-	(6)	(264)

15 - Despesas Administrativas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/06/2019
Salários e encargos	(118)	(291)	(398)	(1.062)
Serviços de terceiros	(1.107)	(1.521)	(2.170)	(2.776)
Aluguéis e arrendamentos	-	(41)	(27)	(66)
Depreciação e amortização	-	-	-	-
Impostos e taxas	(98)	(138)	(757)	(39.489)
Provisão para não realização de créditos tributários (*)	24.913	(17)	24.982	3
Multas e penalidades	-	-	(96)	(2)
Provisão para litígios e demandas judiciais	-	-	(416)	(32.164)
Despesas diversas	(4)	(132)	(26)	(166)
	23.586	(2.140)	21.092	(75.722)

* O valor de R\$ 25.006 foi revertido da provisão para não realização dos créditos porque a perda do saldo negativo referente à IR de 2013 foi consumada. Desta forma, ocorreu a reversão da provisão e a baixa efetiva na conta de outras despesas, demonstrada na nota explicativa 16 abaixo.

16 - Outras Receitas/(Despesas) Operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Redução ao valor Recuperável	-	-	-	419
Arrendamento Mina Corumbá	-	-	1.903	-
Perda/Ganho Impostos	(25.259)	-	(24.912)	-
Outros	52	63	878	4.011
	(25.207)	63	(22.129)	4.430

Notas Explicativas

.21.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais****17 - Resultado Financeiro**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	-30/09/2019
Despesas financeiras				
Juros	(9.307)	(7.436)	(22.943)	(47.314)
Juros sobre mútuo	(2.285)	(4.302)	(6.066)	-
IOF	(31)	(78)	(58)	(92)
Variação cambial	(84.488)	(14.175)	(84.488)	(14.397)
Outros	(389)	(351)	(403)	(351)
	(96.500)	(26.342)	(13.958)	(62.154)
Receitas financeiras				
Variação cambial	-	-	-	-223
Juros	367	767	5.932	22.897
Juros sobre mútuo	957	1.848	6.066	
Rendimento de aplicações financeiras	-	-	127	361
Outros	-	-	1.472	1.192
	1.324	2.615	13.597	24.673
Resultado financeiro líquido	(95.176)	(23.727)	(100.361)	(37.481)

18 - 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 Informações Trimestrais. 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 resultados tributáveis futuros, a administração da companhia, ciente de um cenário de incertezas relacionadas à recuperação dos créditos fiscais de imposto de renda e da contribuição social, optou por não reconhecer o ativo de imposto de renda diferido. Em 30 de setembro de 2020, os créditos tributários não reconhecidos pela Companhia totalizavam R\$1.405.813 mil.

Notas Explicativas

.22.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais****b) Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos ativos não reconhecidos**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Prejuízos fiscais	90.745	86.814	704.654	687.036
Base negativa de contribuição social	32.668	31.253	253.675	247.333
Ajuste Lei nº11.638/07-Ajuste a valor presente (AVP)	(3)	(3)	(207.346)	(207.346)
Variação cambial	72.702	43.977	72.702	43.977
Redução ao valor recuperável de ativos	-	-	531.975	531.975
Provisão para contingências	136	136	21.715	21.715
Provisão para passivo a descoberto	(281.053)	(281.284)	(281.053)	(281.284)
Provisão para não realização de impostos	3.292	10.329	20.242	27.279
Provisão para perda de estoque	-	-	3.545	3.545
Provisão para fornecedores	-	-	77.310	77.348
Perda na Integralização de participação societária	60.227	60.227	60.227	60.227
Outros ajustes	130.067	130.065	148.167	147.274
	108.781	81.513	1.405.813	1.359.077

O Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos ativos não reconhecidos decorrem dos saldos de prejuízos fiscais e diferenças temporárias que a Companhia e suas controladas não esperam realizar integralmente.

Notas Explicativas

.23.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais

- c) A reconciliação do IRPJ/CSLL apurados conforme alíquotas nominais vigentes e os valores dos impostos registrados nos períodos de 30 de setembro de 2020 e 2019 estão apresentados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Prejuízo do período antes do IRPJ e CSLL	(101.690)	(107.679)	(101.903)	(107.876)
IRPJ e CSLL à alíquota nominal (34%)				
Resultado de equivalência patrimonial	(4.893)	(81.875)	-	-
Adições permanentes, líquidas e outros	195.301	252.859	191.262	173.348
Exclusões permanentes, líquidas e outros	(88.718)	(63.305)	(89.858)	(64.311)
Total do IRPJ e CSLL	-	-	(499)	1.161
Alíquota efetiva	0%	0%	0,49%	-1,08%

Para fins de apuração de imposto de renda e da contribuição social, o regime de tributação adotado pela Companhia e suas Controladas é o lucro real trimestral.

d) Exigências Fiscais e Tributárias

As declarações de rendimentos da Companhia estão sujeitas à revisão e eventual lançamento adicional por parte das autoridades fiscais durante um prazo de 5 (cinco) anos. Outros impostos, taxas e contribuições, estão, também, sujeitos a essas condições, conforme a legislação aplicável. Como a legislação é frequentemente sujeita à interpretação, não é possível assegurar a aprovação definitiva desses impostos e contribuições.

19 - Instrumentos Financeiros e Gerenciamento de Risco

A administração dos instrumentos financeiros é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos, visando à liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado. A Companhia e suas controladas não efetuam aplicações de caráter especulativo com instrumentos financeiros derivativos ou quaisquer outros ativos de risco, sendo essa determinação prevista na política de gerenciamento de risco aprovada pelo Conselho de Administração.

Notas Explicativas

.24.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia e suas controladas foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliação. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequada. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados.

Os principais passivos financeiros, exceto por instrumentos financeiros derivativos, são classificados e mensurados ao custo amortizado, como se segue:

Passivos financeiros	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Empréstimos e financiamentos	266.570	186.299	267.027	186.756
Contas a pagar(i)	258.169	251.839	357.564	459.042
Contas a pagar a partes relacionadas	96.569	93.406	16.256	16.071
Acordo GVA(ii)	71.282	70.524	71.282	70.524
Royalties MMXM11	26.672	20.256	26.672	19.691
	719.262	622.324	738.801	752.084

- (i) Composta por Fornecedores e Obrigações com terceiros.
- (ii) Composta por Obrigações com aquisições de investimentos.

O conceito do “valor justo” prevê a avaliação de ativos e passivos com base nos preços de mercado, quando se tratar de ativos com liquidez, ou em metodologias matemáticas de precificação, caso contrário. O nível de hierarquia do valor justo fornece prioridade para preços cotados não ajustados em mercado ativo. Uma parte dos ativos e passivos financeiros da Companhia e Controladas tem seu valor justo similar ao valor contábil, tais como caixa e equivalentes de caixa, contas a pagar e a receber, e dívidas “bullet” e de curto prazo.

19.1. Risco de mercado

Risco de variação nos preços de mercadorias (commodities), taxas de câmbio e de juros.

19.2. Risco cambial

Risco de flutuação nas taxas de câmbio, às quais podem estar associados ativos e passivos da Companhia.

Notas Explicativas

.25.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais

19.3. Risco de taxa de juros

O saldo remanescente do endividamento da Companhia está 100% atrelado a juros fixos, eliminado o risco da flutuação na taxa de juros.

19.4. Risco de liquidez

Em condições normais, a Companhia e suas controladas monitoram seu nível de liquidez considerando os fluxos de caixa esperados em contrapartida ao montante disponível de caixa e equivalentes de caixa. A gestão do risco de liquidez implica em manter caixa, títulos e valores mobiliários suficientes e capacidade de liquidar posições de mercado. Entretanto, devido às dificuldades financeiras da Companhia, a MMX Mineração S.A- Em Recuperação Judicial, MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial, e MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial ajuizaram pedido de recuperação judicial. Dessa forma, os pagamentos das obrigações da Companhia estão sendo tratados no âmbito da recuperação judicial.

19.5. Riscos Fiscais

As declarações de Imposto de renda apresentadas durante os cinco últimos anos estão sujeitas à revisão pelas autoridades fiscais. Outros impostos estão igualmente sujeitos à revisão e eventual tributação, variando em cada caso o prazo de prescrição.

20 - Informações por Segmento de Negócios

20.1. Descrição dos segmentos

A Companhia é dividida em unidades de negócios com base em produtos e serviços, com dois segmentos sujeitos a divulgações de informações. A Administração da Companhia considera estes dois segmentos separados por região, porém com um único produto que é o minério de ferro (sistemas Corumbá e Sudeste), o qual está sujeito a riscos e remunerações gerenciados por decisões centralizadas.

A Administração monitora separadamente os resultados operacionais dos segmentos, para poder tomar decisões sobre alocação de recursos e avaliar o desempenho.

Notas Explicativas**.26.****MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL****Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais****Projetos e atividades**

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia, através de suas controladas diretas ou indiretas, desenvolve os projetos e atividades resumidos abaixo:

a) Sistema Sudeste

O Sistema Sudeste manteve em seu portfólio o ativo mineral denominado Bom Sucesso, projeto Green Field

b) Sistema Corumbá

O Sistema Corumbá é composto por complexo de extração de minério de ferro da MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial. A MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial é detentora de direitos minerários e arrendatária de direitos de lavra no Município de Corumbá, no Estado do Mato Grosso do Sul.

20.2. Balanços por segmento

30/09/2020	Sistema Sudeste	Sistema Corumbá	Corporativo	Ajustes e eliminações	Eliminações mantidos para venda	Consolidado
Ativo						
Circulante	5.664	15.591	315	-	-	21.570
Não Circulante	173.859	46.709	196.427	(319.126)	-	97.869
Investimentos	-	-	9.890	(73)	-	9.817
Imobilizado	-	-	-	-	-	-
Intangível	-	-	-	-	-	-
	179.523	62.300	206.632	(319.199)	-	129.256
Passivo						
Circulante	332.682	52.486	1.089.169	(593.507)	-	880.830
Não circulante	13.754	41.675	28.406	-	-	83.835
Patrimônio líquido	(166.914)	(31.861)	(910.943)	274.308	-	(835.410)
	179.523	62.300	206.632	(319.199)	-	129.256
31/12/2019	Sistema Sudeste	Sistema Corumbá	Corporativo	Ajustes e eliminações	Eliminações mantidos para venda	Consolidado
Ativo						
Circulante	5.991	7.613	3.561	-	10.749	27.914
Não Circulante	170.226	44.473	186.201	(313.893)	(2.004)	85.003
Investimentos	-	-	9.890	(73)	-	9.817
Imobilizado	-	8.744	-	-	(8.745)	-
	176.217	60.830	199.652	(313.966)	-	122.734
Passivo						
Circulante	330.676	49.354	984.794	(583.382)	39.053	820.495
Não circulante	13.754	39.053	21.992	-	(39.053)	35.747
Patrimônio líquido	(168.213)	(27.576)	(807.134)	269.416	-	(733.508)
	176.217	60.831	199.652	(313.966)	-	122.734

Notas Explicativas

.27.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais****20.3. Demonstração dos resultados por segmento**

	Consolidado				
	Período findo em 30 de setembro de 2020				
	Minério de ferro		Corporativo	Ajustes e eliminações	Consolidado
Sistema Sudeste	Sistema Corumbá				
Receita de venda de bens e/ou serviços - MI	-	256		-	256
Receita de venda de bens e/ou serviços - ME	-	-	-	-	-
	-	256	-	-	256
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	-	(262)	-	-	(262)
Resultado bruto	-	(6)	-	-	(6)
Receitas/(despesas) operacionais					
Administrativas e gerais	(1.077)	(921)	23.090	-	21.092
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	-
Provisão para patrimônio líquido negativo	-	-	(4.893)	4.893	-
Outras receitas/(despesas) operacionais	772	2.309	(25.210)	-	(22.129)
	(305)	1.388	(7.013)	4.893	(1.037)
Resultado antes do resultado financeiro e dos tributos sobre o lucro	(305)	1.382	(7.013)	4.893	(1.043)
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	4.288	1.050	2.415	5.844	13.597
Despesas financeiras	(2.524)	(6.379)	(99.211)	(5.844)	(113.958)
	1.764	(5.329)	(96.796)	-	(100.361)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	1.459	(3.947)	(103.809)	4.893	(101.404)
Imposto de Renda e Contribuição Social corrente	(160)	(339)	-	-	(499)
Lucro/(prejuízo) do período consolidado	1.299	(4.286)	(103.809)	4.893	(101.903)

Notas Explicativas**.28.****MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL****Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais**

	Consolidado				
	Período findo em 30 de setembro de 2019				
	Minério de ferro		Corporativo	Ajustes e eliminações	Consolidado
Sistema Sudeste	Sistema Corumbá				
Receita de venda de bens e/ou serviços - MI	-	1.251	-	-	1.251
Receita de venda de bens e/ou serviços - ME	-	-	-	-	-
	-	1.251	-	-	1.251
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	-	(1.515)	-	-	(1.515)
Resultado bruto	-	(264)	-	-	(264)
Receitas/(despesas) operacionais					
Administrativas e gerais	(73.052)	(721)	(1.949)	-	(75.723)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	-
Provisão para patrimônio líquido negativo	-	-	(81.875)	81.875	-
Outras receitas/(despesas) operacionais	2.577	1.776	77	-	4.432
	(70.475)	1.055	(83.747)	81.875	(71.291)
Resultado antes do resultado financeiro e dos tributos sobre o lucro	(70.745)	790	(83.746)	81.875	(71.556)
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	6.748	2.144	4.488	11.293	24.673
Despesas financeiras	(12.095)	(7.314)	(31.452)	(11.293)	(62.154)
	(5.347)	(5.170)	(26.964)	-	(37.481)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	(75.825)	(4.376)	(110.711)	81.875	(109.037)
Imposto de Renda e Contribuição Social corrente	752	409	-	-	1.161
Lucro/(prejuízo) do período consolidado	(75.072)	(3.967)	(110.711)	81.875	(107.875)

21 - Cobertura de Seguros (Não auditado)

A Companhia e suas controladas diretas e indiretas não adotam mais política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados pela Administração como suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma revisão das Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas e, conseqüentemente, não foram examinadas pelos auditores independentes.

Notas Explicativas

.29.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais

22 - Assuntos Criminais Relacionados ao Acionista Controlador

No dia 08 de agosto de 2019, em decorrência da operação Segredo de Medidas, desdobramento da Lava Jato, o empresário Eike Batista foi alvo de um mandado de prisão temporária. A prisão decorreu em razão de investigações que apuram suposta ocorrência de crimes de manipulação de mercado e utilização de informação privilegiada.

Embora a Companhia seja citada em algumas notícias, tanto o mandado de prisão temporária cumprido contra o Sr. Eike Batista, quanto os demais eventos que culminaram em referidas notícias não estão de qualquer forma associados e/ou foram praticados pela Companhia e/ou seus administradores.

De toda maneira, estão sendo investigados os possíveis efeitos dos eventos relatados nas notícias, assim como, informa estar atenta aos seus respectivos e eventuais desdobramentos, notadamente no que diz respeito à Companhia.

A Companhia e sua administração destacam, ainda, que não são afetados pelos efeitos da sentença de primeira instância proferida pela 3ª Vara Federal Criminal do Rio de Janeiro, que condenou o Sr. Eike Batista a oito anos de prisão, em regime semi aberto, por uso de informação privilegiada (*insider trading*) e manipulação de mercado, praticados no ano de 2013, além do pagamento de multa no valor equivalente à 10.500 salários mínimos, tampouco possuem relação ou envolvimento com quaisquer atos ou fatos atribuídos ao Sr. Eike Batista no âmbito deste processo. A Companhia não é parte nesse processo. Essas medidas judiciais envolveram apenas o seu acionista controlador, o Sr. Eike Batista.

A Companhia não faz parte em qualquer dos inquéritos ou processos criminais relacionados ao Sr. Eike Batista.

Não é de conhecimento da Companhia quaisquer desdobramentos das operações acima, desde a revogação da prisão temporária do acionista controlador.

Notas Explicativas

.30.

MMX MINERAÇÃO E METÁLICOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas Explicativas da Administração às Informações Trimestrais

23 - Eventos Subsequentes

A Companhia informa que seus números apresentados não possuem riscos ou incertezas advindos da crise causada pelo Corona vírus na Sociedade Brasileira e mundial. A Recuperabilidade dos Ativos, Mensuração do Valor Justo, Provisões e Contingências Ativas e Passivas, assim como, Receitas e perdas esperadas não sofreram e não sofrerão impactos.

Conselho de Administração

Fernando Hermann –
Conselheiro Presidente

Paulo Esteves de Frias Villar –
Conselheiro

Almícar Piazzetta Marques –
Conselheiro

Diretoria

Joaquim Martino Ferreira – Diretor Presidente e
Diretor de Relações com Investidores

Fernando Hermann - Diretor

Dhercem Mateus Souza Carvalho CRC-MG114467-O-7

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Negativa de Opinião

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A REVISÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS (ITR)

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
MMX Mineração e Metálicos S.A. – Em recuperação judicial
Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Fomos contratados para revisar as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas da MMX Mineração e Metálicos S.A. – Em recuperação judicial (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, para os períodos de três e de nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITRs). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão. Em decorrência dos assuntos descritos nos parágrafos incluídos na seção “Base para abstenção de conclusão”, não nos foi possível efetuar procedimentos de revisão suficientes para fundamentar nossa conclusão.

Alcance da revisão

Em função dos assuntos descritos nos parágrafos incluídos na seção “Base para abstenção de conclusão”, não nos foi possível conduzir 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). Desta forma, este relatório é emitido com abstenção de conclusão. Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Base para abstenção de conclusão

1. Plano de recuperação judicial, valor recuperável de ativos e continuidade operacional

Conforme mencionado na nota explicativa nº 1, em 16 de outubro de 2014, a Controlada MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial, ajuizou na Comarca da Capital do Estado de Minas Gerais, pedido de recuperação judicial nos termos da Lei nº 11.101/05, deferido em 22 de outubro de 2014, conforme decisão da 1ª Vara Empresarial de Belo Horizonte - MG. Em 19 de dezembro de 2014, a MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial apresentou plano de recuperação com a discriminação dos meios de recuperação a serem empregados, demonstração de sua viabilidade econômica e laudos econômico-financeiros e de avaliação dos ativos dela. O plano de recuperação judicial foi aprovado pelos credores em 28 de agosto de 2015 e homologado em 23 de setembro de 2015 pelo Juiz da 1ª Vara Empresarial de Belo Horizonte - MG.

Em 28 de outubro de 2016 foi concluída a alienação de parte de determinados ativos, conforme previsto no plano de recuperação judicial. Em 22 de novembro de 2017, foi aprovada pela Assembleia Geral de Credores, aditivo ao plano original, no que diz respeito à forma de venda da UPI Fazendas e UPI Terminais. Em outubro de 2018, foi finalizado o leilão judicial das fazendas (UPI Fazendas e UPI Terminais), com arrecadação total de R\$12.932 mil. Neste sentido, em 31 de outubro de 2018, realizou-se a competente reunião de credores para apresentação dos resultados dos leilões, bem como para deliberação dos próprios sobre propostas adicionais de aquisição e sobre o destino dos ativos não arrecadados ou objetos das referidas propostas. Deste modo, os credores presentes, deliberaram pela aceitação de 03 (três) propostas de aquisição e ato contínuo, suspenderam a reunião de credores, data na qual a reunião foi retomada e todos os imóveis ainda pertencentes à MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial Mineração S.A. foram arrematados, tendo a MMX Sudeste Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial Mineração S.A., recebido uma proposta de R\$20.000 mil, a qual foi aceita em 24 de abril de 2019, após a renúncia ao direito de preferência dos sócios-quotistas das sociedades detentoras dos terminais que compõem a UPI Terminais. O preço de aquisição da UPI Terminais foi devidamente pago no dia 30 de abril de 2019. Entretanto, até a presente data, não houve nenhuma formalização referente a essa alienação, e, portanto, a Companhia e sua Controlada MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial não mensuraram, até a presente data, todos os possíveis efeitos decorrentes dessa alienação.

Em 25 de novembro de 2016 a Companhia e sua Controlada MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial (“MMX Corumbá”), realizaram suas respectivas Assembleias Gerais Extraordinárias, nas quais os acionistas ratificaram a decisão de ajuizar Pedido de Recuperação Judicial, nos termos do artigo 51 e seguintes da Lei nº 11.101/05, perante a Comarca da Capital do Estado do

Rio de Janeiro - RJ. O Pedido foi deferido pelo Exmo. Juiz titular da 4ª Vara Empresarial da Comarca do Rio de Janeiro - RJ, em 19 de dezembro de 2016.

O plano de recuperação judicial foi apresentado em 23 de março de 2017 e a Assembleia Geral de Credores ("AGC") foi realizada na data de 24 de abril de 2019. A AGC da Companhia e da sua Controlada MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial ("MMX Corumbá" e, em conjunto com a Companhia, "Recuperandas"), no âmbito do Processo de Recuperação Judicial de nº 0405866-57.2016.8.19.0001 ("AGC"). A AGC foi instalada e na ocasião foram apresentados aos credores ajustes realizados ao Plano de Recuperação Judicial das Recuperandas.

Os credores, por unanimidade, deliberaram a suspensão da AGE para análise dos ajustes, que tinha previsão para retomada da AGC para deliberação, no dia 17 de maio de 2019, às 14:00 horas, na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, no Centro de Treinamento ABERJ, localizado na Av. Rio Branco, nº 81, 19º andar, Centro. Após mais algumas suspensões, no dia 01 de julho de 2019 o Plano de recuperação Judicial das recuperandas, foi aprovado em todas as classes de credores, por crédito e nas classes I e IV por cabeça, sendo que na classe III o Plano recebeu voto favorável de mais de 40% por cabeça.

Conforme Fato Relevante divulgado pela Companhia em 21 de agosto de 2019, o Juízo da 4ª Vara Empresarial da Comarca do Rio de Janeiro prolatou sentença por meio da qual decretou a falência da MMX e sua controlada MMX Corumbá Mineração S.A. no âmbito do Processo de Recuperação Judicial nº 866- 57.2016.8.19.0001.

A Companhia interpôs Agravo de Instrumento de modo a modificar a decisão e, no mérito, revertê-la integralmente. Em 28 de agosto de 2019 a Companhia tomou conhecimento da decisão proferida pelo Exmo. Desembargador Benedicto Abicair, relator do Agravo de Instrumento, por meio da qual foi suspensa a decisão combatida.

Ainda não foi definida data para o julgamento de mérito do recurso de Agravo de Instrumento.

A Companhia e sua Controlada MMX Corumbá Mineração S.A. - Em Recuperação Judicial não mensuraram até a presente data todos os possíveis efeitos decorrentes dos seus respectivos planos de recuperação judicial para fins de ajuste aos seus valores realizáveis, tendo em vista inclusive a dependência dos eventos futuros acima mencionados, o que pode afetar de maneira significativa a definição dos seus valores.

No trimestre findo em 30 de setembro de 2020, a Companhia apresentou prejuízos acumulados, individual e consolidado, de R\$779.144 mil, o passivo circulante individual e consolidado da Companhia excedeu o ativo circulante individual e consolidado em R\$973.754 mil e R\$859.258 mil, respectivamente, e apresentou patrimônio líquido negativo, individual e consolidado, de R\$833.755 mil e R\$835.409 mil, respectivamente. Para reverter esta situação, a continuidade operacional da Companhia e de suas controladas, conforme divulgado acima, depende do sucesso da conclusão dos seus respectivos planos de recuperação judicial, além da necessidade do aporte de recursos de novos investidores para continuar os projetos que permanecerão no portfólio das controladas.

Em decorrência dos assuntos acima, não foi possível concluirmos sobre a necessidade de efetuar ajustes adicionais em relação aos saldos dos ativos da Companhia e suas controladas para fins de realização aos seus valores recuperáveis, bem como nos elementos componentes das demonstrações de resultado, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa do trimestre findo naquela data, assim como não foi possível concluirmos se a utilização do pressuposto de continuidade operacional, base para a elaboração dessas informações contábeis intermediárias, referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, é apropriado, nem tampouco quais seriam os efeitos sobre os saldos dos ativos, passivos e nos elementos componentes das demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa caso essas informações contábeis intermediárias não fossem preparadas considerando esse pressuposto.

2. Controles internos com fraquezas significativas

A Companhia apresenta fraquezas relevantes nos controles internos relacionados ao processo de elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, gerando uma razoável possibilidade de que erros materiais nas referidas demonstrações contábeis intermediárias não tenham sido prevenidos ou detectados tempestivamente. Tais deficiências incluem a ausência de controles adequados de segregação de funções que garantam a integridade e correta apresentação das informações apresentadas como um todo e análise do impacto do processo de recuperação judicial de suas Controladas nas respectivas demonstrações contábeis intermediárias, principalmente no que tange a apresentação e mensuração de ativos remanescentes e análise para realização de valores a receber de partes relacionadas.

Abstenção de conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Devido à relevância dos assuntos descritos nos parágrafos nº1 e nº2, incluídos na seção "Base para abstenção de conclusão", não nos foi possível efetuar procedimentos de revisão suficientes que nos permitissem concluir se tomamos conhecimento de algum fato que nos levasse a acreditar que as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) e o IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais – ITR, assim como, pela apresentação de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Consequentemente, este relatório é emitido com abstenção de conclusão.

Ênfase

"Operação Lava Jato" e seus reflexos na Companhia e suas controladas

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº22, em decorrência da operação Segredo de Midas, desdobramento da "Operação

Lava Jato”, em 08 de agosto de 2019, cumpriu-se o mandado de prisão temporária emitido contra o Sr. Eike Batista em razão de investigações de crimes de manipulação de mercado e utilização de informação privilegiada. A administração da Companhia, entende que o mandado de prisão temporária e os demais eventos que culminaram em notícias, não estão de qualquer forma associados e/ou foram praticados pela Companhia e/ou os seus administradores. Essas investigações e medidas judiciais envolveram o seu acionista controlador, Sr. Eike Batista e resultaram em ações penais propostas pelo Ministério Público Federal.

Nossa conclusão não está modificada por conta deste assunto.

Outros assuntos criminais envolvendo o acionista controlador e seus reflexos na Companhia e suas controladas

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº22; a sentença proferida pela 3ª Vara Federal Criminal do Rio de Janeiro ao Sr. Eike Batista, por uso de informação privilegiada (insider trading) e manipulação de mercado, praticados no ano de 2013.

A administração da Companhia, entende que a sentença e os demais eventos que culminaram em notícias, não estão de qualquer forma associados e/ou foram praticados pela Companhia e/ou os seus administradores. Essas medidas judiciais envolveram apenas o seu acionista controlador, o Sr. Eike Batista.

Nossa conclusão não está modificada por conta deste assunto.

Outros assuntos

Demonstrações intermediárias do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Devido à relevância dos assuntos descritos nos parágrafos 1 a 2, incluídos na seção “Base para abstenção de conclusão”, não nos foi possível efetuar procedimentos de revisão suficientes que nos permitissem concluir se tomamos conhecimento de algum fato que nos levasse a acreditar que as demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento e de forma consistente com as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto. Conseqüentemente, este relatório é emitido com abstenção de conclusão.

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior e revisão dos valores correspondentes ao segundo trimestre do exercício anterior

Os valores correspondentes, individuais e consolidados, relativos a auditoria do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, apresentados para fins de comparação, foram por nós auditados, cujo relatório datado de 31 de março de 2020, foi emitido, com abstenção de opinião descrita na seção “Base para abstenção de conclusão sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas”, com relação à continuidade operacional da Companhia e controles internos com fraquezas significativas. As informações intermediárias, individuais e consolidadas, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, para os períodos de três e de nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período findo em 30 de setembro de 2019, foram anteriormente por nós revisadas e emitimos relatório datado de 14 de novembro de 2019, com abstenção de conclusão descritas na seção “Base para abstenção de conclusão sobre as demonstrações intermediárias individuais e consolidadas”, com relação à continuidade operacional da Companhia e controles internos com fraquezas significativas.

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2020.

Mário Vieira Lopes Marcio Alves Gonçalves Marçal
Contador - CRC-RJ-060.611/O-0 Contador CRC-RJ-106.994/O-8

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução nº 480/09, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as Demonstrações Financeiras (Individual e Consolidado) relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020.

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2020.

Joaquim Martino Ferreira - Diretor-Presidente e Diretor de Relações com Investidores
Fernando Hermann - Diretor

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaração dos Diretores sobre o Parecer dos Auditores Independentes

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução nº 480/09, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com a opinião expressa no parecer dos Auditores Independentes, datado em 15 de maio de 2019, relativo às Demonstrações Financeiras (Individual e Consolidado) do trimestre findo em 30 de setembro de 2020.

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2020.

Joaquim Martino Ferreira - Diretor-Presidente e Diretor de Relações com Investidores
Fernando Hermann - Diretor