

Marlin Navegação S.A.

Demonstrações Financeiras Intermediárias
individuais e consolidadas
30 de Junho de 2024



CONTEÚDO

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras trimestrais 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 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 junho de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela 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, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

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 de informações 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 o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, apresentadas para fins de comparação, não foram revisadas por nós nem por outro auditor independente.

Rio de Janeiro, 2 de setembro 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

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

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

Ativo	Nota	Balço patrimonial			
		Controladora		Consolidado	
		30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Circulante:					
Caixa e equivalente de caixa	3	6.914	3.241	8.183	6.751
Contas a receber de clientes	4	5.253	6.156	14.055	17.679
Estoques	7	1.266	854	1.320	1.041
Adiantamento a fornecedores	8	14.068	4.299	14.281	6.956
Tributos a recuperar	5	18.064	10.993	23.780	16.426
Despesas antecipadas		564	434	726	561
Outras contas a receber	6	-	937	-	1.546
Total do ativo circulante		46.129	26.914	62.345	50.960
Não circulante:					
Contas a receber de partes relacionadas	6	18.402	10.719	14.585	10.887
Depósitos Vinculados		4.155	3.114	6.061	4.671
Depósitos judiciais e caução		241	455	269	455
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9	104.942	116.142	104.130	115.423
Investimentos em empresas controladas e outras	10	193.399	179.468	665	665
Imobilizado	11	159.857	152.099	247.535	240.513
Total do ativo não circulante		480.996	461.997	373.245	372.614
Total do ativo		527.125	488.911	435.590	423.574

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

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

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

Passivo	Nota	Balço patrimonial			
		Controladora		Consolidado	
		30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Circulante					
Empréstimos e financiamentos		88	674	176	1.347
Debêntures emitidas	16	4.292	29.471	4.292	29.471
Fornecedores	12	59.545	67.187	62.309	73.731
Salários, encargos e provisões a Pagar		5.493	4.174	9.271	7.017
Impostos, taxas e contribuições a recolher	13	4.645	7.966	9.287	15.710
Tributos parcelados	14	1.897	-	5.799	2.599
Adiantamentos	15	4.200	18.697	21.563	44.649
		80.160	128.169	112.697	174.524
Não circulante:					
Debêntures emitidas	16	632.779	499.596	632.779	499.596
Contas a pagar de partes relacionadas	6	66.857	65.411	125	212
Tributos parcelados	14	5.060	-	15.565	8.079
Provisão para contingência	25	3.665	2.680	3.665	2.680
Arrendamento a pagar	17	67.965	54.716	-	-
Provisão para passivo a descoberto	10	249	169	-	-
Total do passivo não circulante		776.575	622.572	652.134	510.567
Patrimônio líquido	18	(329.610)	(261.830)	(329.241)	(261.517)
Capital social		174.999	174.999	174.999	174.999
Outros resultados abrangentes		74.113	56.800	74.113	56.800
Prejuízo acumulado		(578.722)	(493.629)	(578.722)	(493.629)
Participação de não controladores		-	-	369	313
Total do passivo e do patrimônio líquido		527.125	488.911	435.590	423.574

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos resultados individuais e consolidados
Período de seis meses findos em 30 de junho de 2024 e 2023

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

	Nota	Demonstração do resultado			
		Controladora		Consolidado	
		30/06/2024	Não revisado 30/06/2023	30/06/2024	Não revisado 30/06/2023
Receita líquida de vendas	19	39.531	67.817	60.253	87.459
Custo dos serviços prestados e mercadorias vendidas	20	(22.289)	(26.420)	(24.119)	(30.555)
Custo com pessoal		(22.976)	(22.876)	(28.996)	(27.732)
Depreciações e amortizações		(15.850)	(12.889)	(24.885)	(21.860)
Lucro/Prejuízo bruto		(21.584)	5.632	(17.747)	7.312
Despesas operacionais:					
Gerais e administrativas	21	(7.082)	(3.703)	(7.155)	(3.744)
Despesa com pessoal	22	(184)	(177)	(184)	(177)
Despesas tributárias		(89)	(23)	44	727
Outras receitas (despesas) operacionais	23	(1.189)	(1.262)	(471)	(26)
Resultado de equivalência patrimonial		(3.462)	2.250	-	-
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		(33.590)	2.717	(25.513)	4.092
Receitas Financeiras	24	8.667	3.831	9.056	7.053
Despesas Financeiras	24	(60.008)	(35.867)	(68.373)	(39.278)
		-	-	-	-
Resultado antes dos impostos sobre os lucros		(84.931)	(29.319)	(84.830)	(28.133)
Imposto de renda	9	(119)	7.379	- 187	6.507
Contribuição social	9	(43)	2.656	- 67	2.338
Resultado antes da participação dos acionistas não controladores		(85.093)	(19.284)	(85.084)	(19.288)
Resultado líquido atribuível aos acionistas não controladores		-	-	(9)	4
Resultado líquido do período		(85.093)	(19.284)	(85.093)	(19.284)

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos resultados abrangentes individuais e consolidados
 Período de seis meses findos em 30 de junho de 2024 e 2023

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

	Demonstração do resultado abrangente			
	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	Não revisado 30/06/2023	30/06/2024	Não revisado 30/06/2023
Prejuízo líquido do período	(85.093)	(19.284)	(85.093)	(19.284)
Ajuste acumulado de conversão	17.313	(8.883)	17.313	(8.883)
Total do Resultado abrangente do período	(67.780)	(28.167)	(67.780)	(28.167)

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas
 Período de seis meses findos em 30 de junho 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 Junho 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	-	17.313	-	17.313	-	17.313
Prejuízo do período	-	-	(85.094)	(85.094)	56	(85.038)
Saldos em 30 de junho de 2024	174.999	74.113	(578.722)	(329.610)	369	(329.241)

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

Período de seis meses findos em 30 de junho de 2024 e 2023

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

	Demonstração do Fluxo de Caixa			
	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	Não revisado 30/06/2023	30/06/2024	Não revisado 30/06/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo líquido do período	(85.093)	(19.284)	(85.093)	(19.284)
Ajustes ao resultado do período:				
Depreciações	15.850	12.889	24.885	21.860
Resultado da equivalência patrimonial	3.462	(2.250)	-	-
Provisão de juros s/ debêntures	43.140	31.861	43.140	31.861
Resultado na baixa de imobilizado	13	9	13	9
Provisão de juros s/empréstimos	119	585	239	585
Impostos diferidos	161	(10.035)	254	(8.845)
Provisão para contingências	985	1.218	985	1.218
(Aumento) redução nos ativos operacionais:				
Contas a Receber	904	(5.846)	3.624	(11.000)
Estoque	(412)	101	(279)	98
Despesas antecipadas	(130)	(923)	(164)	(925)
Ajuste de conversão de ativos	-	-	9.626	(5.374)
Impostos e Contribuições a Recuperar	3.969	(6.490)	3.685	(11.541)
Outros Valores a Receber	(10.598)	(26.021)	(8.531)	(27.005)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:				
Fornecedores a Pagar	(7.642)	4.945	(11.422)	5.015
Impostos a Recolher	3.637	7.807	4.263	15.951
Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.317	1.476	2.254	2.995
Juros pagos de empréstimos	(119)	(585)	(239)	(585)
Juros pagos de debêntures	(5.671)	-	(5.671)	-
Custos pagos sobre debêntures	(5.334)	-	(5.334)	-
Arrendamento a Pagar	13.249	2.752	-	-
Outros contas a pagar	(14.497)	28.715	(23.086)	39.750
Caixa gerado/(aplicado) nas atividades operacionais:	(42.690)	20.924	(46.851)	34.783
Fluxo de caixa das atividades de investimentos:				
Mútuo com partes relacionadas (ativo)	(6.746)	(7.598)	(2.150)	(4.724)
Aquisição de Imobilizado e Intagível	(23.621)	(3.016)	(24.179)	(3.304)
Caixa aplicado nas atividades de investimentos:	(30.367)	(10.614)	(26.329)	(8.028)
Emissão de Debêntures	81.044	-	81.044	-
Pagamento de Debêntures	(5.174)	(18.426)	(5.174)	(18.426)
Mútuo com partes relacionadas (Passivo)	1.446	17.801	(87)	225
Pagamento de empréstimos	(586)	(4.653)	(1.171)	(4.653)
Caixa gerado/(aplicado) nas atividades de financiamentos	76.730	(5.278)	74.612	(22.854)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	3.673	5.032	1.432	3.901
Disponibilidades				
Saldo inicial	3.241	1.146	6.751	5.047
Saldo final	6.914	6.178	8.183	8.948
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	3.673	5.032	1.432	3.901

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

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

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.

Continuidade operacional

Em 30 de junho de 2024, a Sociedade apresentou prejuízo de R\$82.874 (prejuízo de R\$19.284 em 30 de junho de 2023), patrimônio líquido negativo de R\$327.391 (R\$ 261.829 em 31 de dezembro de 2023) e capital circulante líquido negativo de R\$ 32.037 (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 junho 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 Sociedade 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 Sociedade 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 Sociedade, fazendo a Sociedade 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 Sociedade 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 Sociedade 30 de junho de 2024:

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

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

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 02 de setembro de 2024.

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.

a. 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

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

b. 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.

c. 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).

d. Base de consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas incluem as demonstrações contábeis 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 contábeis 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 contábeis consolidadas.

e. Políticas contábeis materiais

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

f. 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.

g. 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.

h. 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 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.

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

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*).

i. 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.

j. 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.

k. 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

l. 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.

m. 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.

n. 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.

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

o. 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.

p. 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.

q. 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 Sociedade figure como parte passiva.

r. 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.

s. 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 e 8 anos, renováveis pelo mesmo período, caso as partes envolvidas não se posicionem de forma contrária.

t. 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 milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 2024, 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.

u. 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.

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.

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.

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Banco	1.839	897	1.864	2.837
Aplicações financeiras (a)	5.075	2.344	6.319	3.914
	6.914	3.241	8.183	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% e 60%.

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	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
A vencer	5.253	6.143	14.055	17.425
Vencidos de 1 a 90 dias	-	6	-	247
Vencidos acima de 120 dias	-	7	-	7
	5.253	6.156	14.055	17.679

Para o período findo em 30 de junho de 2024, a Sociedade 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 Sociedade possui créditos fiscais que estão contabilizados no ativo circulante de acordo com a expectativa de sua realização, conforme demonstrado abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
IR	7.957	4.964	10.661	7.372
CSLL	5.616	2.313	6.076	2.843
PIS	177	147	485	432
COFINS	1.166	743	2.261	1.738
INSS	3.139	2.796	3.840	3.594
Outros	8	30	457	447
	18.064	10.993	23.780	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.

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

- (b) Saldo a recuperar de INSS referem-se à retenção de 11% do valor das notas fiscais emitidas, deverão ser compensados dentro dos próximos meses.

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	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Poseidon Participações	617	617	617	617
Netuno Offshore	5.111	1.814	-	-
Marlin Internacional	1.739	681	-	-
BR Nav	1.737	1.290	2.045	1.542
Dosly S.A.	233	140	-	-
Marlin Ambiental	8.965	7.114	11.923	10.274
	18.402	11.656	14.585	12.433

Circulante	-	937	-	1.546
Não circulante	18.402	10.719	14.585	10.887

Passivo	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Netuno Offshore	66.752	65.301	-	-
BR Nav	15	-	25	-
Marlin Ambiental	90	110	100	212
	66.857	65.411	125	212

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

	Controladora	
	30/06/2024	Não revisado 30/06/2023
Receita		
Netuno Offshore	1.500	-

	Controladora	
	30/06/2024	Não revisado 30/06/2023
Custos		
Netuno Offshore	(3.904)	(2.118)
Marlin Internacional	(5.156)	(2.742)

7. Estoque

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Materiais de consumo	1.196	768	1.243	948
Importação em andamento	70	86	77	93
	1.266	854	1.320	1.041

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

8. Adiantamentos

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Funcionário	168	62	210	109
Fornecedores	13.900	4.237	14.071	6.847
	14.068	4.299	14.281	6.956

9. Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos e Correntes

Em 30 de junho de 2024, 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.

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

Natureza	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	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	1246,04	911	1.246	911
Provisão demais adições/exclusões temporárias	7.456	7.260	7.683	7.505
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativo	111.937	122.445	112.219	122.746
Depreciação acelerada excluída no Lалу	(6.995)	(6.303)	(8.089)	(7.323)
Imposto de renda e contribuição social diferidos passivos	(6.995)	(6.303)	(8.089)	(7.323)
Impostos ativos e passivos diferidos líquidos	104.942	116.142	104.130	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 junho de 2024 na controladora e no consolidado, serão realizados conforme demonstrativo a seguir:

	Controladora	Consolidado
2024	-	-
2025	7.161	7.189
2026	7.161	7.189
2027	11.290	11.321
2028	13.355	13.387
2029	13.355	13.387
2030	14.387	14.420
2031	14.387	14.420
2032	14.387	14.420
2033	16.452	16.486
	111.937	112.219

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

Reconciliação da despesa do imposto de renda e contribuição social:

	Controladora	
	Não revisado	
	30/06/2024	30/06/2023
Prejuízo antes do IRPJ e CSLL	(84.931)	(29.319)
Outras adições e exclusões líquidas permanentes	3.478	3.473
Outras exclusões (adições) temporárias, líquidas	1.561	(2.233)
Prejuízo ajustado	(79.892)	(28.079)
Prejuízo ajustado final	(79.892)	(28.079)
Alíquotas aplicáveis	34%	34%
Créditos fiscais constituídos de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízos fiscais e base negativa	-	(9.547)
Créditos fiscais constituídos de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre adições e exclusões temporárias	161	(489)
Receita com imposto de renda e contribuição social	161	(10.036)
Despesa Imposto de renda e contribuição social corrente	161	(10.036)
Despesa Imposto de renda e contribuição social diferidos	161	(10.036)
	Consolidado	
	Não revisado	
	30/06/2024	30/06/2023
Prejuízo antes dos impostos consolidado	(91.416)	(24.300)
Expurgo do prejuízo das empresas do exterior	-	-
Prejuízo antes dos impostos nacional	(91.416)	(24.300)
Outras adições e exclusões líquidas permanentes	3.479	3.475
Outras exclusões (adições) temporárias, líquidas	1.507	(1.572)
Compensação de prejuízo fiscal (limitado a 30%)	-	1.704
Prejuízo ajustado	(86.430)	(20.693)
Alíquotas aplicáveis	9%	9%
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	357,92
Créditos fiscais constituídos de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízos fiscais e base negativa	-	(9.547)
Créditos fiscais constituídos de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre adições e exclusões temporárias	254	(639)
Receita com imposto de renda e contribuição social diferidos	254	(10.186)
Despesa Imposto de renda e contribuição social corrente	-	-
Receita Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	(10.186)
Receita com imposto de renda e contribuição social	254	(10.186)

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

10. Investimento em empresas controladas

Investidas	31/12/2023	Ajuste de conversão	Equivalência patrimonial	30/06/2024
Netuno Offshore LTDA	64.430	-	(6.577)	57.853
Marlin Internacional CO	115.038	17.342	3.165	135.546
Dosly S.A	(169)	(30)	(50)	(249)
	179.299	17.313	(3.462)	193.150
Investimentos	179.468	-	-	193.399
Provisões para perdas em investimentos	(169)	-	-	(249)

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	-	-	23.483	-	98	39	23.620
Alienações	-	-	-	-	(3)	(11)	(14)
Em 30 de junho de 2024	213.650	39	102.296	19	13.393	1.011	330.408

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

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	(5.417)	-	(9.784)	-	(620)	(28)	(15.849)
Alienações	-	-	-	-	-	1	1
Em 30 de junho de 2024	(100.207)	-	(63.112)	(19)	(6.520)	(693)	(170.551)

Valor residual líquido:							
Em 31 de dezembro de 2023	118.860	39	25.485	-	7.398	317	152.099
Em 30 de junho de 2024	113.443	39	39.184	-	6.873	318	159.857

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	368	-	23.483	-	236	93	24.180
Alienações	-	-	-	-	(3)	(11)	(14)
Ajuste cambial	7.742	-	-	-	-	-	7.742
Em 30 de junho de 2024	439.488	40	104.160	19	13.804	1.429	558.940

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	(14.432)	-	(9.785)	-	(637)	(32)	(24.885)
Alienações	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste cambial	-	-	-	-	-	-	-
Em 30 de junho de 2024	(240.242)	-	(63.495)	(19)	(6.628)	(1.022)	(311.405)

Valor residual líquido:							
Em 31 de dezembro de 2023	205.569	40	26.967	-	7.580	357	240.513
Em 30 de junho de 2024	199.247	40	40.665	-	7.176	407	247.535

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

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	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Fornecedores Nacionais	53.927	57.026	56.556	63.434
Fornecedores Estrangeiros	5.618	10.161	5.754	10.297
	59.545	67.187	62.309	73.731

O aumento na linha de fornecedores corresponde à investimentos para adequação da embarcação Marlin Yare para atuação em mercado, comprimindo a margem da Companhia reduzindo a necessidade de capital de giro.

13. Impostos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Pis e Cofins	743	2.472	2.240	5.719
ISS	607	621	624	636
ICMS	502	450	521	468
IRRF	999	1.977	1.627	3.252
FGTS	207	260	341	427
Mensalidade sindical	346	258	485	355
IOF	32	20	32	20
Outros	1.210	1.908	3.418	4.834
	4.645	7.966	9.287	15.710

14. Tributos parcelados

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
INSS	-	-	2.090	2.320
IRRF	-	-	128	163
Simplificado	-	-	8.947	8.195
Autoregularização	6.957	-	10.200	-
	6.957	-	21.364	10.678
Circulante	1.897	-	5.799	2.599
Não circulante	5.060	-	15.565	8.079
	6.957	-	21.364	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.

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

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. Adiantamentos

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Petrobras	4.200	18.697	21.563	24.365
Navemestra	-	-	-	8.658
Norskan	-	-	-	11.626
	4.200	18.697	21.563	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 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 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 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, 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. 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.

Em 15.03.2024, a Sociedade realizou uma nova emissão de debêntures, correspondentes à 4ª emissão, no valor total de R\$ 130 milhões, cujos recursos líquidos foram utilizados para a quitação das debêntures da 3ª série (que, portanto, foram canceladas), dentre outras finalidades, inclusive para reforço de caixa. O mesmo investidor da 4ª emissão de debêntures da Sociedade é o atual titular das debêntures da 1ª emissão.

A Sociedade está adimplente com as obrigações referentes à primeira e da quarta emissão de debêntures, que prevê o vencimento dos pagamentos em 28.02.2029.

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

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	43.140
Amortização de custo	(10.845)
Emissão de Debêntures	81.044
Custo de transação	(5.335)
Saldo em 30 de junho de 2024	637.071
Circulante	4.292
Não circulante	632.779

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.

Os *covenants* financeiros que estabelecem obrigações e restrições que a empresa deve cumprir, visando manter a estabilidade financeira e minimizar o risco de inadimplência. As medições são requeridas a partir do 4º trimestre de 2024.

17. Arrendamento

A Empresa 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 junho de 2024:

	Controladora	
	30/06/2024	31/12/2023
Yare	38.787	29.442
Leblon	29.178	25.274
	67.965	54.716

18. Patrimônio Líquido

18.1 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:

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 milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Sócio	Participação (%)	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 junho 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 junho de 2024.

19. Receita Líquida de serviços

	Controladora		Consolidado	
		Não revisado		Não revisado
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Prestação de serviços	43.560	74.730	66.945	96.590
Pis	(719)	(1.233)	(1.194)	(1.629)
Cofins	(3.310)	(5.680)	(5.498)	(7.502)
Receita líquida	39.531	67.817	60.253	87.459

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.

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

20. Custo dos serviços prestados

	Controladora		Consolidado	
	Não revisado		Não revisado	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Custo portuários	(158)	(126)	(158)	(207)
Custo Afretamento Intercompany	(9.059)	(4.860)	-	-
Custo com equipamentos	(720)	(314)	(784)	(378)
Custos gerais do navio	(4.274)	(5.091)	(4.902)	(5.747)
Seguro embarcações	(269)	(666)	(269)	(677)
Combustível	(7)	(5)	(7)	(5)
Manutenção e conservação	(2.031)	(1.574)	(2.337)	(1.887)
Viagens e estadias	(1.161)	(844)	(1.282)	(971)
Assessoria e consultoria	(974)	(907)	(1.058)	(1.017)
Multas contratuais	(1.619)	(9.816)	(1.755)	(9.830)
Afretamento	(1.073)	(1.196)	(1.279)	(1.239)
Locação	(714)	(964)	(1.084)	(1.456)
Demais custos (a)	(230)	(57)	(9.204)	(7.141)
	(22.289)	(26.420)	(24.119)	(30.555)

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

21. Gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	Não revisado		Não revisado	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Assessoria e Consultoria	(7.004)	(3.511)	(7.072)	(3.551)
Despesas com serviços prestados PJ	(6)	(184)	(6)	(184)
Manuntenção e Conservação	(5)	(1)	(6)	(1)
Despesas Gerais	(67)	(7)	(71)	(8)
	(7.082)	(3.703)	(7.155)	(3.744)

22. Despesa com pessoal

	Controladora		Consolidado	
	Não revisado		Não revisado	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Proventos	(86)	(40)	(86)	(40)
Encargos	(74)	(107)	(74)	(107)
Benefícios	(24)	(30)	(24)	(30)
	(184)	(177)	(184)	(177)

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

23. Outras receitas / despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	Não revisado		Não revisado	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Ganho/Perda líquido na alienação de imobilizado	12	-	11	-
Perda ou sobra física em inventário	-	6	-	7
Provisão e reversão de contingências trabalhistas, cíveis e fiscais	1.183	1.256	1.202	1.256
Outras receitas	(6)	-	(742)	(1.237)
	1.189	1.262	471	26

24. Resultado financeiro líquido

	Controladora		Consolidado	
	Não revisado		Não revisado	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Receita financeira				
Variação cambial e monetária	8.611	3.829	8.999	7.050
Rendimento de aplicações financeiras	56	2	57	3
	8.667	3.831	9.056	7.053

	Controladora		Consolidado	
	Não revisado		Não revisado	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Despesa financeira				
Juros dos empréstimos e debêntures	(44.641)	(32.572)	(46.552)	(34.078)
Variação cambial e monetária	(12.407)	(948)	(17.575)	(1.880)
Despesas bancárias e tributos sobre transações financeiras	(2.960)	(2.347)	(4.246)	(3.320)
	(60.008)	(35.867)	(68.373)	(39.278)
Resultado financeiro	(51.341)	(32.036)	(59.317)	(32.225)

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 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.

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

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 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	1.071
Cível	62
Trabalhista	1.009
Baixa	(86)
Cível	-
Trabalhista	(86)
Saldo em 30 de junho de 2024	3.665

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	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Contingências Cíveis	8.028	53.178	8.028	53.178
Contingências Trabalhistas	3.615	8.078	3.615	8.078
	11.643	61.256	11.643	61.256

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

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

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.

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.

26. Instrumentos financeiros

A Sociedade 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 junho de 2024 os instrumentos financeiros são os seguintes:

Ativos financeiros	Categoria e forma de mensuração	Controladora		Consolidado	
		30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Caixa e equivalente de caixa	Custo amortizado	6.914	3.241	8.183	6.751
Contas a receber	Custo amortizado	5.253	6.156	14.055	17.679

Passivos financeiros	Categoria e forma de mensuração	Controladora		Consolidado	
		30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Fornecedores	Outros passivos ao custo amortizado	59.545	67.187	62.309	73.731
Empréstimos e financiamentos	Outros passivos ao custo amortizado	88	674	176	1.347
Debêntures	Outros passivos ao custo amortizado	637.071	529.067	637.071	529.067

As contas acima estão classificadas pelo custo amortizado. Em 30 de junho de 2024, 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:

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

Riscos da taxa de juros

É o risco de o 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 de o 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 30 de junho de 2024 que estejam expostos a este risco.

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 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.

Abaixo o Aging list dos passivos financeiros no período findo 30 de junho de 2024 e 2023.

- Fornecedor:

Em 30 de junho de 2024:

30/06/2024		
Vencimento	Nacionais	Estrangeiros
A Vencer	42.787	6.058
Vencidos de 31 a 60	862	-
Vencidos de 61 a 90	590	-
Vencidos de 91 a 120	1.311	5
Vencidos de 121 a 180	1.104	352
Acima de 180	9.105	135
Total fornecedores a pagar	55.759	6.550

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

• Empréstimo:

Em 30 de junho de 2024:

Dívidas	30/06/2024	Indexador	Vencimento
Sifra (FIDC) - Marlin	117	2,3% a.m.	31/07/2024
Sifra (FIDC) - Netuno	117	2,3% a.m.	31/07/2024
Total da dívida	234		

Custo de captação da dívida	(58)
------------------------------------	-------------

Total da ajustada	176
--------------------------	------------

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 junho de 2024:

Dívidas	30/06/2024	Indexador	Vencimento
Debêntures - Bradesco	39.336	114,2% CDI a.a.	31/12/2025
Debêntures - AKRON/PCG-BRASIL	514.208	116,15% CDI a.a.	31/12/2026
Debêntures - 4ª Emissão	88.861	100% CDI a.a.	31/12/2029
Total da dívida	642.405		

Custo de captação da dívida	(5.334)
------------------------------------	----------------

Total da ajustada	637.071
--------------------------	----------------

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.a.	31/12/2026
Total da dívida	529.067		

A Sociedade 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 junho de 2024, os seguros contratados com terceiros que a Companhia possui são:

Apólices de Seguros	Seguradora	Importância segurada
P&I - Protection and indemnity	GARD	5.559
Casco e Máquinas	Austral	268
		<hr/> 5.827 <hr/>

