

Marlin Navegação S.A.

Relatório dos Auditores independentes
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023



CONTEÚDO

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Balancos Patrimoniais

Demonstração do Resultado

Demonstração do Resultado Abrangente

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Administradores da
MARLIN NAVEGAÇÃO S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Marlin Navegação S.A. (“Sociedade”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, acima referidas, apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Marlin Navegação S.A. (Sociedade) em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Sociedade e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais Assuntos de Auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Recuperabilidade do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos

Conforme divulgado na nota explicativa nº 11, em 31 de dezembro de 2023, o imposto de renda e contribuição social diferidos ativos, computados sobre diferenças temporárias e prejuízos fiscais de imposto de renda e bases negativas de contribuição social, totalizavam R\$116.329 mil e R\$115.611 mil e representavam 23,50% e 26,96% do total do ativo na controladora e consolidado, respectivamente. A Sociedade avaliou a recuperabilidade desse saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos com base em projeções de lucros tributáveis. Consideramos como um principal assunto de auditoria, uma vez que tal avaliação envolve alto grau de julgamento profissional por parte da diretoria com base em premissas e critérios utilizados na determinação das projeções de lucros tributáveis, que são afetadas pela expectativa futura de mercado e condições econômicas.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos incluíram, entre outros: (i) entendimento das atividades de controles desenhadas e implementadas pela diretoria na revisão e elaboração das revisões dos testes de recuperabilidade do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos; (ii) envolvimento de profissionais especializados em tributos para nos auxiliar na revisão das premissas e metodologias utilizadas pela Sociedade na constituição dos referidos saldos em adequação com a legislação tributária vigente, bem como, na revisão das projeções de lucros tributáveis

futuros; (iii) verificação da adequação das projeções em relação ao cenário atual da Sociedade e às documentações apresentadas, e; (iv) avaliação da adequação das divulgações relacionadas a esse assunto na nota explicativa 11.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a recuperabilidade do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa 11, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Teste de Recuperabilidade dos Ativos

Conforme divulgado na nota explicativa nº 13 às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023, a Sociedade efetuou o teste de recuperabilidade dos seus ativos, não identificando perdas a serem registradas no referido exercício. A metodologia e modelagem utilizadas para a apuração do valor recuperável desses ativos foram baseadas no fluxo de caixa descontado de cada embarcação mediante estimativas e premissas da Administração que envolveram alto grau de julgamento, principalmente quanto a geração e ao consumo dos fluxos de caixa futuros e taxas de desconto.

Esse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria devido à relevância dos montantes envolvidos, além das incertezas inerentes à determinação da estimativa sobre os valores esperados de recuperação, dado o uso de julgamento pela administração na determinação das premissas de seu cálculo. Uma mudança em alguma dessas premissas pode gerar um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Sociedade.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a análise e revisão das metodologias e modelos utilizados pela administração e a avaliação das premissas que suportaram as projeções que determinaram os fluxos de caixa das embarcações.

Nossos procedimentos também incluíram a revisão da razoabilidade e consistência dos dados e das premissas utilizadas no cálculo da redução ao valor recuperável desses ativos, incluindo taxa de desconto, os controles e procedimentos da administração na estimativa dos fluxos de caixa.

Analizamos também a exatidão dos cálculos aritméticos e matemáticos. Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a redução ao valor recuperável das Embarcações, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos que os critérios e premissas de valor recuperável adotados pela administração, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa nº 13, são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras tomadas em seu conjunto.

Debêntures

Conforme nota explicativa nº18, a Sociedade emitiu debêntures simples não conversíveis em ações que foram subscritas pelo Banco Bradesco S.A. e pela Akron Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados. Esta operação apresenta as Embarcações como garantia.

Esse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria devido à relevância dos montantes envolvidos.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Avaliamos o saldo e a sua atualização de acordo com as cláusulas vigentes para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Adicionalmente, recebemos a resposta de circularização do agente fiduciário para a referida data base.

Com base nos procedimentos de auditoria efetuados e nas evidências de auditoria obtidas que suportam os nossos testes, consideramos que o saldo das Debêntures em 31 de dezembro de 2023 e a sua classificação no passivo circulante e não circulante refletem o atual cenário da Sociedade.

Outros assuntos

As demonstrações financeiras individuais da Sociedade para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram por nós examinadas cujo relatório foi emitido em 27 de abril de 2023 com opinião sem modificação sobre essas demonstrações financeiras individuais. O referido relatório conteve parágrafo de ênfase diretamente relacionada ao item 4 (iv) da NBC TG 36 – Demonstrações Consolidadas.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A administração da Sociedade é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

A administração da Sociedade não disponibilizou o Relatório da Administração para que pudéssemos avaliar possível distorção relevante. Dessa forma, ficamos impossibilitados de relatar a este respeito.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Sociedade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidade dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Sociedade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela administração declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 15 de abril de 2024

Baker Tilly Brasil RJ Auditores Independentes
CRC-RJ 005.333/O-0



Sheila Conrado
Contadora CRC RJ 086.265/O-4

Balancos patrimoniais individuais e consolidados
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	Reapresentado 31/12/2022	31/12/2023	Não auditado 31/12/2022
Circulante:					
Caixa e equivalente de caixa	5	3.241	1.146	6.751	5.047
Contas a receber de clientes	6	6.156	10.662	17.679	13.780
Estoques	9	854	846	1.041	920
Adiantamento a fornecedores	10	4.299	11.467	6.956	12.325
Tributos a recuperar	7	10.993	13.393	16.426	15.864
Despesas antecipadas	10	434	388	561	504
Contas a receber de partes relacionadas	8	937	5.030	1.546	823
Total do ativo circulante		26.914	42.932	50.960	49.263
Não circulante:					
Contas a receber de partes relacionadas	8	10.719	16.641	10.887	1.786
Depósitos vinculados	10	3.114	1.085	4.671	1.992
Depósitos judiciais e caução	10	455	87	455	87
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	116.142	76.785	115.423	75.570
Investimentos em empresas controladas	12	179.468	182.624	665	665
Imobilizado	13	152.099	167.577	240.513	278.268
Intangível	13	-	1	-	1
Total do ativo não circulante		461.997	444.800	372.614	358.369
Total do ativo		488.911	487.732	423.574	407.632

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.



Balanços patrimoniais individuais e consolidados
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Passivo	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	Reapresentado 31/12/2022	31/12/2023	Não auditado 31/12/2022
Circulante:					
Empréstimos e financiamentos		674	5.358	1.347	5.358
Debêntures emitidas	18	29.471	494.959	29.471	494.959
Fornecedores	14	67.187	40.016	73.731	46.011
Salários, encargos e provisões a pagar		4.174	3.664	7.017	5.598
Impostos, taxas e contribuições a recolher	15	7.966	4.611	15.710	7.908
Tributos parcelados	16	-	-	2.599	1.007
Adiantamento de clientes	17	18.697	17.930	44.649	27.550
Total do passivo circulante		128.169	566.538	174.524	588.391
Não circulante:					
Debêntures emitidas	18	499.596	-	499.596	-
Contas a pagar de partes relacionadas	8	65.411	65.057	212	305
Tributos parcelados		-	-	8.079	2.003
Provisão para contingência	26	2.680	1.380	2.680	1.380
Arrendamento a pagar	19	54.716	39.422	-	-
Provisão para passivo a descoberto		169	102	-	-
Total do passivo não circulante		622.572	105.961	510.567	3.688
Capital social	20	174.999	174.999	174.999	174.999
Outros resultados abrangentes		56.800	65.313	56.800	65.313
Prejuízo acumulado		(493.629)	(425.079)	(493.629)	(425.079)
Patrimônio líquido		(261.830)	(184.767)	(261.830)	(184.767)
Participação de não controladores		-	-	313	320
Total do passivo e patrimônio líquido		488.911	487.732	423.574	407.632

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	Reapresentado 31/12/2022	31/12/2023	Não auditado 31/12/2022
Receitas Operacionais:					
Prestação de serviços		129.238	71.677	175.964	96.527
Deduções de serviços		(12.014)	(6.774)	(17.200)	(9.403)
Receita líquida de serviços	21	117.224	64.903	158.764	87.124
Custo dos serviços prestados e mercadorias vendidas	22	(55.745)	(34.436)	(60.227)	(28.146)
Custo com pessoal	22	(48.206)	(45.124)	(59.555)	(54.259)
Depreciações e amortizações		(26.752)	(21.460)	(44.513)	(39.031)
Prejuízo bruto		(13.479)	(36.117)	(5.531)	(34.312)
Despesas operacionais:					
Gerais e administrativas		(13.396)	(13.520)	(14.190)	(13.727)
Despesa com pessoal	23	(352)	(304)	(352)	(300)
Despesas tributárias		(40)	(775)	(46)	(786)
Outras receitas (despesas) operacionais	25	(13.073)	2.286	(11.752)	3.511
Resultado de equivalência patrimonial		5.291	(551)	-	-
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		(35.049)	(48.981)	(31.871)	(45.614)
Receitas financeiras	24	6.424	5.327	11.419	9.798
Despesas financeiras	24	(79.281)	(71.088)	(87.044)	(77.775)
Resultado antes dos impostos sobre os lucros		(107.906)	(114.742)	(107.496)	(113.591)
Imposto de renda diferido		28.939	26.157	28.708	25.259
Contribuição social diferido		10.418	9.416	10.256	9.154
Resultado líquido das operações em continuidade		(68.549)	(79.169)	(68.533)	(79.178)
Resultado líquido atribuível aos acionistas não controladores		-	-	(17)	9
Resultado líquido do exercício		(68.549)	(79.169)	(68.549)	(79.169)

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos resultados abrangentes individuais e consolidados
 Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	Reapresentado 31/12/2022	31/12/2023	Não auditado 31/12/2022
Prejuízo líquido do exercício	(68.549)	(79.169)	(68.549)	(79.169)
Ajuste acumulado de conversão	(8.514)	(8.422)	(8.520)	(8.455)
Total do Resultado abrangente do período	(77.063)	(87.591)	(77.069)	(87.624)

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Capital Social	Outros Resultados Abrangentes	Lucro / Prejuízos acumulados	Total Controladora	Participação de não controladores	Total Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	174.999	73.736	(345.910)	(97.176)	352	(96.824)
Ajuste acumulado de conversão em investida	-	(8.422)	-	(8.422)	(32)	(8.455)
Prejuízo do exercício (reapresentado)	-	-	(79.169)	(79.169)	-	(79.169)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	174.999	65.314	(425.079)	(184.767)	320	(184.448)
Reapresentado	-	-	-	-	-	-
Ajuste acumulado de conversão em investida	-	(8.514)	-	(8.514)	(7)	(8.520)
Prejuízo do exercício	-	-	(68.549)	(68.549)	-	(68.549)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	174.999	56.800	(493.629)	(261.830)	313	(261.517)

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.



(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022 Reapresentado	31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Resultado líquido do exercício	(68.549)	(79.169)	(68.549)	(79.169)
Ajustes ao resultado do exercício:				
Depreciações	26.752	21.461	40.978	38.394
Resultado da equivalência patrimonial	(5.291)	1.304	0	-
Provisão de juros s/ debêntures	67.762	64.216	67.762	64.216
Provisão de juros s/ empréstimos	626	376	648	376
Impostos diferidos	(39.357)	(35.573)	(39.854)	(35.023)
Provisão para contingências	1.299	1.240	1.299	1.240
(Aumento) redução nos ativos operacionais:				
Contas a receber	4.505	(4.535)	(3.898)	(4.630)
Estoque	(8)	1.600	(120)	1.595
Despesas antecipadas	(48)	1.357	(57)	1.067
Impostos e contribuições a recuperar	2.400	7.264	(562)	6.983
Outros valores a receber	4.773	(1.067)	2.321	(1.491)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:				
Fornecedores a pagar	27.171	19.955	27.720	22.632
Impostos a recolher	3.354	(301)	15.471	4.556
Obrigações sociais e trabalhistas	511	473	1.418	1.679
Arrendamento a pagar	15.295	7.899	0	-
Outras contas a pagar	767	13.798	17.100	20.513
Caixa gerado pelas atividades operacionais	41.962	20.299	61.677	42.938
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Mútuo com partes relacionadas (ativo)	10.016	(12.941)	(9.825)	(1.909)
Alienação de imobilizado	9	0	9	-
Aquisição de imobilizado e intangível	(11.282)	(30.826)	(11.751)	(33.417)
Caixa aplicado nas atividades de investimentos	(1.257)	(43.767)	(21.567)	(35.327)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Juros debêntures	(33.654)	(11.289)	(33.654)	(11.289)
Mútuo com partes relacionadas (passivo)	353	26.834	(93)	305
Aquisição de empréstimos	1.003	7.825	2.007	7.825
Pagamento juros de empréstimos	(626)	(313)	(649)	(424)
Pagamento de empréstimos	(5.688)	(2.807)	(6.018)	(3.416)
Caixa aplicado nas atividades de financiamento	(38.610)	20.250	(38.407)	(6.999)
Aumento / redução de caixa e equivalentes de caixa	2.095	(3.218)	1.703	613
Disponibilidades				
Saldo inicial	1.146	4.364	5.047	4.434
Saldo final	3.241	1.146	6.751	5.047
Aumento / redução de caixa e equivalentes de caixa	2.095	(3.218)	1.703	613

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

1. Contexto operacional

A Marlin Navegação S. A. é uma sociedade por ações regida pelo seu Estatuto Social e alterações, pela Lei nº 6.404, de 15.12.1976 e suas alterações, e pelas disposições legais que lhe forem aplicáveis.

A Marlin Navegação S. A., com sede na Rua Lauro Muller, nº 116, Rio de Janeiro, Brasil, e suas controladas Netuno Offshore Ltda, com sede na Rua Lauro Muller, nº 116, sala 2605, Rio de Janeiro, Brasil, Marlin International Coöperatief U. A., com sede na Holanda e Dosly S.A, com sede em Uruguai, formam grupo de empresas que possuem atualmente uma frota de cinco embarcações de Apoio Marítimo, sendo cinco embarcações próprias, que trabalham para o mercado de energia no Brasil.

Sua missão é operar embarcações de apoio marítimo com segurança, excelência, rentabilidade e foco na satisfação do cliente, por meio de uma gestão baseada no respeito às pessoas e ao meio ambiente, com práticas que promovam a melhoria contínua e o crescimento ordenado, contribuindo para o desenvolvimento social.

Em outubro de 2020 a empresa BR NAV Participações S.A. adquiriu 100% das ações da empresa controladora Poseidon Participações S.A. Com isso, os antigos controladores da Sociedade, o FIP Brasil Petróleo 1 e o FIP Brasil Petróleo 2, não detêm mais qualquer participação nas sociedades do Grupo Marlin.

Plano de Ação da Administração

Com o objetivo de reverter o prejuízo apresentado, estão sendo implementadas, como a redução dos custos diretos com a substituição de fornecedores-chave e renegociação junto aos fornecedores dos passivos e negociação de créditos.

Sobre o mercado, a Sociedade destaca que, para os próximos anos, a expectativa é que o setor de Petróleo e Gás cresça significativamente.

Adicionalmente, a Sociedade está em negociação com o principal credor, com o objetivo de realizar alongamento e melhor adequação da Estrutura de Capital, permitindo de forma efetiva para o próximo exercício, a melhora significativa dos indicadores financeiros.

É importante destacar que, a Sociedade possui alta expectativa de reverter o cenário de prejuízo, passando a operar com lucro líquido, agregando valor à Sociedade e melhorando o patrimônio líquido, que, entendemos ser revertido nos próximos anos.

Este trabalho conta também com uma melhora considerável de performance do time de operações que permitirá um aumento da eficiência das embarcações, reduzindo o tempo indisponível (offhire) e aumentando a receita líquida através das manutenções realizadas nas embarcações ao longo do ano de 2024.

A Administração reforça a confiança que essas medidas gerarão um ganho de eficiência operacional suficiente para a manutenção saudável da operação. A Administração, ainda, irá se pautar pelos princípios de disciplina financeira, eficiência operacional e sustentabilidade empresarial.

As movimentações do setor de energia observadas nos últimos dois anos sinalizam bons mares a serem navegados em um futuro próximo. Com isso, a Sociedade passou por significativas transformações e adaptações que exigiram investimentos variados.

Qualificação da força de trabalho, aumento do quadro de funcionários, melhoria de processos e ativos foram algumas das atividades priorizadas ao longo do período. Aumentamos o número de operações, de embarcações, de parceiros, de clientes e, acima de tudo, diversificamos os serviços prestados para a indústria. Desempenhamos todas essas atividades mantendo os padrões de qualidade, saúde e segurança exigidos pelo mercado.

É fundamental observar que a receita líquida em 2023 foi de 159M (um aumento de 82% em relação ao ano anterior). Outros dados importantes e que nos causam bastante satisfação são: o *uptime* (taxa de operacionalidade média da frota) de 94% em 2023; e o EBITDA gerencial positivo de R\$ 35M, reforçando a posição de crescimento da Sociedade. Os dados evidenciam a nossa capacidade de gerar caixa operacional, versus os investimentos realizados ao longo do ano.

Esses dados são reflexo dos esforços para aprimorar ainda mais a Sociedade, seja pela capacitação dos colaboradores, seja pelo constante compromisso com a inovação e o aperfeiçoamento. Por isso, consideramos o caminho acertadamente pavimentado para atendermos as muitas oportunidades que já começaram a surgir. Para a Sociedade, investir em crescimento será sempre a melhor escolha.

Por fim, a avaliação positiva que fazemos do período analisado também se dá pelo desenvolvimento e/ou manutenção de ações ESG (*Environmental, Social e Governance*). Seja pelo Relatório de Sustentabilidade (publicado pelo segundo ano consecutivo), seja pelo monitoramento e medição das emissões de gases de nossas embarcações, consideramos o compromisso com um futuro ambientalmente responsável desafiador e recompensador. Além disso, deixar um legado social positivo para a Sociedade também faz parte do nosso tratado com as próximas gerações. A parceria da Sociedade com o Instituto Superarte deu vida ao Projeto Rumo, que é responsável por oferecer aulas de Ballet, Luta Olímpica, Educação Ambiental, cursos de Soldador, Caldeireiro e Eletricista Naval para os alunos do CIEP Rosendo Rica Marco para os moradores da comunidade local.

O desejo para o próximo ano pode ser resumido em uma palavra: crescimento. Desejamos crescimento dos nossos colaboradores, da Sociedade e da indústria. Para este último, seremos, certamente, fortes aliados.

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Relação das entidades controladas

Segue abaixo as entidades controladas pela Sociedade:

Controladas (direta e indireta)	Participação
Marlin International Cooperatief U. A (controlada indireta)	99,7300%
Netuno Offshore LTDA.	99,9998%
Dosly S/A	100,0000%

3. Base de preparação das demonstrações financeiras

a. Declaração de conformidade com relação às normas do CPC

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base nas práticas contábeis adotadas no Brasil que englobam a legislação societária, os Pronunciamentos, as Interpretações e as Orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (“CFC”).

A emissão das demonstrações financeiras da Sociedade referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi autorizada por sua Diretoria em 15 de abril de 2024.

b. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, que, no caso de determinados ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos derivativos), é ajustado para refletir a mensuração ao valor justo, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos na data da transação.

c. Reapresentação do exercício

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 a Administração revisou o lucro tributável utilizado como base na apuração da contribuição social e imposto de renda sobre lucro da empresa investida Netuno Offshore S.A. Os impactos desses ajustes, bem como das demais reclassificações identificadas pela Administração, estão demonstrados a seguir:

Ativo	Balço Patrimonial		
	Apresentado 31/12/2022	Ajuste	Reapresentado 31/12/2022
Circulante:			
Caixa e equivalente de caixa	1.146		1.146
Contas a receber de clientes	10.662		10.662
Estoques	846		846
Adiantamento a fornecedores	11.467		11.467
Tributos a recuperar	13.393		13.393
Despesas antecipadas	387		387
Contas a receber de partes relacionadas	-	5.031	5.031
Total do ativo circulante	37.900		42.932

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Não circulante:

Contas a receber de partes relacionadas	21.672	(5.031)	16.641
Ágio	665	(665)	
Depósitos Vinculados	1.085		1.085
Depósitos judiciais e caução	87		87
Imposto de renda e contribuição social diferidos	76.785		76.785
Investimentos em empresas controladas e outras	181.206	1.418	182.624
Imobilizado	167.577		167.577
Intangível	1		1
Total do ativo não circulante	449.079		444.800
Total do ativo	486.980		487.732

Passivo	Balço Patrimonial		
	Apresentado 31/12/2022	Ajuste	Reapresentado 31/12/2022
Circulante:			
Empréstimos e financiamentos	5.358		5.358
Debêntures emitidas	494.959		494.959
Fornecedores	40.016		40.016
Salários, encargos e provisões a pagar	3.664		3.664
Impostos, taxas e contribuições a recolher	4.611		4.611
Adiantamento de clientes	17.930		17.930
Total do passivo circulante	566.538		566.538
Não circulante:			
Debêntures emitidas			-
Contas a pagar de partes relacionadas	104.478		104.478
Tributos parcelados			
Provisão para contingência	1.380		1.380
Arrendamento a pagar			
Provisão para passivo a descoberto	102		102
Total do passivo não circulante	105.961		105.961
Capital social	174.999		174.999
Outros resultados abrangentes		65.313	65.313
Prejuízo acumulado	(360.518)	(64.561)	(425.079)
Patrimônio líquido	(185.519)		(184.767)
Total do passivo e patrimônio líquido	486.980		487.732



(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Demonstração do Resultado		
	Apresentado 31/12/2022	Ajuste	Reapresentado 31/12/2022
Receitas Operacionais:			
Receita líquida de serviços	64.904		64.904
Custo dos serviços prestados e mercadorias vendidas	(34.436)		(34.436)
Custo com pessoal	(45.124)		(45.124)
Depreciações e amortizações	(21.461)		(21.461)
Prejuízo bruto	(36.117)		(36.117)
Despesas operacionais:			
Gerais e administrativas	(13.520)		(13.520)
Despesa com pessoal	(304)		(304)
Despesas tributárias	(775)		(775)
Outras receitas (despesas) operacionais	2.287		2.287
Resultado de equivalência patrimonial	(1.304)	752	(552)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras	(49.733)		(48.981)
Receitas financeiras	5.327		5.327
Despesas financeiras	(71.088)		(71.088)
Resultado antes dos impostos sobre os lucros	(115.494)		(114.742)
Imposto de renda diferido	26.156		26.156
Contribuição social diferido	9.416		9.417
Resultado líquido do exercício	(79.922)		(79.169)

	Demonstração do resultado abrangente		
	Apresentado 31/12/2022	Ajuste	Reapresentado 31/12/2022
Prejuízo líquido do exercício	(79.922)	752	(79.169)
Ajuste acumulado de conversão	(8.422)		(8.422)
Total do Resultado abrangente do período	(88.344)		(87.591)

	Demonstração do Patrimônio Líquido					
	Capital Social	Outros Resultados Abrangentes	Lucro / Prejuízos acumulados	Total Controladora	Participação de não controladores	Total Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	174.999	73.735	(345.909)	(97.175)	352	(96.824)
Ajuste acumulado de conversão em investida	-	(8.422)	-	(8.422)	(33)	(8.455)
Prejuízo do exercício	-	-	(79.922)	(79.922)	-	(79.169)
Reapresentado						
Saldos em 31 de dezembro de 2022						
Apresentado	174.999	65.313	(425.831)	(185.519)	319	(184.448)
Prejuízo do exercício (Reapresentado)	-	-	752	752	-	
Saldos em 31 de dezembro de 2022	174.999	65.313	(425.079)	(184.767)	319	(184.448)

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Demonstração do Fluxo de Caixa		
	Apresentado 31/12/2022	Ajuste	Reapresentado 31/12/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Resultado líquido do exercício	(79.922)	752	(79.169)
Ajustes ao resultado do exercício:			
Depreciações	21.460		21.460
Resultado da equivalência patrimonial	1.303		1.303
Provisão de juros s/ debêntures s/ empréstimos	64.592		64.592
Impostos diferidos	(35.571)		(35.571)
Provisão para contingências	1.239		1.239
(Aumento) redução nos ativos operacionais:			
Contas a receber	(4.535)		(4.535)
Estoque	1.599		1.599
Despesas antecipadas	1.358		1.358
Impostos e contribuições a recuperar	7.263		7.263
Outros valores a receber	(1.067)		(1.067)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:			
Fornecedores a pagar	19.955		19.955
Impostos a recolher	453	(752)	(300)
Obrigações sociais e trabalhistas	473		473
Arrendamento a pagar	7.899		7.899
Outras contas a pagar	13.798		13.798
Caixa gerado pelas atividades operacionais	20.297		20.297
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Mútuo com partes relacionadas (ativo)	(12.940)		(12.940)
Aquisição de imobilizado e intangível	(30.826)		(30.826)
Caixa aplicado nas atividades de investimentos	(23.469)		(23.469)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Juros debêntures	(11.288)		(11.288)
Mútuo com partes relacionadas (passivo)	26.834		26.834
Aquisição de empréstimos	7.825		7.825
Pagamento juros de empréstimos	(313)		(313)
Pagamento de empréstimos	(2.807)		(2.807)
Caixa aplicado nas atividades de financiamento	(3.218)		(3.218)
Aumento / redução de caixa e equivalentes de caixa	(3.218)		(3.218)
Disponibilidades			
Saldo inicial	4.364		4.364
Saldo final	1.146		1.146
Aumento / redução de caixa e equivalentes de caixa	(3.218)		(3.218)

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

d. Moeda funcional e moeda de apresentação

A Administração da Sociedade definiu que sua moeda funcional é o Real, de acordo com as normas descritas no Pronunciamento Técnico CPC 02 (efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis). Com isto, as transações em moeda estrangeira são convertidas pela taxa de câmbio nas datas das transações, sendo os ativos e passivos denominados em moeda estrangeira convertidos para a moeda funcional pela taxa de câmbio nas datas dos balanços.

As demonstrações financeiras são apresentadas em milhares de reais, que é a moeda funcional da Sociedade. Todas as informações contábeis apresentadas em milhares de reais foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

e. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas do CPC exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados.

As informações sobre incertezas, sobre premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo exercício financeiro estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota Explicativa nº 13** - Imobilizado (depreciação, *impairment*).
- **Nota Explicativa nº 11** - Impostos diferidos.
- **Nota Explicativa nº 26** - Contingências (provisões para contingências).

f. Base de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Sociedade e de sua controlada. O controle é obtido quando a Sociedade tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades.

Os resultados da controladas adquiridas ou alienadas durante o exercício estão incluídos nas demonstrações consolidadas do resultado e do resultado abrangente a partir da data da efetiva aquisição até a data da efetiva alienação, conforme aplicável.

O saldo dos resultados abrangentes é atribuído aos proprietários da Sociedade e às participações não controladoras mesmo se resultar em saldo negativo dessas participações.

Quando necessário, as demonstrações financeiras das controladas são ajustadas para adequar suas políticas contábeis àquelas estabelecidas pela Sociedade. Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre as empresas da Sociedade são eliminados integralmente nas demonstrações financeiras consolidadas.

4. Políticas contábeis materiais

As políticas contábeis descritas em detalhes a seguir têm sido aplicadas de maneira consistente ao período apresentado nestas demonstrações financeiras.

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

4.1 Direitos e obrigações

Os ativos e passivos monetários sujeitos a reajustes contratuais ou variações cambiais e monetárias são atualizados até a data do balanço patrimonial, sendo essas variações reconhecidas como receitas ou despesas financeiras no resultado.

a. Caixa e equivalentes de caixa

Estão registrados pelo montante em caixa, depósitos bancários à vista e pelas aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que não estão sujeitas a risco de mudança relevante de valor, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data dos balanços, quando aplicável.

b. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela venda de produtos no curso normal das atividades da Sociedade. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos as perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa ("PECLD" ou *impairment*).

c. Ativos financeiros

A Sociedade classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo através do resultado e mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial. A Sociedade não possui ativos financeiros classificados como mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

d. Redução do valor recuperável de ativos financeiros

A Sociedade e suas controladas avaliam na data das demonstrações financeiras a existência de evidência objetiva que determine se o ativo financeiro, ou grupo de ativos financeiros, não seja recuperável.

Um ativo financeiro, ou grupo de ativos financeiros, é considerado como não recuperável se, e somente se, houver evidência objetiva de ausência de recuperabilidade como resultado de um ou mais eventos que tenham acontecido depois do reconhecimento inicial do ativo ("um evento de perda" incorrido) e este evento de perda tenha impacto no fluxo de caixa futuro estimado do ativo financeiro, ou do grupo de ativos financeiros, que possa ser razoavelmente estimado.

e. Estoques

Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. O valor realizável líquido corresponde ao preço de venda no curso normal dos negócios, menos os custos estimados necessários para a realização da venda. O custo é determinado usando-se o método do custo médio ponderado.

Os estoques são deduzidos da provisão para obsolescência, estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Sociedade não será capaz de utilizar todo o estoque existente.



f. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

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 ha contrato de venda firme, com base no preço de mercado de um mercado ativo, ou no preço da transação mais recente com ativos semelhantes.

O teste de perda por redução ao valor recuperável é feito anualmente (em 31 de dezembro) ou quando as circunstâncias indicarem perda por desvalorização do valor contábil.

g. Investimentos

Os investimentos em controladas, controladas em conjunto e coligadas com participação no capital votante superior a 20% ou com influência significativa e em demais Sociedades que fazem parte de um mesmo grupo ou que estejam sob controle comum são avaliadas por equivalência patrimonial.

Outros investimentos que não se enquadrem na categoria acima são avaliados pelo custo de aquisição, deduzido de provisão para perda de investimento, quando aplicável.

h. Imobilizado

Demonstrado ao custo de aquisição ajustado pela depreciação acumulada calculada pelo método linear, que leva em consideração a vida útil-econômica dos bens. A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados na data do balanço patrimonial e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Um item do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Quaisquer ganhos ou perdas na venda ou baixa de um item do imobilizado são determinados pela diferença entre os valores recebidos na venda e o valor contábil do ativo e são reconhecidos no resultado.

i. Depreciação

Itens do ativo imobilizado são depreciados pelo método linear no resultado do exercício baseado na vida útil econômica estimada de cada classe de ativos.

Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que são instalados e estão disponíveis para uso, ou em caso de ativos construídos internamente, do dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para utilização.

As vidas úteis estimadas de acordo com as naturezas do ativo imobilizado são as seguintes:

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Máquinas e equipamentos	10 anos
Equipamentos de informática	5 anos
Móveis e utensílios	10 anos
Equipamentos de comunicação	5 anos
Embarcações	20 anos

j. Passivos financeiros

Passivos financeiros são classificados como passivos financeiros a valor justo por meio do resultado ou como empréstimos e financiamentos, conforme o caso. A Sociedade determina a classificação dos seus passivos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial.

Passivos financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo e, no caso de empréstimos e financiamentos, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado.

Os Passivos financeiros da Sociedade incluem contas a pagar a fornecedores, debêntures e empréstimos e financiamentos.

k. Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano (ou no ciclo operacional normal dos negócios, ainda que mais longo).

Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justa e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

l. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

m. Provisões

As provisões são reconhecidas para obrigações presentes (legais ou presumidas) resultantes de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável.

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no final de cada período de relatório, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação. Quando a provisão é mensurada com base nos fluxos de caixa estimados para liquidar a obrigação, seu valor contábil corresponde ao valor presente desses fluxos de caixa (em que o efeito do valor temporal do dinheiro é relevante).

Quando alguns ou todos os benefícios econômicos requeridos para a liquidação de uma provisão são esperados que sejam recuperados de um terceiro, um ativo é reconhecido se, e somente se, o reembolso for virtualmente certo e o valor puder ser mensurado de forma confiável.

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

As provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas são reconhecidas quando há riscos prováveis de perda nas ações judiciais e processos administrativos junto a tribunais e órgãos governamentais que envolvam questões tributárias, trabalhistas, cíveis ou outros assuntos em que a Sociedade figure como parte passiva.

n. Reconhecimento da receita

A receita é reconhecida quando seu valor pode ser mensurado de maneira confiável, sendo provável que os benefícios econômicos futuros serão transferidos para a Sociedade, os custos incorridos na transação possam ser mensurados e os riscos e benefícios foram transferidos e assumidos pelo comprador. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa na sua realização.

o. Prestação de serviços

O Grupo afreta embarcações de transporte marítimo de materiais e equipamentos entre postos e instalações de extração minerais situados em oceanos, mares e hidrovias e presta serviços marítimos de apoio a essas

atividades. Esses serviços são prestados com base em contrato de preço fixo com eficiência medida em bases mensais. Os períodos dos contratos, geralmente, variam entre 1 a 8 anos, renováveis pelo mesmo período, caso as partes envolvidas não se posicionem de forma contrária.

p. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício, corrente e diferido, são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável e para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

Em 2023, a Sociedade optou por utilizar o regime tributário do lucro real, onde o imposto de renda e a contribuição social são calculados com base no lucro fiscal real, excluindo receitas não tributáveis e adicionando despesas não dedutíveis. Após a determinação da base, o imposto de renda é calculado aplicando as alíquotas supracitadas. Nesse ano a Sociedade apresentou prejuízo fiscal.

q. Moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira, isto é, todas aquelas que não realizadas na moeda funcional, são convertidas pela taxa de câmbio das datas de cada transação.

Ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional pela taxa de câmbio da data do fechamento. Os ganhos e as perdas de variações nas taxas de câmbio sobre os ativos e os passivos monetários são reconhecidos na demonstração de resultados. Ativos e passivos não monetários adquiridos ou contratados em moeda estrangeira são convertidos com base nas taxas de câmbio das datas das transações.

r. Outros ativos e passivos

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Sociedade possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Sociedade e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

s. Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre aplicações financeiras, e outras receitas diversas. Essas receitas de juros são reconhecidas no resultado. A Sociedade também possui receita com variação cambial, ao qual é contabilizada, também, diretamente no resultado.

As despesas financeiras abrangem despesas bancárias, despesas com juros sobre empréstimos e encargos financeiros sobre tributos. Essas despesas de juros são reconhecidas no resultado. Custos de empréstimo que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado através dos juros efetivos.

5. Caixa e equivalente de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
Caixa e Bancos	897	1.015	2.837	1.147
Aplicações financeiras (a)	2.344	131	3.914	3.900
	3.241	1.146	6.751	5.047

(a) As aplicações financeiras referem-se substancialmente a certificados de depósitos bancários com alta liquidez, garantia de recompra do papel, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor com taxas pré-fixadas e com rentabilidade média no exercício de 2022 sobre o CDI entre 50% a 60%.

6. Contas a receber de clientes

O Contas a Receber refere-se a afretamento das embarcações a casco nu, por meio de serviço de apoio marítimo prestados o Petróleo Brasileiro S.A., Netuno Offshore LTDA e demais clientes.

Abaixo o "Aging list" do contas a receber:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
A vencer	6.143	8.322	17.425	11.440
Vencidos acima de 31 dias	13	2.340	254	2.340
	6.156	10.662	17.679	13.780

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Sociedade ainda concentrou as suas operações junto a Petróleo Brasileiro S.A. - PETROBRÁS, através das Embarcações Flamengo, Leblon, Yare, Copacabana e Stolmen representando quase a totalidade da sua receita de serviços e do seu Contas a Receber.



(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Tributos recuperar

A Sociedade possui créditos fiscais que estão contabilizados no ativo circulante de acordo com a expectativa de sua realização, conforme demonstrado abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
IR	4.964	9.615	7.371	10.111
CSLL	2.313	1.538	2.843	1.567
PIS	147	104	432	368
COFINS	743	704	1.739	1.605
INSS	2.796	1.367	3.594	1.757
IRRF	-	1	1	1
ISS	30	-	93	-
Outros	-	64	353	455
Total	10.993	13.393	16.426	15.864

8. Contas a pagar e receber de partes relacionadas

São referentes a valores de contas correntes com empresas do grupo.

Ativo:	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022 Reapresentado	31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
Poseidon Participações	617	617	617	617
Netuno Offshore	1.814	19.052	-	-
Marlin Internacional	681	682	-	-
BR NAV	1.290	567	1.542	619
DOSLY S.A.	140	46	-	-
Marlin Ambiental	7.114	707	10.274	1.373
	11.656	21.671	12.433	2.609

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022 Reapresentado	31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
Circulante	937	5.030	1.546	823
Não circulante	10.719	16.641	10.887	1.786

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Passivo:	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
Netuno Offshore	65.301	64.908	-	-
BR NAV	-	1	-	-
Marlin Ambiental	110	148	212	305
	65.411	65.057	212	305

Não circulante	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
	65.411	65.057	212	305

9. Estoque

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
Materiais de consumo (a)	768	817	948	888
Importação em andamento	86	29	93	32
	854	846	1.041	920

(a) Os estoques de materiais de consumo referem-se basicamente a peças de reposição e reparo de embarcações.

10. Outros créditos e valores a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
Adiantamentos a funcionários	62	1.025	109	1.214
Adiantamento a fornecedores	4.237	10.442	6.847	11.112
Despesas antecipadas	434	388	561	504
Depósitos vinculados	3.114	1.085	4.671	1.991
Depósitos judiciais e caução	455	87	455	87
	8.302	13.027	12.643	14.908
Circulante	4.733	11.855	7.517	12.829
Não circulante	3.569	1.172	5.126	2.079

Em virtude da mudança de estimativa da Sociedade em relação a recuperabilidade de alguns valores adiantados a parceiros, a administração optou por fazer a baixa dos mesmos. Um dos fatores que motivaram tal decisão, foi que alguns parceiros descontinuaram as suas operações e também, por falta de perspectiva no recebimento dos valores adiantados, mesmo após cobrança, não tivemos um retorno positivo.

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos

Em 2023, a Sociedade reconheceu créditos tributários sobre prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social.

O imposto de renda diferido ativo e passivo são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los, quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e a mesma autoridade fiscal.

Natureza	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
				Não audita do
Prejuízo fiscal	84.025	59.650	84.066	59.650
Base negativa de contribuição social	30.249	21.474	30.264	21.474
Provisão para contingências	911	469	911	469
Provisão demais adições/exclusões temporárias	7.260	2.674	7.505	2.827
Variação cambial investimento no exterior	-	900	-	2.156
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativo	122.445	85.167	122.746	86.576

Natureza	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
				Não audita do
Depreciação Acelerada Excluída no Lalur	(6.303)	(4.918)	(7.323)	(5.788)
Variação cambial investimento no exterior	-	(3.464)	-	(4.892)
Provisão demais adições/exclusões temporárias	-	-	-	(326)
Imposto de renda e contribuição social diferidos passivo	(6.303)	(8.382)	(7.323)	(11.006)
Impostos ativos e passivos diferidos, líquidos	116.142	76.785	115.423	75.570

A Administração da Companhia apresentou as premissas utilizadas no teste de recuperabilidade do ativo diferido, baseando-se no CPC 32 e considerando a receita na Nota explicativa 21, provenientes de contratos com a Petrobras e novas licitações, e custos na Nota Explicativa 22 e investimentos na Nota Explicativa 13 com base em estudos de mercado. No que tange à dívida da empresa a mesma foi devidamente explicada através da Nota Explicativa 24.

12. Investimento em empresas controladas

	Informações relevantes sobre as investidas					% Participação da Companhia no capital social
	Total do Ativo	Total do passivo	Total Patrimônio líquido	Resultado do exercício		
Netuno Offshore Ltda	150.537	86.771	63.765	36	99,9998%	
Marlin Internacional CO	117.286	(1.936)	115.350	6.100	99,7300%	
Dosly S.A	1	170	(169)	(76)	100,0000%	

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2023			2022		
Saldo de investimento	Provisão Passivo descoberto	Resultado de equivalência	Saldo de investimento Reapresentado	Provisão Passivo descoberto Reapresentado	Resultado de equivalência Reapresentado
63.765	-	36	64.481	-	2.144
115.038	-	6.083	117.478	-	(3.395)
-	(169)	(76)	-	(102)	(53)
178.803	(169)	6.043	181.959	(102)	(1.304)

Controladora	
31/12/2023	31/12/2022
665	665
665	665

Consolidado	
31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
665	665
665	665

Ágio (a)

a) Ágio referente a compra da empresa Netuno

Informações das controladas

Em fevereiro de 2015, a Marlin realizou um investimento por meio de aporte capital na Martin International Cooperatief U.A., empresa situada nos Países Baixos.

A Netuno Offshore LTDA, anteriormente denominada Havila Shipping do Brasil LTDA, é uma empresa situada no Rio de Janeiro. Em dezembro de 2017 e em janeiro de 2018, a Marlin realizou um investimento por meio de aporte de capital na Netuno Offshore LTDA. Em 21 de dezembro de 2018, a sócia Marlin Navegação S.A. aportou capital através da Embarcação Marlin Leblon no valor de R\$ 44.130.429,00.

Em março de 2021, a Marlin adquiriu 100% das ações da empresa controladora Dosly S.A. Realizamos o registro da perda do investimento no passivo, devido à empresa ter apresentado prejuízo no ano.

13. Imobilizado

Controladora							
Custo ou avaliação:	Embarcações	Imobilizado em Andamento	Benfeitorias em Embarcações	Patentes e licenças	Máquinas e Equipamentos	Outros imobilizados	TOTAL

Em 31 de dezembro de 2022	213.650	-	68.342	19	12.621	896	295.528
Adições	-	39	10.480	-	677	87	11.283
Alienações	-	-	(9)	-	-	-	(9)
Em 31 de dezembro de 2023	213.650	39	78.813	19	13.298	983	306.802

Controladora							
Depreciação:	Embarcações	Imobilizado em Andamento	Benfeitorias em Embarcações	Patentes e licenças	Máquinas e Equipamentos	Outros imobilizados	TOTAL

Em 31 de dezembro de 2022	(83.957)	0	(38.861)	(18)	(4.520)	(595)	(127.951)
Despesa de depreciação no exercício	(10.833)	0	(14.467)	(1)	(1.380)	(71)	(26.752)
Em 31 de dezembro de 2023	(94.790)	0	(53.328)	(19)	(5.900)	(666)	(154.703)

Valor Residual Líquido:							
Em 31 de dezembro de 2022	129.693	0	29.481	1	8.101	301	167.577
Em 31 de dezembro de 2023	118.860	39	25.485	0	7.398	317	152.099

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Consolidado							
Custo ou avaliação:	Embarcações	Imobilizado em Andamento	Benfeitorias em Embarcações	Patentes e licenças	Máquinas e Equipamentos	Outros imobilizados	TOTAL
Em 31 de dezembro de 2022 (Não auditado)	444.253	1	70.206	19	12.831	1.257	528.567
Adições	403	39	10.480	-	740	90	11.752
Alienações	-	-	(9)	-	-	-	(9)
Ajuste cambial	(13.277)	-	-	-	-	-	(13.277)
Em 31 de dezembro de 2023	431.379	40	80.677	19	13.571	1.347	527.033

Consolidado							
Depreciação:	Embarcações	Imobilizado em Andamento	Benfeitorias em Embarcações	Patentes e licenças	Máquinas e Equipamentos	Outros imobilizados	TOTAL
Em 31 de dezembro de 2022 (Não auditado)	(205.536)	-	(39.245)	(18)	(4.589)	(910)	(250.298)
Despesa de depreciação no exercício	(28.147)	-	(14.465)	(1)	(1.402)	(80)	(44.095)
Ajuste cambial	7.873	-	-	-	-	-	7.873
Em 31 de dezembro de 2023	(225.810)	-	(53.710)	(19)	(5.991)	(990)	(286.520)

Valor Residual Líquido:							
Em 31 de dezembro de 2022 (Não auditado)	238.717	1	30.961	1	8.242	347	278.269
Em 31 de dezembro de 2023	205.569	40	26.967	-	7.580	357	240.513

As movimentações referem-se as 5 embarcações: Marlin Copacabana (Tipo: AHTS 18000 - Anchor handling tug supply); e Marlin Flamengo, Marlin Stolmen, Marlin Leblon e Marlin Yare (Tipo: PSV - Platform supply vessel e OSRV 750 Oil Spill Response Vessel), adquiridas em fevereiro de 2015. As 5 embarcações estão alocadas em Contratos.

Teste de Recuperabilidade dos Ativos

A Empresa considera cada embarcação operante como sua unidade geradora de caixa ("UGC"), e submeteu-as ao teste de valor recuperável (Impairment), e seus fluxos de caixa futuros descontados ao seu valor presente, a taxa de 11,61% (WACC).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não foram efetivadas as despesas de impairment sobre as unidades geradoras de caixa.

14. Fornecedores

Referem-se a aquisições de materiais de uso e consumo para prestações de serviços.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
Fornecedores Nacionais	57.026	37.607	63.434	43.549
Fornecedores Estrangeiros	10.161	2.409	10.297	2.462
	67.187	40.016	73.731	46.011

O aumento na linha de fornecedores corresponde à investimentos para adequação da embarcação Marlin Yare para atuação em mercado SPOT, bem como em função da baixa contratação no mercado interno, comprimindo a margem da Companhia reduzindo a necessidade de capital de giro.

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Impostos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
PIS e COFINS	2.472	1.249	5.719	2.137
ISS	621	629	636	634
ICMS	450	236	468	247
IRRF	1.977	1.280	3.252	2.987
FGTS a pagar	260	241	427	375
Mensalidade Sindical	258	173	355	231
IOF	20	4	20	4
Outros	1.908	799	4.834	1.292
Total	7.966	4.611	15.710	7.908

16. Tributos parcelados

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
IRRF	-	-	163	173
INSS	-	-	2.320	1.693
Simplificado	-	-	8.196	1.145
Total	-	-	10.679	3.011

Circulante	-	-	2.599	1.007
Não circulante	-	-	8.079	2.004

17. Adiantamento de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022 Não auditoria
Petrobrás	18.697	6.326	24.365	13.927
Navemestra	-	7.514	8.658	7.514
Norskan Offshore	-	4.090	-	4.090
Akofs	-	-	11.626	2.019
Total	18.697	17.930	44.649	27.550

18. Debêntures

Em 15 de Abril de 2015, a Sociedade emitiu, em série única, 209.000 (duzentas e nove mil) debêntures simples, não conversíveis em ações, de espécie real, sob regime de garantia firme, em série única, com vencimento inicial em 15 de abril de 2022 em montante total de R\$ 209.000 (duzentos e nove milhões de reais) que foram integralmente adquiridas pelo Banco Bradesco S/A com prazo de amortização de 84 meses, juros remuneratórios pré-fixados a 7,35% e pagamentos semestrais a partir de 2017. Os recursos oriundos da emissão das debêntures foram utilizados para compra das embarcações.

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 19 de maio de 2020, a Administração da Sociedade obteve o “Waiver” necessário junto aos Debenturistas com a prorrogação do pagamento e aprovação da alteração do cronograma do pagamento do principal previsto na cláusula 5.17 da Escritura de Emissão, para redução do valor da parcela devida, correspondente a 15% (quinze por cento) do Principal para 3,5% (três vírgula cinco por cento) do principal e prorrogação do seu pagamento, sendo certo que a diferença, correspondente a 11,5% (onze vírgula cinco por cento) do principal, somada aos juros referentes à parcela de 15 de abril de 2020 do cronograma da remuneração, prevista na cláusula 5.15 da Escritura de Emissão, teria vencimento em 15 de janeiro de 2021.

Durante o exercício social de 2022, a Sociedade renegociou, junto ao Debenturista, novos termos e condições para as debêntures. Tal renegociação se deu mediante a separação da dívida original em duas emissões, sendo a primeira uma repactuação da debênture existente, com o realinhamento do cronograma de pagamento e adequação das garantias, e a segunda uma nova emissão de debêntures simples, não conversíveis em ação, da espécie subordinada, sem garantias reais ou fidejussórias.

A segunda emissão de debêntures foi quitada e posteriormente cancelada, ao longo do exercício social de 2023, pelas debêntures da 3ª emissão da Sociedade, as quais foram subscritas pelo Akron Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados, em emissão privada, com valor de R\$ 439.070.994,00 (quatrocentos e trinta e nove, setenta mil, novecentos e noventa e quatro reais), sobre as quais incidiu remuneração correspondente a uma taxa equivalente a 116,15% do CDI.

Em abril de 2023, e conforme autorizado pela respectiva escritura da 3ª emissão de debêntures, a Sociedade antecipou o pagamento de 17 das 37 parcelas de amortização de principal, reduzindo o saldo devedor para R\$529.067.

A Sociedade está adimplente com as obrigações referentes à primeira e da terceira emissão de debêntures, que prevê o vencimento dos pagamentos em 15 de Setembro de 2025 e em 31 de dezembro de 2026, respectivamente.

Saldo em 31 de dezembro de 2021	441.888
Atualização cambial	-
Juros incorridos	64.360
Amortização de custo	(11.289)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	494.959
Juros incorridos	67.762
Amortização de custo	(33.654)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	529.067
Total	529.067
Circulante	29.471
Não Circulante	499.596

A dívida líquida é obtida por meio da subtração do preço da dívida atualizado - caixa e disponibilidades na data base.

Os juros pagos sobre debentures estão sendo classificados integralmente na atividade de financiamento na demonstração do fluxo de caixa.

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Arrendamento

A Empresa possui contrato de afretamento a casco nu das seguintes embarcações: Yare, Leblon.

Os novos contratos de afretamento não estão mais inclusos nos critérios de arrendamento operacional CPC 06 (R2) devido a Companhia não ter a transferência do direito de uso do ativo e sua vigência ser 12 meses.

A seguir, apresentamos a movimentação das parcelas vencidas dos arrendamentos para os exercícios de 2022 e 2023:

	31/12/2023	31/12/2022 Reapresentado
Yare	29.442	21.977
Leblon	25.274	17.445
Total	54.716	39.422

20. Patrimônio Líquido

20.1 Capital Social

O capital social subscrito da Sociedade em 23 de fevereiro de 2015 foi de R\$ 190.000, dividido em 190.000 de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal:

Sócio	Participação (%)	Total das ações
Poseidon Participações S/ A	100	190.000

Descrição	Valor (R\$)
Subscrição de capital em 23 de fevereiro de 2015	190.000
Integralização de capital em 23 de fevereiro de 2015	(120.000)
Integralização de capital em 04 de março de 2015	(54.999)
Saldo a integralizar em 31 de dezembro de 2023	15.001

Em 23 de fevereiro de 2015 o acionista da Sociedade aprovou aporte de capital no montante de R\$120.000, representado por 120.000 ações. Em 04 de março de 2015 o acionista da Sociedade aprovou aporte de capital no montante de R\$54.999, representado por 54.999 ações. Em 31 de dezembro de 2023, a Sociedade possui 174.999 ações.

Em outubro de 2020 a empresa BR NAV Participações S.A. adquiriu 100% das ações da empresa controladora Poseidon Participações S.A.

20.2 Outros resultados abrangentes

Devido à conversão de moeda relativa ao investimento na Marlin International Cooperatief U. A. e na Dosly S.A. foram apurados ajustes acumulados de conversão registrados na conta de resultados abrangentes no exercício de 2023 e 2022.



(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Receita Líquida de serviços

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
Prestação de serviços	129.238	71.677	175.964	96.527
Dedução de serviços				
PIS	(2.132)	(1.183)	(3.057)	(1.652)
COFINS	(9.822)	(5.447)	(14.081)	(7.607)
ISS	(60)	(144)	(60)	(144)
Receita Líquida de serviços	117.224	64.903	158.764	87.124

A receita de serviços é auferida mediante o afretamento de três embarcações a casco nu para as empresas Petróleo Brasileiro S A., Netuno Offshore LTDA. por meio de serviço de apoio marítimo.

O crescimento da receita ocorreu devido ao início do contrato da embarcação Copacabana e o contrato com o Armador estrangeiro.

22. Custo dos serviços prestados

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
Custos com pessoal	46.116	43.554	57.086	52.335
Serviços portuários	377	371	681	384
Custos com equipamentos	2.949	4.243	3.876	5.205
Despesas gerais do navio	9.419	5.029	10.416	6.444
Seguro Embarcações	1.058	1.289	1.068	1.536
Combustível	1.711	3.425	1.713	3.434
Manutenção e Conservação	3.882	2.933	4.640	3.874
Viagens e Estadias	2.003	2.665	2.265	3.200
Despesas com Rancho	2.090	1.570	2.469	1.924
Assessoria e Consultoria	2.091	1.416	2.430	1.568
Demais custos (a)	32.255	13.065	33.139	2.500
	103.951	79.560	119.782	82.405

- a. O aumento ocorreu devido ao novo contrato com armador estrangeiro e início do contrato da embarcação Copacabana.

23. Despesa com pessoal

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
Proventos	88	71	88	71
Encargos	216	162	216	158
Benefícios	48	71	48	71
	352	304	352	300

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Resultado financeiro líquido

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
Receita Financeira				
Juros e variação monetária	1.691	5.051	2.122	9.506
Rendimento sobre aplicação financeira	-	3	-	7
Variação cambial	4.442	273	9.001	285
Descontos financeiros obtidos	291	-	296	-
	6.424	5.327	11.419	9.798

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
Despesa Financeira				
Juros e variação monetária dos empréstimos e debêntures	(70.987)	(65.512)	(73.928)	(67.092)
Outras despesas financeiras	(79)	(36)	(99)	(42)
Descontos condicionais/concedidos	-	(10)	-	(10)
Variação cambial	(2.888)	(3.581)	(5.543)	(7.255)
Despesas bancárias e tributos sobre transações financeiras	(5.327)	(1.949)	(7.474)	(3.376)
Resultado Financeiro Líquido	(79.281)	(71.088)	(87.044)	(77.775)
	(72.857)	(65.761)	(75.624)	(67.977)

25. Outras receitas / despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
Ganho líquido na alienação de imobilizado	-	2	-	2
Outras despesas/receita operacionais	2.077	4.044	3.404	5.269
Prov. litígios trabalhistas	(1.299)	(1.240)	(1.299)	(1.240)
Indenizações de seguros	-	174	-	174
Perda ou sobra física em inventário	(13)	(7)	(13)	(7)
Acordos e perdas com processos (a)	(13.838)	(687)	(13.844)	(687)
	(13.073)	2.286	(11.752)	3.511

(a) A Companhia possuía um contrato de afretamento a casco nu com o armador MCT Inc., proprietário da embarcação Amazon Chieftain, que foi objeto de uma ação arbitral após o encerramento do contrato junto à Petrobras em 2020. No ano de 2023 foi celebrado um acordo para pagamento entre as partes e encerramento da ação judicial.

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Contingência

A provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas é constituída com base em pareceres jurídicos e avaliação da Administração sobre os riscos conhecidos na data do balanço patrimonial considerados prováveis de perda, sendo esta, a melhor estimativa de desembolso futuro da Sociedade. As probabilidades de perda são avaliadas com base nas evidências disponíveis, na hierarquia das leis, na jurisprudência disponível, nas decisões mais recentes nos tribunais e na sua relevância no ordenamento jurídico, bem como na avaliação dos advogados externos da Sociedade.

Com base na opinião de seus consultores jurídicos, as controladas realizaram a análise das demandas judiciais pendentes e, com base na experiência referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, como segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2021	141
Adições	1.400
Cível	1.075
Trabalhista	325
Baixas	(161)
Cível	(161)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.380
Adições	2.754
Cível	86
Trabalhista	2.668
Baixas	(1.455)
Cível	(98)
Trabalhista	(1.357)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.680

Contingências trabalhistas

A Sociedade e suas controladas são partes de processos de natureza trabalhista, proporcionalmente ao número de empregados, movidos por ex-funcionários, cujos objetos importam, em sua maioria, em pedidos de reintegração, horas extraordinárias, equiparação salarial, dentre outros. No que tange ao pagamento e correto enquadramento de salários, benefícios, outras verbas de natureza salarial e previdenciárias, a Administração acredita que as revisões feitas ao longo do ano de 2023, resultaram em registros que refletem corretamente a exposição das controladas frente às reclamações trabalhistas, eventuais pleitos previdenciários e, consequentes processos de natureza tributária.

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Contingências cíveis

A Sociedade e suas controladas são parte em número reduzido de processos de natureza cível, os quais possuem diversas origens.

A Administração acredita que as revisões feitas ao longo do ano de 2023 resultaram em registros que refletem corretamente a exposição das controladas frente às ações de natureza cível.

Não obstante, a Sociedade e suas controladas continuam sujeitas a reclamações trabalhistas e suas operações a verificação pelas autoridades (trabalhista, previdenciária ou fiscal), os quais podem resultar em eventuais autuações com penalidade de multa e necessidade de recolhimento adicional à previdência ou de tributos, durante os prazos prescricionais, consoante com a legislação específica aplicável.

Natureza	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
Contingências Cíveis	55.712	44.702	55.712	44.702
Contingências Trabalhistas	5.275	5.472	5.275	5.472
	60.987	50.174	60.987	50.174

27. Instrumentos financeiros

A Sociedade mantém operações com instrumentos financeiros. A administração destes ativos e passivos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos, visando à liquidez, rentabilidade e segurança.

Em 31 de dezembro de 2023 os instrumentos financeiros são os seguintes:

Ativos Financeiros	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
Caixa e equivalente de caixa	3.241	1.146	6.751	5.047
Contas a receber de clientes	6.156	10.661	17.679	13.780
	9.397	11.807	24.430	18.827

Passivos Financeiros	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022 Não auditado
Fornecedores	67.187	40.016	73.731	46.011
Empréstimos e financiamentos	674	5.358	1.347	5.358
Debêntures	29.471	494.959	29.471	494.959
	97.332	540.333	104.549	546.328

As contas acima estão classificadas pelo custo amortizado. Em 31 de dezembro de 2023, a Sociedade não possuía nenhum instrumento financeiro derivativo, assim como não efetuou aplicações de caráter especulativo ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Sociedade.

Riscos de mercado

São possíveis mudanças nos preços do mercado que podem afetar os fluxos de caixas futuros e/ ou o valor justo dos instrumentos financeiros da Sociedade. Os riscos do mercado são:



(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- a. Riscos de taxa de juros;
- b. Outros riscos de preços.

Riscos da taxa de juros

É o risco do valor justo do instrumento financeiro oscilar devido às mudanças da taxa de juros do mercado. A Sociedade não está exposta a este risco tendo em vista que as operações da Sociedade estão atreladas a contrato com juros remuneratórios pré-fixados.

Outros riscos de preço

São os riscos do valor justo do instrumento financeiro oscilar pelas alterações no preço de mercado, não decorrentes da taxa de juros ou de câmbio, por fatores específicos do instrumento financeiro ou de fatores que afetam todos os instrumentos financeiros semelhantes negociados no mercado. A Administração entende que não há instrumentos financeiros da Sociedade em 31 de dezembro de 2023 que estejam expostos a este risco.

Riscos de crédito

Banco

Todas as operações da Sociedade são realizadas com bancos de reconhecida liquidez, o que minimiza seus riscos.

Riscos de liquidez

Risco de liquidez é o risco de que a Sociedade encontre dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro.

A Sociedade busca manter o nível de seu 'Caixa e equivalentes de caixa' em um montante superior às saídas de caixa para liquidação de passivos financeiros conforme expectativa das obrigações.

28. Seguros (Não Auditado)

Apólices de Seguros	Seguradora	Importância segurada
P&I - Protection and indemnity	GARD	5.580.500
Casco e Máquinas	Austral	269.149
		5.849.649

