

Marlin Navegação S.A.

Demonstrações Financeiras Intermediárias
30 de Setembro de 2024



CONTEÚDO

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias

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 Intermediárias

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A REVISÃO DE DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Cotistas e Administradores da
Marlin Navegação S.A.

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Marlin Navegação S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações, individuais e consolidadas, do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nesta data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos 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). 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 que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, 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.

Conclusão sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1), aplicável à elaboração das demonstrações financeiras intermediárias.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a "organização Deloitte"). A DTTL (também chamada de "Deloitte Global") e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte www.deloitte.com/about

A Deloitte fornece serviços de auditoria e asseguração, consultoria tributária, consultoria empresarial, assessoria financeira e consultoria em gestão de riscos para quase 90% das organizações da lista da Fortune Global 500® e milhares de outras empresas. Nossas pessoas proporcionam resultados mensuráveis e duradouros para ajudar a reforçar a confiança pública nos mercados de capitais e permitir aos clientes transformar e prosperar, e lideram o caminho para uma economia mais forte, uma sociedade mais equitativa e um mundo sustentável. Com base nos seus mais de 175 anos de história, a Deloitte abrange mais de 150 países e territórios. Saiba como os cerca de 457 mil profissionais da Deloitte em todo o mundo causam um impacto importante em www.deloitte.com.

Outros assuntos

Auditoria e Revisão dos valores correspondentes

As demonstrações financeiras da Companhia, individuais e consolidadas, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, apresentadas para fins de comparação, foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório em 15 de abril de 2024, sem modificação. As demonstrações financeiras intermediárias da Companhia para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023, apresentadas para fins de comparação, não foram revisadas por nós nem por outro auditor independente.

Rio de Janeiro, 14 de novembro de 2024


DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8 "F" RJ


Marcelo de Figueiredo Seixas
Contador
CRC nº 1 PR 045179/O-9

Balanços patrimoniais individuais e consolidados
Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro 2023

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

Balanço patrimonial					
		Controladora		Consolidado	
Ativo	Nota	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Circulante:					
Caixa e equivalente de caixa	3	13.772	3.241	15.263	6.751
Contas a receber de clientes	4	12.995	6.156	19.665	17.679
Estoques	7	1.239	854	1.285	1.041
Adiantamentos	8	5.514	4.299	6.846	6.956
Tributos a recuperar	5	18.831	10.993	25.084	16.426
Despesas antecipadas		1.222	434	1.399	561
Outras contas a receber	6	-	937	-	1.546
Total do ativo circulante		53.573	26.914	69.542	50.960
Não circulante:					
Contas a receber de partes relacionadas	6	23.083	10.719	16.542	10.887
Depósitos Vinculados		4.704	3.114	6.740	4.671
Depósitos judiciais e caução		268	455	297	455
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9	98.777	116.142	98.005	115.423
Investimentos em empresas controladas e outras	10	181.776	179.468	665	665
Imobilizado	11	153.563	152.099	235.446	240.513
Total do ativo não circulante		462.171	461.997	357.695	372.614
Total do ativo		515.744	488.911	427.237	423.574

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Balancos patrimoniais individuais e consolidados
Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro 2023

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

Balança patrimonial					
		Controladora		Consolidado	
Passivo	Nota	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Circulante					
Empréstimos e financiamentos		12.398	674	12.398	1.347
Debêntures emitidas	16	52.703	29.471	52.703	29.471
Fornecedores	12	40.737	67.187	44.394	73.731
Salários, encargos e provisões a Pagar		6.424	4.174	10.800	7.017
Impostos, taxas e contribuições a recolher	13	6.542	7.966	12.264	15.710
Tributos parcelados	14	1.998	-	5.987	2.599
Antecipação de Recebíveis	15	13.289	18.697	30.263	44.649
Total do passivo circulante		134.091	128.169	168.809	174.524
Não circulante:					
Empréstimos e financiamentos		15.600	-	15.600	-
Debêntures emitidas	16	597.888	499.596	597.888	499.596
Contas a pagar de partes relacionadas	6	69.571	65.411	35	212
Tributos parcelados	14	4.828	-	14.655	8.079
Provisão para contingência	25	3.389	2.680	3.389	2.680
Arrendamento a pagar	17	63.528	54.716	-	-
Provisão para passivo a descoberto	10	331	169	-	-
Total do passivo não circulante		755.135	622.572	631.567	510.567
Patrimônio líquido	18	(373.482)	(261.830)	(373.139)	(261.517)
Capital social		174.999	174.999	174.999	174.999
Outros resultados abrangentes		71.535	56.800	71.535	56.800
Prejuízo acumulado		(620.016)	(493.629)	(620.016)	(493.629)
Participação de não controladores		-	-	343	313
Total do passivo e do patrimônio líquido		515.744	488.911	427.237	423.574

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.



Demonstrações dos resultados individuais e consolidados
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

Demonstração do resultado do período									
	Nota	Controladora				Consolidado			
		01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2023 a 30/09/2023
Receita líquida de vendas	19	28.089	27.950	67.620	95.767	35.749	38.183	96.002	125.642
Custo dos serviços prestados e mercadorias vendidas	20	(4.683)	(15.127)	(26.972)	(41.547)	(14.081)	(12.657)	(38.200)	(43.212)
Custo com pessoal		(13.333)	(12.351)	(36.309)	(35.227)	(16.834)	(15.569)	(45.830)	(43.301)
Depreciações e amortizações		(9.280)	(6.585)	(25.130)	(19.474)	(14.090)	(10.953)	(38.975)	(32.813)
Lucro bruto		793	(6.113)	(20.791)	(481)	(9.256)	(996)	(27.003)	6.316
Despesas operacionais:									
Gerais e administrativas	21	(3.801)	(1.712)	(10.883)	(5.415)	(3.899)	(1.730)	(11.055)	(5.474)
Despesa com pessoal	22	(106)	(88)	(290)	(265)	(106)	(88)	(290)	(265)
Depreciações e amortizações		-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas tributárias		(236)	(11)	(325)	(34)	(234)	(764)	(189)	(37)
Outras receitas (despesas) operacionais	23	188	43	(1.001)	(1.219)	418	(318)	(53)	(344)
Resultado de equivalência patrimonial		(9.127)	3.233	(12.589)	5.483	-	-	-	-
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		(12.289)	(4.648)	(45.879)	(1.931)	(13.077)	(3.896)	(38.590)	196
Receitas Financeiras	24	1.567	658	10.234	4.489	1.761	1.043	10.817	8.096
Despesas Financeiras	24	(24.408)	(22.077)	(84.416)	(57.944)	(23.872)	(24.118)	(92.245)	(63.396)
Resultado antes dos impostos sobre os lucros		(35.130)	(26.067)	(120.061)	(55.386)	(35.188)	(26.971)	(120.018)	(55.104)
Imposto de renda Diferido	9	(4.533)	7.142	(4.652)	14.521	(4.504)	7.822	(4.691)	14.329
Contribuição social Diferido	9	(1.632)	2.572	(1.675)	5.228	(1.622)	2.814	(1.689)	5.152
Resultado líquido das operações em continuidade		(41.295)	(16.353)	(126.388)	(35.637)	(41.314)	(16.335)	(126.398)	(35.623)
Resultado líquido atribuível aos acionistas não controladores		-	-	-	-	19	(18)	10	(14)
Resultado líquido do exercício		(41.295)	(16.353)	(126.388)	(35.637)	(41.295)	(16.353)	(126.388)	(35.637)

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos resultados abrangentes individuais e consolidados
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

Demonstração do resultado abrangente								
	Controladora				Consolidado			
	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2023 a 30/09/2023
Prejuízo líquido do período	(41.295)	(16.353)	(126.388)	(35.637)	(41.314)	(16.335)	(126.398)	(35.623)
Ajuste acumulado de conversão	(2.578)	4.311	14.735	(4.572)	(2.578)	4.311	14.735	(4.572)
Total do Resultado abrangente do período	(43.873)	(12.042)	(111.653)	(40.209)	(43.892)	(12.024)	(111.663)	(40.195)

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

Demonstração da mutação 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 2022	174.999	65.314	(425.079)	(184.767)	320	(184.448)
Ajuste acumulado de conversão	-	(8.883)	-	(8.883)	-	(8.883)
Prejuízo do período	-	-	(20.037)	(20.037)	(29)	(20.066)
Saldos em 30 de setembro de 2023 (Não revisada)	174.999	56.431	(445.116)	(213.687)	291	(213.397)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	174.999	56.800	(493.628)	(261.829)	313	(261.516)
Ajuste acumulado de conversão	-	14.735	-	14.735	-	14.735
Prejuízo do período	-	-	(126.388)	(126.388)	30	(126.358)
Saldos em 30 de setembro de 2024	174.999	71.535	(620.016)	(373.482)	343	(373.139)

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	Não revisado 30/09/2023	30/09/2024	Não revisado 30/09/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo líquido do período	(126.388)	(35.636)	(126.388)	(35.636)
Ajustes ao resultado do período:				
Depreciações	25.130	19.474	38.975	32.813
Resultado da equivalência patrimonial	12.589	(5.483)	-	-
Provisão de juros s/ debêntures	65.330	50.762	65.330	50.762
Resultado na baixa de imobilizado	13	9	13	9
Provisão de juros s/empréstimos	293	476	441	476
Impostos diferidos	6.326	(19.749)	6.379	(19.481)
Provisão para contingências	710	1.022	710	1.022
Ajuste de conversão	-	-	14.735	(4.572)
(Aumento) redução nos ativos e passivos operacionais:				
Contas a Receber	(6.839)	(1.002)	(1.987)	(6.365)
Estoque	(385)	(257)	(244)	(242)
Despesas antecipadas	(788)	(185)	(838)	(184)
Ajuste de conversão de ativos	-	-	(6.661)	3.009
Impostos e Contribuições a Recuperar	3.202	(5.557)	2.381	(10.691)
Outros Valores a Receber	(2.620)	(15.079)	(1.801)	(16.594)
Fornecedores a Pagar	(26.450)	6.761	(29.337)	6.393
Impostos a Recolher	5.403	8.330	6.515	18.384
Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.249	1.931	3.784	3.722
Pagamento de juros de empréstimos	(144)	(603)	(144)	(603)
Pagamento de juros de debêntures	(12.092)	-	(12.092)	-
Pagamento de custos de empréstimos	(02)	(172)	(02)	(343)
Pagamento de custo de debêntures	(5.609)	-	(5.609)	-
Arrendamento a Pagar	8.167	12.069	-	-
Adiantamento de clientes	(11.495)	(8.453)	(28.410)	(3.772)
Caixa gerado/(aplicado) nas atividades operacionais:	(63.400)	8.658	(74.250)	18.107
Fluxo de caixa das atividades de investimentos:				
Mútuo com partes relacionadas (ativo)	(11.426)	(11.988)	(4.108)	(7.608)
Aquisição de Imobilizado e Intangível	(26.608)	(6.080)	(27.259)	(6.546)
Caixa aplicado nas atividades de investimentos:	(38.034)	(18.068)	(31.367)	(14.154)
Emissão de debêntures	81.044	-	81.044	-
Pagamento de debêntures	(7.147)	(26.224)	(7.147)	(26.224)
Mútuo com partes relacionadas (Passivo)	4.804	23.832	(146)	225
Aquisição de empréstimos	28.000	1.175	28.000	2.350
Pagamento de empréstimos	(823)	(5.232)	(1.645)	(5.232)
Cessão de crédito por antecipação de recebíveis	6.087	18.779	14.023	28.036
Caixa gerado/(aplicado) nas atividades de financiamentos	111.965	12.330	114.128	(845)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	10.531	2.920	8.511	3.108
Disponibilidades				
Saldo inicial	3.241	1.146	6.751	5.047
Saldo final	13.772	4.066	15.263	8.155
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	10.531	2.920	8.512	3.108

1. Contexto operacional

A Marlin Navegação S. A. ("Marlin" ou "Companhia") é uma Companhia 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., Marlin International Coöperatief U. A. e Dosly S.A, 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.

A Marlin faz parte e é controlada indiretamente pela BR NAV Participações S.A. que adquiriu 100% das ações da controladora direta Poseidon Participações S.A. Sendo elas empresas com sede no Rio de Janeiro – RJ.

A Companhia e algumas de suas investidas estão sujeitas à regulação da Agência Nacional de Transportes Aquaviários – ANTAQ e cumpre com os requerimentos operacionais aplicáveis.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 30 de setembro de 2024, foi aprovado pelos acionistas a incorporação da Poseidon Participações S.A pela Marlin Navegação S.A. Como consequência da incorporação, os lançamentos foram realizados contabilmente em 31 de outubro de 2024. A Marlin Navegação S.A é a entidade sobrevivente e sucedeu a Poseidon Participações S.A em todos os seus direitos e obrigações e a Poseidon Participações S.A deixou de existir.

Desse modo, a totalidade das ações de emissão da Marlin Navegação S.A passaram a ser detidas pela BR NAV Participações S.A e a Marlin Internacional passou a ser 100% detida pela Marlin Navegação S.A.

Após a reorganização societária, a expectativa é que os índices contábeis e financeiros da Companhia sejam positivos.

Continuidade operacional

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia apresentou prejuízo de R\$126.388 (prejuízo de R\$35.637 em 30 de setembro de 2023), patrimônio líquido negativo de R\$373.139 (R\$ 261.517 em 31 de dezembro de 2023) e capital circulante líquido negativo de R\$ 80.518 (R\$ 101.254 em 31 de dezembro de 2023). O capital circulante líquido negativo está relacionado, principalmente, às características da operação da Companhia, bem como ao nível de investimento realizado em equipamentos.

A liquidez disponível, considerando a geração de caixa adicional projetada para as operações nos próximos doze meses, será suficiente para pagar o total das obrigações de curto prazo até 30 de setembro de 2025, antes ou na data de vencimento.

Adicionalmente, a Companhia 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.

A Administração, apoiada pela experiência setorial e operacional, continuará implementando medidas de redução de custos e aumentos de receita, além de renegociar com credores financeiros. O alinhamento à média do setor e a maior eficiência de custos permitirão que a Companhia investida se torne geradora de fluxo de caixa operacional positivo. Sendo assim, a capacidade de pagamento do serviço de dívida será ajustada com base nessa expectativa de fluxo de caixa e a Companhia investida atingirá, no mínimo, o equilíbrio do fluxo de caixa líquido. Essas ações têm como objetivo retomar os pagamentos do serviço da dívida e restaurar a rentabilidade da Companhia, fazendo voltar a gerar riqueza.

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.

A Administração analisou e concluiu que a Companhia possui capacidade para dar continuidade às suas operações. Dessa forma, essas demonstrações financeiras intermediárias foram elaboradas a base contábil de continuidade operacional.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

A performance da Companhia no terceiro trimestre foi afetada pelo alto índice de downtime das embarcações.

Era esperado um downtime médio de 7,6%, porém condicionantes externas nos levaram a um downtime médio de julho a setembro de 28%, corroendo a receita do grupo.

O Copacabana que é nossa embarcação com daily rate de maior expressividade teve 47 dias fora de operação em um período de 92 dias potenciais de operacionalidade, ou seja, 50% de downtime. Onde o principal motivo foi a falha do diesel gerador.

Mas os indicadores projetam uma recuperação do cenário. Copacabana com operacionalidade acima do esperado na medição atual do quarto trimestre, e de modo geral, o grupo Marlin está performando dentro do esperado.

Além da evolução operacional, a embarcação Yare iniciou contrato no último trimestre e as embarcações Stolmen e Flamengo iniciam novo contrato com a Petrobrás no final de 2024. A expectativa é de uma evolução positiva, principalmente pelas novas daily rates com reajustes médios de 127%.

A Administração analisou e concluiu que a Companhia possui capacidade para dar continuidade à suas operações. Dessa forma, essas demonstrações financeiras intermediárias foram elaboradas a base contábil de continuidade operacional.

Relação das entidades controladas

Segue abaixo as entidades controladas pela Companhia 30 de setembro de 2024:

Controladas	Participação
Marlin Internacional Cooperatief U.A	99,7300%
Netuno Offshore LTDA.	99,9998%
Dosly S/A	100,0000%

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias

Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias, emitido pelo Comitê de Pronunciamento Contábil – CPC e devem ser lidas em conjunto com as últimas demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas da Companhia referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, previamente divulgadas.

As demonstrações financeiras intermediárias apresentam as principais variações no período, evitando a repetição de determinadas notas às demonstrações financeiras anuais previamente divulgadas, e estão sendo apresentadas na mesma base de agrupamentos e ordem de quadros e notas explicativas, quando relevantes, se comparadas com as demonstrações financeiras anuais.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e apenas essas informações, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão da Administração da Companhia.

A autorização para conclusão da preparação destas demonstrações financeiras intermediárias foi concedida pela Administração da Companhia em 14 de novembro de 2024.

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

Base de elaboração

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos e dos valores justos alocados nas combinações de negócios. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de bens e serviços.

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, foram aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados.

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.

Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Controladora e de suas controladas no Brasil é o real, que é a moeda de seu principal ambiente econômico de operação. As moedas funcionais das controladas diretas que atuam em ambiente econômico internacional estão apresentadas no quadro abaixo.

As demonstrações do resultado e do fluxo de caixa das investidas, com moeda funcional distintas da Controladora, são convertidas para reais pela taxa de câmbio média mensal, os ativos e passivos são convertidos pela taxa final e os demais itens do patrimônio líquido são convertidos pela taxa histórica. As variações cambiais sobre os investimentos em controladas e coligadas, com moeda funcional distinta da Controladora, são registradas no patrimônio líquido, conforme requerido pelo pronunciamento técnico CPC 02 (R2) – Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão das Demonstrações Contábeis, equivalente à norma internacional IAS 21.

Empresa	Moeda Funcional
Dosly S.A	Dólar americano
Marlin Internacional Cooperatief U.A	Dólar americano
Netuno Offshore LTDA	Real

Políticas contábeis materiais e estimativas críticas

As políticas contábeis materiais e estimativas críticas aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras intermediárias são as mesmas aplicadas nas demonstrações financeiras completas findas em 31 de dezembro de 2023, e, portanto, devem ser lidas em conjunto.

a. 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).

b. Base de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações contábeis da Companhia e de sua controlada. O controle é obtido quando a Companhia 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 Companhia 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 Companhia. Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre as empresas da Companhia são eliminados integralmente nas demonstrações contábeis consolidadas.

c. 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.

d. 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.

e. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela prestação de serviço no curso normal das atividades da Companhia. 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").

f. Ativos financeiros

A Companhia 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 Companhia não possui ativos financeiros classificados como mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

g. Redução do valor recuperável de ativos financeiros

A Companhia 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.

h. 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 Companhia não será capaz de utilizar todo o estoque existente.

i. 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 Companhias 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.

j. 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.

k. 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 Companhia 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 Companhia incluem contas a pagar a fornecedores, debêntures e empréstimos e financiamentos.

l. 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.

m. 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.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

n. 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.

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 Companhia figure como parte passiva.

o. 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 Companhia, 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.

p. 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.

q. 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 2024, a Companhia 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 Companhia apresentou prejuízo fiscal.

Normas e interpretações novas e revisadas

As normas revisadas apresentadas a seguir entraram em vigor em 1º de janeiro de 2024. A adoção dessas alterações de normas não resultou impacto relevante sobre as divulgações ou os valores divulgados nestas informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

Norma	Descrição
Alterações ao CPC 26 (R1)/IAS 1	Classificação do passivo como circulante ou não circulante e passivo não circulante com covenants
Alterações ao CPC 03 (R2)/IAS 7 E CPC 40 (R1)/IAS 7	Acordos de financiamento de fornecedores
Alterações ao CPC 06 (R2)/IFRS 16	Passivo de arrendamento em uma transação de “sale and leaseback”

Na data de autorização destas informações financeiras intermediárias, a Companhia não aplicou as normas e interpretações novas e revisadas que foram emitidas, mas ainda não tem sua adoção mandatória, apresentadas a seguir.

Norma	Descrição
IFRS 18	A IFRS 18 substituirá a IAS 1/ CPC 26: Apresentação das Demonstrações Financeiras.

Não é esperado que a adoção das normas listadas acima tenha impacto relevante sobre as informações financeiras individuais e consolidadas da Companhia em períodos futuros, com exceção da nova norma emitida pelo IASB publicada no dia 9 de abril de 2024, IFRS 18 – Apresentação e divulgação das demonstrações contábeis, que irá substituir o CPC 26 (R1)/IAS 1. Essa norma será obrigatória a partir de janeiro de 2027 e a Companhia iniciará os estudos da norma e as análises dos impactos para os próximos fechamentos.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Banco	748	897	1.045	2.837
Aplicações financeiras (a)	13.024	2.344	14.218	3.914
	13.772	3.241	15.263	6.751

(a) 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 2024 sobre o CDI entre 50% a 94%.

4. 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	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
A vencer	12.995	6.143	19.665	17.425
Vencidos de 1 a 90 dias	–	6	–	247
Vencidos acima de 120 dias	–	7	–	7
	12.995	6.156	19.665	17.679

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

Para o período findo em 30 de setembro de 2024, a Companhia ainda concentrou as suas operações junto a Petróleo Brasileiro S.A. PETROBRAS, através das Embarcações Flamengo, Leblon, Yare, Copacabana, Stolmen e Akofs Santos representando quase a totalidade da sua receita de serviços e do seu Contas a Receber.

5. Tributos recuperar

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
IR	6.847	4.964	9.268	7.372
CSLL	4.224	2.313	4.756	2.843
PIS	661	147	1.129	432
COFINS	3.394	743	5.227	1.738
INSS	3.689	2.796	4.176	3.594
Outros	16	30	528	447
	18.831	10.993	25.084	16.426

- (a) Os saldos de IRPJ e CSLL referem-se, principalmente, a saldos negativos de impostos e que deverão ser compensados no decorrer dos próximos meses com outros tributos federais.
- (b) Saldo a recuperar de INSS referem-se a retenção de 11% do valor das notas fiscais emitidas, deverão ser compensados dentro dos próximos meses.
- (c) No ano de 2024, foram reconhecidos créditos extemporâneos de PIS e COFINS, nos valores de R\$ 448.838,90 e R\$ 2.067.379,18, respectivamente. Destes, até 30 de outubro de 2024, foram utilizados R\$ 200.631,95 de PIS e R\$ 924.558,75 de COFINS. A expectativa da Companhia é que o saldo desses créditos seja integralmente utilizado até o final do exercício de 2024.

6. Contas a pagar e receber de partes relacionadas

O saldo de ativo com partes relacionadas refere-se, principalmente, a transferências de recursos financeiros e à prestação de serviços entre as empresas do grupo.

No que diz respeito ao saldo de passivo, ele é composto por transferências financeiras e incluem serviços de afretamento da embarcação Leblon e Yare, que desempenha um papel essencial nas operações do grupo.

Essas operações são fundamentais para a otimização dos recursos internos e para a gestão eficiente de caixa, contribuindo para a sinergia operacional entre as empresas associadas.

São referentes a valores de transferências financeiras entre as empresas do grupo.

Ativo	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Poseidon Participações	617	617	617	617
Netuno Offshore	8.311	1.814	-	-
Marlin Internacional	1.715	681	-	-
BR Nav	1.849	1.290	2.218	1.542
Dosly S.A.	240	140	-	-
Marlin Ambiental	10.350	7.114	13.707	10.274
	23.083	11.656	16.542	12.433

Circulante	-	937	-	1.546
Não circulante	23.083	10.719	16.542	10.887

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

Passivo	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Netuno Offshore	69.541	65.301	–	–
Marlin Ambiental	30	110	35	212
	69.571	65.411	35	212

Não revisado		
Receita	30/09/2024	30/09/2023
Netuno Offshore	2.250	1.125

Não revisado		
Custos	30/09/2024	30/09/2023
Netuno Offshore	(3.739)	(3.904)
Marlin Internacional	(1.696)	(5.156)

7. Estoque

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Materiais de consumo	1.159	768	1.199	948
Importação em andamento	80	86	86	93
	1.239	854	1.285	1.041

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

8. Adiantamentos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Funcionário	224	62	247	109
Fornecedores	5.290	4.237	6.599	6.847
	5.514	4.299	6.846	6.956

9. Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos e Correntes

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia 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.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

Natureza	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Prejuízo fiscal	75.908	84.025	75.949	84.066
Base negativa de contribuição social	27.327	30.249	27.342	30.264
Provisão para contingências	1.152	911	1.152	911
Provisão demais adições/exclusões temporárias	1.731	7.260	2.034	7.504
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativo	106.118	122.445	106.477	122.745

Natureza	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Depreciação Dif. Contábil x fiscal	(7.341)	(6.303)	(8.472)	(7.322)
Imposto de renda e contribuição social diferidos passivo	(7.341)	(6.303)	(8.472)	(7.322)
Impostos ativos e passivos diferidos, líquidos	98.777	116.142	98.005	115.423

Com base na expectativa de realização efetuada pela Administração, os tributos diferidos ativos, decorrentes de prejuízo fiscal, reconhecidos no período findo em 30 de setembro de 2024 na controladora e no consolidado, serão realizados conforme demonstrativo a seguir:

	Controladora	Consolidado
	30/09/2024	
2025	6.514	6.552
2026	6.514	6.552
2027	10.644	10.683
2028	12.709	12.749
2029	12.709	12.749
2030	13.741	13.782
2031	13.741	13.782
2032	13.741	13.782
2033	15.806	15.848
	106.118	106.477

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

Reconciliação da despesa do imposto de renda e contribuição social:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2024 a 30/09/2023	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2024 a 30/09/2023
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	(120.061)	(55.385)	(128.926)	(54.611)
Alíquota nominal combinada - %	34%	34%	34%	34%
	40.821	18.831	43.835	18.568
Ajuste para cálculo da alíquota efetiva				
(+) Adições – itens permanentes				
Outros custos e despesas indedutíveis	(7)	437	(9)	437
Resultado de equivalência patrimonial	(4.280)	(18)	(4.280)	(18)
(-) Exclusões – itens permanentes				
Resultado de equivalência patrimonial	-	1.537	-	1.537
Prejuízo Fiscal do Período	(41.821)	-	(44.775)	89
Outros	(1.039)	(1.039)	(1.150)	(1.132)
(=) IR e CSLL sobre o resultado	(6.326)	19.749	(6.379)	19.481
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	-	-	(189)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(6.326)	19.749	(6.379)	19.670
Alíquota efetiva	5,27%	-35,66%	4,95%	-35,67%

Descrição	01/07/2024 a 30/09/2024		01/07/2023 a 30/09/2023	
	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	(37.348)	(26.066)	(39.729)	(30.311)
Alíquota nominal combinada - %	34%	34%	34%	34%
	12.698	8.862	13.508	10.306
Ajuste para cálculo da alíquota efetiva				
(+) Adições – itens permanentes				
Outros custos e despesas indedutíveis	(1)	443	(1)	442
Resultado de equivalência patrimonial	(3.858)	-	(3.858)	-
(-) Exclusões – itens permanentes				
Resultado de equivalência patrimonial	-	755	-	755
Prejuízo Fiscal do Período	(14.658)	-	(15.393)	(491)
Outros	(346)	(346)	(381)	(375)
Efeitos de apuração fiscal pelo lucro presumido nas investidas	-	-	-	-
(=) IR e CSLL sobre o resultado	(6.165)	9.713	(6.125)	10.636
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	-	-	1.151
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(6.165)	9.713	(6.125)	9.484
Alíquota efetiva	16,51%	-37,26%	15,42%	-35,09%

10. Investimento em empresas controladas

Investidas	31/12/2023	Ajuste de conversão	Equivalência patrimonial	30/09/2024
Netuno Offshore LTDA	64.430	-	(8.918)	55.512
Marlin Internacional CO	115.038	14.752	(3.526)	126.264
Dosly S.A	(169)	(16)	(145)	(331)
	179.299	14.736	-12.589	181.446
Investimentos	179.468	-	-	181.776
Provisões para perdas em investimentos	(169)	-	-	(331)

11. Imobilizado

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:

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

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 2023	213.650	39	78.813	19	13.298	983	306.802
Adições	-	-	26.102	-	430	76	26.608
Alienações	-	-	-	-	(3)	(11)	(14)
Em 30 de setembro de 2024	213.650	39	104.915	19	13.725	1.048	333.396

Controladora							
Depreciação:	Embarcações	Imobilizado em andamento	Benfeitorias em embarcações	Patentes e licenças	Máquinas e equipamentos	Outros imobilizados	Total
Em 31 de dezembro de 2023	(94.790)	-	(53.328)	(19)	(5.900)	(666)	(154.703)
Adições	(8.125)	-	(16.025)	-	(936)	(43)	(25.130)
Alienações	-	-	-	-	-	1	1
Em 30 de setembro de 2024	(102.915)	-	(69.353)	(19)	(6.836)	(708)	(179.832)

Em 31 de dezembro de 2023	118.860	39	25.485	-	7.398	317	152.099
Em 30 de setembro de 2024	110.735	39	35.562	-	6.889	340	153.563

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

(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 2023	431.379	40	80.677	19	13.571	1.347	527.033
Adições	-	-	26.563	-	567	129	27.259
Alienações	-	-	-	-	(3)	(11)	(14)
Ajuste cambial	6.661	-	-	-	-	-	6.661
Em 30 de setembro de 2024	438.040	40	107.240	19	14.135	1.465	560.939

Consolidado							
Depreciação:	Embarcações	Imobilizado em andamento	Benfeitorias em embarcações	Patentes e licenças	Máquinas e equipamentos	Outros imobilizados	Total
Em 31 de dezembro de 2023	(225.810)	-	(53.710)	(19)	(5.991)	(990)	(286.520)
Adições	(20.770)	-	(17.190)	-	(962)	(51)	(38.973)
Em 30 de setembro de 2024	(246.580)	-	(70.900)	(19)	(6.953)	(1.041)	(325.493)

Valor residual líquido:							
Em 31 de dezembro de 2023	205.569	40	26.967	-	7.580	357	240.513
Em 30 de setembro de 2024	191.460	40	36.340	-	7.182	424	235.446

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.

12.Fornecedores

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Fornecedores Nacionais	37.611	57.026	41.133	63.434
Fornecedores Estrangeiros	3.126	10.161	3.261	10.297
	40.737	67.187	44.394	73.731

13.Impostos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Pis e Cofins	1.562	2.472	2.702	5.719
ISS	628	621	648	636
ICMS	567	450	588	468
IRRF	1.272	1.977	2.664	3.252
FGTS	197	260	352	427
Mensalidade sindical	409	258	579	355
IOF	39	20	39	20
Outros	1.868	1.908	4.692	4.834
	6.542	7.966	12.264	15.710

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

14. Tributos parcelados

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
INSS	-	-	1.965	2.320
IRRF	-	-	90	163
Simplificado	-	-	8.578	8.195
Autoregularização	6.826	-	10.008	-
	6.826	-	20.640	10.678
Circulante	1.998	-	5.987	2.599
Não circulante	4.828	-	14.655	8.079
	6.826	-	20.642	10.678

Os valores de INSS referem-se a débitos previdenciários sobre folha de pagamento dos períodos de 2021 a 2023.

Os valores de IRRF referem-se a imposto retido sobre folha de pagamento dos períodos de dezembro de 2021 e dezembro de 2023.

Os valores do parcelamento simplificado referem-se a diversos tributos e contribuições retidos sobre notas fiscais e folha de pagamento entre período de 2021 a 2023.

No ano de 2024 aderimos o programa de autoregularização incentivada de débitos tributários apurados, que ofereceu condições especiais para regularizações de tributos administrados pela Receita Federal através da confissão de dívida ativa com a redução de 80% do valor declarado.

15. Antecipação de Recebíveis

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Petrobras	13.289	18.697	30.263	24.365
Navemestra	-	-	-	8.658
Norskan	-	-	-	11.626
	13.289	18.697	30.263	44.649

As antecipações de recebíveis trata-se de uma operação financeira em que a empresa vende, para a instituição financeira (SIFRA) os direitos sobre valores a receber, como duplicatas, antes do vencimento desses títulos. Em troca, recebemos o valor correspondente, descontado de uma taxa de antecipação, que varia conforme o prazo e o risco da operação.

16. Debêntures

Em 15 de Abril de 2015, a Companhia 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 prazo de amortização de 84 meses e vencimento em 15 de abril de 2022, com 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.

Durante o exercício social de 2022, a Companhia 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 Companhia, com valor de R\$ 439.071 (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.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

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

Em 15 de março de 2024, a Companhia realizou uma nova emissão de debêntures, correspondentes à 4ª emissão, no valor total de R\$ 130 milhões, sobre as quais incidirá remuneração correspondente a uma taxa equivalente a 7,5% do CDI, cujos recursos líquidos recebidos no caixa da companhia foram de R\$ 81 milhões utilizados para a quitação das debêntures da 3ª série (que, portanto, foram canceladas), dentre outras finalidades, inclusive para reforço de caixa.

A diferença entre o valor total da 4ª emissão de debêntures, de R\$ 130 milhões, e os R\$ 81 milhões líquidos recebidos pela Companhia deve-se ao fato de que o mesmo investidor da 4ª emissão de debêntures da Companhia é o atual titular das debêntures da 1ª emissão.

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
Juros incorridos	65.330
Amortização de custo	(19.239)
Emissão de Debêntures	81.044
Custo de transação	(5.609)
Saldo em 30 de setembro de 2024	650.591
Circulante	52.703
Não circulante	597.888

A dívida líquida é calculada subtraindo o caixa e disponibilidades da dívida total atualizada. Os juros pagos sobre debêntures são classificados como atividade de financiamento no fluxo de caixa. Os covenants financeiros impõem obrigações e restrições à empresa para manter sua estabilidade financeira, com medições exigidas a partir do 4º trimestre de 2024.

17. Arrendamento

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

A seguir, apresentamos a movimentação das parcelas dos arrendamentos para os exercícios de 2023 e em 30 de setembro de 2024:

	30/09/2024	31/12/2023
Yare	34.326	29.442
Leblon	29.202	25.274
	63.528	54.716

18. Patrimônio Líquido

18.1 Capital Social

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

Em 23 de fevereiro de 2015 o acionista da Companhia aprovou aporte de capital no montante de R\$120.000, representado por 120.000 ações. Em 04 de março de 2015 o acionista da Companhia aprovou aporte de capital no montante de

R\$54.999, representado por 54.999 ações. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia 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.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

Sócio	Participação (%)	Valor (R\$)
Poseidon S.A	100	190.000
		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 30 de setembro de 2024		15.001
Patrimônio Líquido		174.999

18.2 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 30 de setembro de 2024.

19. Receita Líquida de serviços

	Controladora				Consolidado			
	Não revisado		Não revisado		Não revisado		Não revisado	
	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2023 a 30/09/2023
Prestação de serviços	30.952	30.785	74.512	105.516	39.454	42.558	106.398	139.148
Pis	(511)	(506)	(1.229)	(1.739)	(661)	(780)	(1.854)	(2.410)
Cofins	(2.352)	(2.329)	(5.663)	(8.010)	(3.044)	(3.595)	(8.542)	(11.096)
Receita líquida	28.089	27.950	67.620	95.767	35.749	38.183	96.002	125.642

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

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

20.Custo dos serviços prestados

	Controladora				Consolidado			
	Não revisado		Não revisado		Não revisado		Não revisado	
	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2023 a 30/09/2023
Custo portuários	(287)	(98)	(445)	(225)	(318)	(133)	(476)	(339)
Custo Afretamento Intercompany	3.625	(8.453)	(5.435)	(13.313)	-	-	-	-
Custo com equipamentos	(276)	(270)	(996)	(585)	(288)	(297)	(1.072)	(675)
Custos gerais do navio	(4.551)	(1.255)	(8.824)	(6.347)	(5.351)	(1.516)	(10.253)	(7.263)
Seguro embarcações	(295)	(263)	(564)	(929)	(295)	(263)	(564)	(940)
Combustível	(5)	(8)	(12)	(13)	(5)	(9)	(12)	(15)
Manutenção e conservação	(1.178)	(1.361)	(3.209)	(2.936)	(1.343)	(1.492)	(3.680)	(3.379)
Viagens e estadias	(724)	(530)	(1.886)	(1.373)	(788)	(603)	(2.069)	(1.574)
Assessoria e consultoria	(585)	(668)	(1.559)	(1.576)	(742)	(799)	(1.801)	(1.816)
Multas contratuais	(1.527)	(486)	(3.146)	(10.302)	(2.274)	(795)	(4.029)	(10.625)
Afretamento	(1.277)	(916)	(2.351)	(2.112)	(1.325)	(933)	(2.604)	(2.172)
Locação	(242)	(664)	(956)	(1.628)	(259)	(886)	(1.342)	(2.342)
Demais custos (a)	2.641	(152)	2.411	(208)	(1.093)	(4.931)	(10.298)	(12.072)
	(4.683)	(15.127)	(26.972)	(41.547)	(14.081)	(12.657)	(38.200)	(43.212)

(a) Referem-se aos valores dos custos do contrato com armador terceiro, Akofs Offshore.

21.Gerais e administrativas

	Controladora				Consolidado			
	Não revisado		Não revisado		Não revisado		Não revisado	
	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2023 a 30/09/2023
Assessoria e Consultoria	(3.753)	(1.616)	(10.756)	(5.127)	(3.753)	(1.634)	(10.784)	(5.185)
Despesas com serviços prestados PJ	(14)	(34)	(20)	(218)	(15)	(34)	(21)	(218)
Manuntenção e Conservação	(1)	0	(6)	(1)	(1)	0	(7)	(1)
Despesas Gerais	(33)	(62)	(101)	(69)	(130)	(62)	(243)	(70)
	(3.801)	(1.712)	(10.883)	(5.415)	(3.899)	(1.730)	(11.055)	(5.474)

22.Despesa com pessoal

	Controladora				Consolidado			
	Não revisado		Não revisado		Não revisado		Não revisado	
	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2023 a 30/09/2023
Proventos	(24)	(26)	(110)	(66)	(24)	(26)	(110)	(66)
Encargos	(67)	(59)	(141)	(166)	(67)	(59)	(141)	(166)
Benefícios	(15)	(3)	(39)	(33)	(15)	(3)	(39)	(33)
	(106)	(88)	(290)	(265)	(106)	(88)	(290)	(265)



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

23.Outras receitas / despesas operacionais

	Controladora				Consolidado			
	Não revisado		Não revisado		Não revisado		Não revisado	
	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2023 a 30/09/2023
Ganho/Perda líquido na alienação de imobilizado	-	(1.022)	(13)	(1.022)	-	(1.022)	(13)	(1.022)
Perda ou sobra física em inventário	(3)	(180)	(3)	(186)	(3)	(181)	(3)	(189)
Provisão e reversão de contingências trabalhistas, cíveis e fiscais	191	1.246	(991)	(11)	170	2.125	(1.030)	868
Outras receitas	-	(1)	6	-	251	(1.240)	993	(1)
	188	43	(1.001)	(1.219)	418	(318)	(53)	(344)

24.Resultado financeiro líquido

	Controladora				Consolidado			
	Não revisado		Não revisado		Não revisado		Não revisado	
	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2023 a 30/09/2023
Receita financeira								
Variação cambial e monetária	1.492	652	10.103	4.481	1.686	1.036	10.685	8.086
Rendimento de aplicações financeiras	75	1	131	3	75	2	132	6
Descontos financeiros obtidos	-	5	-	5	-	5	-	4
Receita financeira	1.567	658	10.234	4.489	1.761	1.043	10.817	8.096

	Controladora				Consolidado			
	Não revisado		Não revisado		Não revisado		Não revisado	
	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2023 a 30/09/2023
Despesa financeira								
Juros dos empréstimos e debêntures	(22.826)	(18.950)	(67.467)	(51.522)	(22.643)	(19.394)	(69.195)	(53.472)
Variação cambial e monetária	(798)	(1.563)	(13.205)	(2.512)	154	(2.561)	(17.422)	(4.441)
Despesas bancárias e tributos sobre transações financeiras	(784)	(1.564)	(3.744)	(3.910)	(1.383)	(2.163)	(5.628)	(5.483)
	(24.408)	(22.077)	(84.416)	(57.944)	(23.872)	(24.118)	(92.245)	(63.396)
Resultado financeiro	(22.841)	(21.419)	(74.182)	(53.455)	(22.111)	(23.075)	(81.428)	(55.300)

25. Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas

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 Companhia . 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 Companhia .

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:

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.380
Adições	2.754
Cível	86
Trabalhista	2.668
Baixa	(1.455)
Cível	(98)
Trabalhista	(1.357)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.680
Adições	1.339
Cível	149
Trabalhista	1.190
Baixa	(630)
Cível	(34)
Trabalhista	(596)
Saldo em 30 de setembro de 2024	3.389

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas possuem ações de natureza cível e trabalhista envolvendo riscos de perda classificados pela Administração e por seus consultores jurídicos como possível, para as quais não há provisão para contingências constituída. As contingências com probabilidade de perda possível estão compostas da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Contingências Cíveis	1.299	53.178	1.299	53.178
Contingências Trabalhistas	3.684	8.078	4.647	8.078
	4.983	61.256	5.946	61.256

Contingências trabalhistas

A Companhia 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 2024, resultaram em registros que refletem corretamente a exposição das controladas frente às reclamações trabalhistas, eventuais pleitos previdenciários e, consequentes processos de natureza tributária.

Contingências cíveis

A Companhia 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 2024 resultaram em registros que refletem corretamente a exposição das controladas frente às ações de natureza cível.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

Não obstante, a Companhia 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.

26. Instrumentos financeiros

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

Em 30 de setembro de 2024 os instrumentos financeiros são os seguintes:

		Controladora		Consolidado	
Ativos financeiros	Categoria e forma de mensuração	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Caixa e equivalente de caixa	Custo amortizado	13.772	3.241	15.263	6.751
Contas a receber	Custo amortizado	12.995	6.156	19.665	17.679

		Controladora		Consolidado	
Passivos financeiros	Categoria e forma de mensuração	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Fornecedores	Outros passivos ao custo amortizado	40.737	67.187	44.394	73.731
Empréstimos e financiamentos	Outros passivos ao custo amortizado	12.398	674	12.398	1.347
Debêntures	Outros passivos ao custo amortizado	650.591	529.067	650.591	529.067

As contas acima estão classificadas pelo custo amortizado. Em 30 de setembro de 2024, a Companhia 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 Companhia.

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 Companhia. Os riscos do mercado são:

- 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 Companhia não está exposta a este risco tendo em vista que as operações da Companhia 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 Companhia em 30 de setembro de 2024 que estejam expostos a este risco.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

Risco de moeda com variações cambiais

Os riscos de variações cambiais relacionam-se com a possibilidade de computar prejuízos derivados de flutuações das taxas de câmbio. No que se refere ao gerenciamento de riscos cambiais, a Companhia busca identificá-los e tratá-los, considerando uma análise integrada de proteções naturais (hedge natural), beneficiando-se das correlações entre suas receitas e despesas.

Riscos de crédito

Banco

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

Riscos de liquidez

Risco de liquidez é o risco de que a Companhia encontre dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. Abaixo o Aging list dos passivos financeiros no período findo 30 de setembro de 2024 e 2023.

Fornecedor:

Em 30 de setembro de 2024:

30/09/2024		
Vencimento	Nacionais	Estrangeiros
A Vencer	18.927	3.108
Vencidos de 31 a 60	6.047	-
Vencidos de 61 a 90	9.500	-
Vencidos de 91 a 120	1.395	-
Vencidos de 121 a 180	2.617	356
Acima de 180	2.309	135
Total fornecedores a pagar	40.795	3.599

Em 31 de dezembro de 2023:

31/12/2023		
Vencimento	Nacionais	Estrangeiros
A Vencer	34.683	9.196
Vencidos de 31 a 60	2.962	254
Vencidos de 61 a 90	783	335
Vencidos de 91 a 120	521	13
Vencidos de 121 a 180	3.882	377
Acima de 180	20.639	86
Total fornecedores a pagar	63.470	10.261

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

Empréstimo:

Em 30 de setembro de 2024:

Dívidas	30/09/2024	Indexador	Vencimento
C6 Bank – Marlin	26.000	6,16 % a.a. + tx DI / 0,50% a.m. + tx DI	19/03/2027
Banco ABC Brasil S.A	1.998		
Total da dívida	27.998		
Custo de captação da dívida			
Total da ajustada	27.998		

Em 31 de dezembro de 2023:

Dívidas	31/12/2023	Indexador	Vencimento
Sifra (FIDC) – Marlin	823	2,3% a.m.	31/07/2024
Sifra (FIDC) – Netuno	823	2,3% a.m.	31/07/2024
Total da dívida	1.646		
Custo de captação da dívida			
	(299)		
Total da ajustada	1.347		

Debêntures:

Em 30 de setembro de 2024:

Dívidas	30/09/2024	Indexador	Vencimento
Debêntures – Bradesco	39.323	114,2% CDI a.a.	31/12/2025
Debêntures – AKRON/PCG-BRASIL	529.161	116,15% CDI a.a.	31/12/2026
Debêntures – 4ª Emissão	87.715	100% CDI a.a.	31/12/2029
Total da dívida	656.199		
Custo de captação da dívida			
	(5.608)		
Total da ajustada	650.591		

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

Em 31 de dezembro de 2023:

Dívidas	31/12/2023	Indexador	Vencimento
Debêntures – Bradesco	42.062	114,2% CDI a.a.31/12/2025	
Debêntures – AKRON/PCG-BRASIL	487.005	116,15% CDI a.31/12/2026	
Total da dívida	529.067		

A Companhia busca aumentar o seu ‘Caixa e equivalentes de caixa’ em um montante superior às saídas de caixa para liquidação de passivos financeiros conforme expectativa das obrigações.

27. Seguros

A Companhia e suas controladas adotam a política de contratar seguros em montantes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade e os riscos envolvidos em suas operações.

Em 30 de setembro de 2024, os seguros contratados com terceiros que a Companhia possuem são:

Apólices de Seguros	Seguradora	Importância segurada
P&I – Protection and indemnity	GARD	5.448
Casco e Máquinas	Austral	263
		5.711

28. Eventos Subsequentes

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 30 de setembro de 2024, os acionistas aprovaram a reestruturação societária, incluindo a incorporação reversa da Poseidon Participações S.A. pela Marlin Navegação S.A. Os registros contábeis foram finalizados em 31 de outubro de 2024. Com a incorporação, a Marlin Navegação S.A. tornou-se a entidade sobrevivente, sucedendo a Poseidon Participações S.A. em todos os seus direitos e obrigações, e resultando na extinção da Poseidon Participações S.A.

Dessa forma, a totalidade das ações da Marlin Navegação S.A. passou a ser detida pela BR NAV Participações S.A., e a Marlin Internacional tornou-se 100% controlada pela Marlin Navegação S.A.

Adicionalmente, devido ao patrimônio líquido negativo da Poseidon, houve um aumento na conta de prejuízos acumulados da Marlin, sem alteração no seu capital social.

Como segundo passo da reestruturação societária, será realizada a cisão parcial da BR NAV Participações S.A. Como consequência dessa cisão, a BR NAV deixará de deter ações da Marlin, mantendo apenas participação na Marlin Ambiental.

