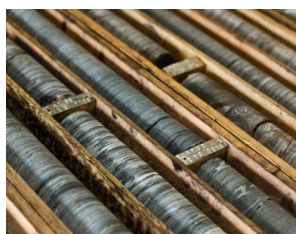


Relatório de Desempenho - 1T 2023



Rio de Janeiro, 11 de agosto de 2023. A Administração da MLog S.A. (“MLog” ou “Companhia”), em conjunto com suas subsidiárias diretas ou indiretas Morro do Pilar (“MOPI”, Projeto de Minério de Ferro), Companhia de Desenvolvimento do Norte Capixaba (“CDNC”, Projeto Distrito Industrial e Porto Múltiplo em Linhares), Asgaard Bourbon Navegação (“ABN”, Companhia de Navegação de Apoio Marítimo), CNA – Companhia de Navegação da Amazônia (“CNA”, Companhia de Navegação Fluvial) e NSN - Nova Sociedade de Navegação (“NSN”), incluindo sua Sociedade em Conta de Participação (“SCP”), em atendimento às disposições legais e estatutárias, submete à apreciação dos Senhores o Relatório de Desempenho e as Demonstrações Financeiras Consolidadas da Companhia, acompanhados do Relatório dos Auditores Independentes, todos referentes ao primeiro trimestre de 2023, encerrado em 31 de março de 2023. Todos os valores mencionados neste relatório, referentes às Demonstrações Financeiras da Companhia, são apresentados em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.



Destaques do 1T 2023

• Navegação

Operação

• Offshore

- ◇ Operacionalidade da frota própria de 98,8% no trimestre, acima da observada nos trimestres anteriores e no mesmo período de 2022 (91,2%), reflexo dos esforços de manutenção passados e melhorias operacionais.
- ◇ Receita de R\$ 49.053 mil no trimestre, acima da realizada no mesmo período do ano passado (R\$47.144 mil), consequência da melhora nos índices de operacionalidade acima pontuados.

• Interior

- ◇ Receita contábil de R\$ 17.353 mil no trimestre, acima da observada no mesmo período do ano passado (R\$ 14.170 mil), em decorrência de ajustes no mix de rotas que mesmo com a retração de volume, proporcionaram a expansão de receita.

• Mineração

Licenciamento

- Evolução dos trabalhos e estudos relacionados ao licenciamento ambiental do Projeto MOPI, embora o progresso tenha sido limitado pelas condições político-eleitorais.

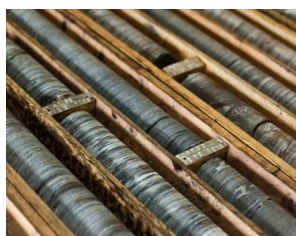
Mensagem da Administração



Com a evolução dos ativos de Navegação e Mineração da Companhia, de forma a melhorar a compreensão de cada uma das atividades, passamos a reportar nos comentários consolidados dos Relatórios de Administração somente os movimentos estratégicos e atividades diretamente relacionadas à holding, com reporte mais detalhado das operações e números da Mineração e Navegação acontecendo nas seções deste Relatório dedicadas a cada uma das atividades.



Como parte dos esforços de estruturação destas atividades de Navegação e Mineração de forma segregada, no segundo semestre de 2022, foi criada a Nova Sociedade de Navegação S.A., companhia registrada na CVM (Comissão de Valores Mobiliários) na categoria B e totalmente detida pela MLog, que passa a concentrar todos os ativos, passivos e negócios relacionados à Navegação. Como certos ativos e passivos necessitam ainda de anuências por parte de credores para sua transferência, foi criada em 02 de Janeiro de 2023 uma SCP—Sociedade em Conta de Participação, cuja MLog é sócia ostensiva e a NSN é sócia participante.



Esta SCP permite que sejam visualizados os ativos e passivos na NSN, sem que haja neste momento a transferência efetiva dos ativos e passivos, dado que estão em processo de obtenção de anuência por parte de credores para concretização da transferência.

A criação da SCP observou a lei 10.406/2002 nos artigos 991 a 996 e na ausência de normativos contábeis específicos para esta classificação de entidade jurídica, a Companhia observou amplamente a Lei das S.A. (Lei 6.404/1976), uma vez que a SCP é detida por duas Companhias abertas (MLog e NSN) e realizou registros contábeis em linha com as normas contábeis vigentes para sociedades de capital aberto.

A nova organização possibilitará à Companhia otimizar a gestão de sua estrutura de capital, incluindo acesso a linhas de financiamento e, eventualmente, de capital.

Considerando não haver nenhuma norma contábil específica para Sociedades em Conta de Participação, a Administração exerceu seu julgamento de como melhor demonstrar a SCP nos registros da NSN e, na impossibilidade de registro de equivalência patrimonial, optou por registrar como investimento a custo de contribuição de capital; sendo os números da SCP demonstrados em Nota Explicativa das Demonstrações Financeiras da MLog como sócia ostensiva e da NSN como sócia participante.

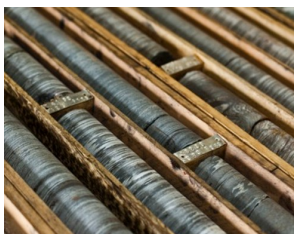
Mensagem da Administração



A Companhia mantém esforços para o alongamento de suas dívidas, já tendo alongado os passivos originários da aquisição da CNA e também a dívida com o BNDES. Porém, uma parcela das mesmas tem vencimento de curto prazo, impactando nosso fluxo de caixa e capacidade de crescimento.



A capacidade da Companhia em combinar o levantamento de capital adicional para adequação de seu fluxo de caixa e de executar seu plano de negócios, com foco na geração de caixa de suas atividades de navegação (incluindo a anunciada operação com a Bourbon) e a conversão de AFRMM em caixa livre são importantes para que suas atividades operacionais e pré-operacionais consolidadas não sejam comprometidas.



Relatório de Desempenho - 1T 2023



Navegação Offshore

Destaques operacionais



A companhia tem hoje cinco embarcações operacionais e contratadas à Petrobras.



Operação das embarcações

No primeiro trimestre de 2023 tivemos 98,8% de operacionalidade, acima da observada nos trimestres anteriores e no mesmo período de 2022 (91,2%), com consequente impacto positivo no resultado.



A melhoria na operacionalidade das embarcações é uma combinação entre a não ocorrência de eventos pontuais que contribuíram negativamente para o índice do 1T de 2022 (como a inoperância do AHTS Haroldo Ramos por conta de assuntos ligados a NR 34) e ainda contribuindo positivamente os resultados de esforços de melhorias operacionais e investimentos em manutenção feitos ao longo dos anos anteriores.

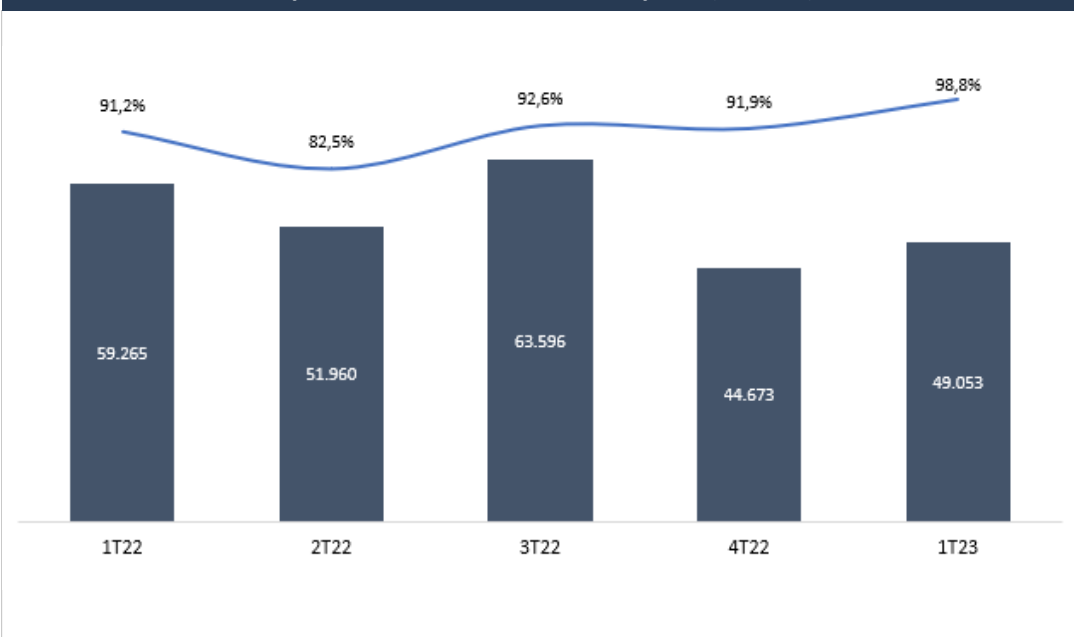


Conforme mencionado no relatório anterior, no final do terceiro trimestre de 2022 a Asgaard Bourbon venceu novo certame da Petrobras, desta vez para a embarcação Haroldo Ramos. Este leilão previa a contratação firme por período de 4 anos.



O contrato atual se encerrou em abril de 2023, após pedido de extensão de 60 dias pela Petrobras.

Operacionalidade e Receita Líquida (R\$ '000)



Relatório de Desempenho - 1T 2023



Navegação Offshore

Backlog atual de contratos

O backlog de contratos firmes da nossa atividade de navegação é demonstrado na tabela abaixo.



Backlog atual de contratos				
Embarcação	Tipo Embarcação	Início do Contrato ¹	Término do Contrato Firme ²	Backlog (R\$ 000) ³
Asgaard Sophia	OSRV	set-21	set-24	32.753
Geoniso Barroso	AHTS	jul-21	jan-25	72.172
Yvan Barreto	AHTS	nov-21	abr-25	84.016
Haroldo Ramos	AHTS	fev-19	abr-23	510
Haroldo Ramos ⁴	AHTS	jul-23	jul-27	259.463
Stim Star Arabian Gulf	WSSV	dez-21	dez-24	129.784
			Total⁵	578.697

1- Foi considerado como início dos contratos a data efetiva de seu início, quando já realizada, ou estimada, quando futura.

2- O período firme de contrato equivale ao prazo mínimo garantido dos mesmos. Nossos contratos incluem períodos adicionais de renovação em caso de acordo mútuo entre as partes, não considerados no Backlog.

3- O valor do backlog considera a taxa de câmbio de fechamento em 31 de Março de 2023, de R\$5,0798, para conversão dos valores em US\$ para R\$. Em média, nossos contratos têm 60% de seu valor em US\$ e 40% em R\$.

4- No final do 3º trimestre de 2022 a Asgaard Bourbon venceu novo certame da Petrobras para a embarcação Haroldo Ramos. Dado que o contrato já foi assinado, passamos a incluir toda a contribuição da renovação no Backlog, assim como a contribuição final do contrato vigente.

5- A embarcação BE808 teve sua entrega cancelada pela Companhia, após impossibilidade de acordo com a Petrobras.

Relatório de Desempenho - 1T 2023



Navegação Offshore

Principais tipos de embarcações Offshore



- *Platform Supply Vessel (PSV)*, embarcações capazes de transportar cargas líquidas e sólidas entre a costa e as plataformas e vice-versa.
- *ROV Supply Vessel (RSV)*, embarcações especializadas ou preparadas para operação de um ou mais ROV (Remote Operate Vehicle).
- *Multi-purpose Platform Supply Vessel (MPSV)*, embarcações multipropósito, capazes de transportar cargas líquidas e sólidas, capacidade de acomodação de pessoal acima dos PSVs, além da capacidade de outras operações, incluindo ROVs.
- *Anchor Handling Tug Supply (AHTS)*, embarcações capazes de ancorar e rebocar plataformas, guindastes e outras embarcações.
- *Oil Recovery Supply Vessel (OSRV)*, embarcações que contam com equipamentos de combate a incêndio e recolhimento de óleo no mar.
- *Well Stimulation Supply Vessel (WSSV)*, embarcações cujos equipamentos são capazes de intervir e estimular poços de petróleo, visando a melhora da recuperação de óleo.
- *Dive Support Vessel (DSV)*, embarcações equipada para atividades que envolvam mergulhadores.
- *Construction Support Vessel (CSV)*, embarcações equipadas para atividades de construção e instalação submarinas, geralmente incluindo utilização de ROV e mergulhadores.

Overview Regulatório do Mercado Brasileiro

- *Empresa Brasileira de Navegação (EBN)* é uma entidade autorizada pelos órgãos reguladores (ANTAQ) à operar em alguma ou diversas atividades de navegação no Brasil. Para ser uma EBN, a empresa precisa ser brasileira (mesmo que seu capital seja detido por estrangeiros) e possuir pelo menos uma embarcação de bandeira brasileira operando regularmente.
- *Registro Especial Brasileiro (REB)* é um regime exclusivo à embarcações de bandeira brasileira, operadas por empresas brasileiras de navegação. Podem ser registradas no REB embarcações construídas no Brasil, importadas (com pagamento devido de impostos) ou estrangeiras, com suspensão temporária da bandeira original. Neste último caso, o registro depende da disponibilidade de tonelage de embarcações brasileiras pela EBN operadora (Artigo 10 da lei 9.432, de 8 de janeiro de 1997)
- *Principais tipos de Afretamento*
 - Afretamento a casco nu (ou bareboat)*: afretador tem a posse, o uso e o controle da embarcação;
 - Afretamento por tempo (ou time charter)*: afretador recebe a embarcação armada e tripulada, ou parte dela, para operá-la.

Relatório de Desempenho - 1T 2023



Navegação do Interior e Cabotagem

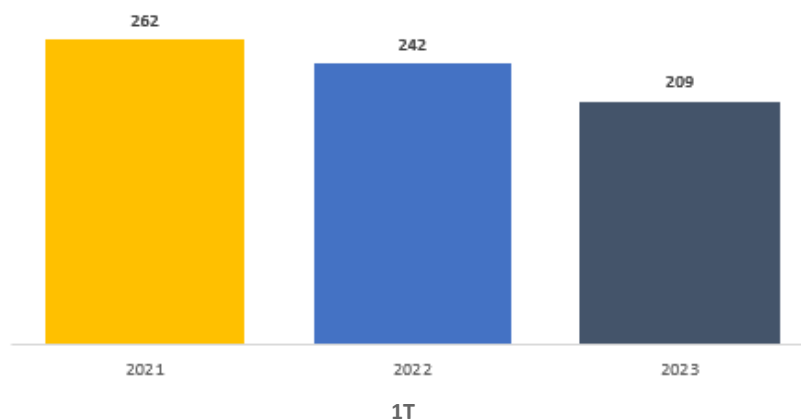


Destaques operacionais

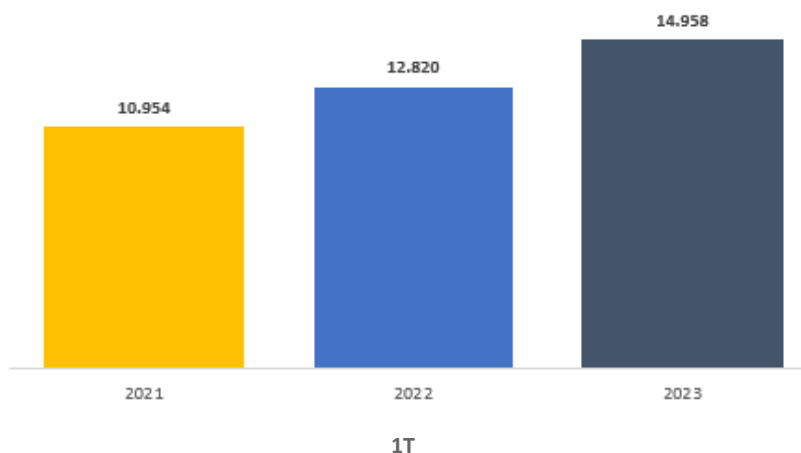
Volume e Receita Líquida ¹

- O primeiro trimestre de 2023 apresentou redução no volume transportado em relação ao mesmo período de 2021 e 2020. A maior parte da oscilação está relacionada à alteração no mix das rotas.
- Em função de reajustes nos preços e das referidas mudanças no mix das rotas da companhia, a receita líquida da companhia apresentou aumento de 17% se comparada ao mesmo período de 2022 e 36% se comparada ao mesmo período de 2021.

Volume Transportado ('000 m³)



Receita Líquida (BRL '000)



¹ Receita gerencial líquida considerando efeito de corte contábil.

Navegação do Interior e Cabotagem



Adicional de Frete para Renovação da Marinha Mercante (“AFRMM”)

Parte importante do resultado da CNA é o Adicional de Frete para Renovação da Marinha Mercante (“AFRMM”), regulado principalmente pela Lei 10.893 de 2004, alterada pela Lei 14.301 de 2022 . O AFRMM é um tributo federal incidente sobre o frete marítimo que tem como objetivo o apoio ao desenvolvimento da marinha mercante e da indústria de construção e reparação naval brasileiras, e constitui fonte básica do Fundo da Marinha Mercante (“FMM”).

As alíquotas do AFRMM variam de acordo com o tipo de produto, transporte e região de origem ou destino. Na atividade de transporte fluvial de granéis líquidos na região Norte, a alíquota incidente de AFRMM é de 40% sobre o preço do frete. O adicional de frete gerado pelos serviços prestados pela CNA é posteriormente creditado em uma conta vinculada da empresa junto ao Banco do Brasil .

A Lei 14.301, de 7 de janeiro de 2022 (BR do Mar) estabeleceu um novo marco regulatório para a cabotagem no Brasil com diferentes inovações e alternativas de atuação dentro do setor de navegação. Algumas das mais relevantes alterações da BR do Mar estão relacionadas aos procedimentos e regras para utilização dos recursos arrecadados pelo AFRMM.

Por um lado, tornaram-se mais restritas as possibilidades de utilização de recursos financeiros do AFRMM em aquisições ou construções de embarcações, sendo que os créditos poderão ser utilizados para aquisições ou construções de embarcações do mesmo tipo que originou os recursos financeiros de AFRMM depositados na conta vinculada da Empresa Brasileira de Navegação (“EBN”).

Por outro lado, a Lei da Cabotagem passa a permitir novas possibilidades de utilização dos recursos do AFRMM, como (i) serviços de manutenção e revisão por empresas especializadas, possibilidade que antes era restrita a estaleiros; (ii) reembolsos anuais dos valores relativos a seguros e resseguros contratados para cobertura de cascos e máquinas de embarcações próprias ou afretadas; (iii) pagamento de afretamentos, dentre outros.

Navegação do Interior e Cabotagem



Assim sendo, das possibilidades disponíveis para que a CNA se utilize dos recursos arrecadados pelo AFRMM, elencamos as seguintes:

- i) para construção ou aquisição de embarcações novas, produzidas em estaleiros brasileiros;
- ii) para jumborização, conversão, modernização, docagem, manutenção, revisão e reparação de embarcação própria ou afretada, inclusive para aquisição e/ou instalação de equipamentos, nacionais ou importados, quando realizada por estaleiro ou empresa especializada brasileira, sendo responsabilidade da empresa proprietária ou afretadora adquirir e contratar os serviços;
- iii) para pagamento do valor total do afretamento de embarcações utilizadas, desde que tal embarcação seja de propriedade de uma empresa brasileira de investimento na navegação e tenha sido construída no País;
- iv) para manutenção, em todas as suas categorias, realizada por estaleiro brasileiro, por empresa especializada ou pela empresa proprietária ou afretadora, em embarcação própria ou afretada;
- v) para garantia à construção de embarcação em estaleiro brasileiro;
- vi) para reembolso anual dos valores pagos a título de prêmio e encargos de seguro e resseguro contratados para cobertura de cascos e máquinas de embarcações próprias ou afretadas.

Ressaltamos que o procedimento para utilização dos recursos para os itens (i), (ii) e (iv) já estão operacionais por parte do BNDES, agente financeiro responsável por autorizar a movimentação de contas vinculadas. A Companhia aguarda a regulamentação dos demais itens para então avaliar o impacto total trazido pela Lei 14.301 tanto no que se constituiu como restrição — especialmente a impossibilidade de utilização dos créditos por coligadas em navegação diversa da geradora do recurso — quanto nas suas adições.

No primeiro trimestre de 2023 são observadas mudanças nos procedimentos internos da Receita Federal que proporcionaram o atraso de depósito do subsídio pleiteado na conta vinculada. No 1T de 2023 a CNA não teve nenhum depósito em conta vinculada referente a AFRMM gerado em 2023. São esperadas ações dos órgãos competentes para a regularização do processo, que atinge a toda a indústria recebedora do subsídio no país.

Navegação do Interior e Cabotagem



A contabilização do AFRMM segue as regras do CPC 07 (IAS 20). Quando o serviço de frete é finalizado, o valor a receber de AFRMM é reconhecido simultaneamente no ativo de longo prazo e no passivo não circulante, como receita diferida, não impactando, no momento inicial, o resultado da CNA. Atualmente, em um prazo médio aproximado de 90 a 120 dias, este crédito do AFRMM é depositado na conta vinculada da CNA junto ao Banco do Brasil. Neste momento o AFRMM passa a estar disponível para uso conforme o permitido.

Quando o AFRMM é utilizado, o passivo não circulante que foi contrapartida de seu lançamento e a receita passam a ser afetados como segue:

Se a companhia utiliza R\$100 para a compra de uma embarcação que será depreciada em 20 anos, seu balanço passará a indicar no imobilizado o valor inicial de R\$100 e o passivo continuará apresentando valor também de R\$100 como receita diferida de AFRMM.

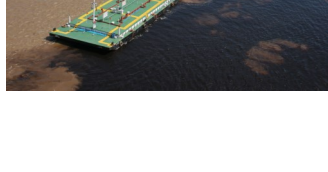
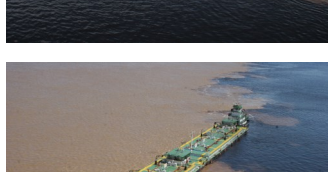
Depois do primeiro ano de uso da embarcação, o ativo imobilizado indicará R\$95 (R\$100 – R\$5 de depreciação). O passivo será também reduzido no mesmo montante da depreciação, passando a marcar R\$95. Em contrapartida à esta redução do passivo, será lançado no resultado o valor de R\$5 como Receitas de Subvenção—AFRMM.

Ou seja, embora o efeito caixa da utilização do AFRMM ocorra em aproximadamente 30 meses e sua utilização não gere um passivo financeiro para a companhia, o lançamento dos valores deste benefício econômico aos acionistas se dá, contabilmente, ao longo da vida útil do ativo.

Relatório de Desempenho - 1T 2023



Navegação (Offshore + Cabotagem)



DRE Acumulado - 3 Meses (1T 23)	Navegação	Combinado
Receita Líquida	65.056	65.056
(-) Custo dos Serviços e Produtos sem Depreciação	-43.365	-43.365
(-) G&A	-5.876	-5.876
(+/-) Outras Receitas e Despesas Operacionais	3.916	3.916
EBITDA	19.732	19.732
(+) Novo AFRMM Gerado	5.531	5.531
(-) Receita de AFRMM (CPC07/IAS20)	-3.720	-3.720
(+/-) Não Recorrente ²	-63	-63
EBITDA Ajustado³	21.480	21.480

1- Em 30 de dezembro de 2021, a Asgaard Bourbon recebeu em cessão o contrato da embarcação Haroldo Ramos, até então contratada pela Bourbon junto à Petrobras. Com este evento, todas as embarcações passaram a ser operadas pela Asgaard Bourbon e, logo, seus resultados passaram a constar nas informações financeiras consolidadas da MLog.

2- Conforme nota explicativa 9, foi considerado em relação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 um aumento no valor recuperável da CNA da ordem de R\$3.000.

3- Métrica de EBITDA Ajustado não revisada pelos auditores independentes.

MOPI - Projeto Morro do Pilar



Destaques operacionais

O Projeto MOPI está localizado em uma das zonas menos densamente populadas da região ferrífera de Minas Gerais e as características naturais do rejeito de nosso processo produtivo favorecem a adoção de soluções tecnológicas mais seguras a custos competitivos. Por estes fatores, entendemos que as alterações regulatórias, embora signifiquem maior investimento em estudos, são positivas para o Projeto MOPI.

Após protocolo do requerimento da Licença de Instalação (“LI”) do Projeto MOPI, realizado em agosto de 2019 e atualizado em 2021, e dado o ciclo atual de preço de minério de ferro, que se encontra próximo às máximas históricas, a Companhia modificou sua alternativa de implantação para uma baseada no desenvolvimento faseado do Projeto MOPI. Esta alternativa reduzirá o volume inicial de investimento necessário, acelerando a entrada em operação do projeto, conforme explicado a seguir.



Logística das Fases 2 e 3 do Projeto Morro do Pilar

Em 30 de agosto de 2021, o Governo Federal publicou a Medida Provisória nº 1.065, alterando o marco regulatório ferroviário com a criação da possibilidade de construção de ferrovias ou trechos ferroviários mediante autorização, sem a necessidade de concessão.

Aproveitando esta oportunidade, a MOPI requisitou o pedido de autorização de dois trechos ferroviários relacionados às Fases 2 e 3 do nosso projeto, o primeiro ligando a MOPI à Estrada de Ferro Vitória Minas - EFVM e outro ligando a EFVM ao nosso terreno em Linhares (ES), servindo como potencial alternativa portuária.

Além dos pedidos feitos pela MOPI, (i) a MRS Logística, uma das maiores operadoras ferroviárias do país, requisitou autorização para um trecho ligando a atual malha da MRS ao município de Conceição do Mato Dentro, limítrofe ao nosso projeto e (ii) a Vale, concessionária da EFVM, solicitou um trecho ligando a EFVM à Serra da Serpentina, que fica ao lado da MOPI. Os dois pedidos acima poderiam atender ao escoamento da produção da MOPI.



Projeto Direct Shipping Ore - DSO (Fase 1 do Projeto Morro do Pilar)

Licenciamento Ambiental— Como o Projeto DSO está localizado na mesma Área Diretamente Afetada (ADA) e seu volume de recursos já era parte do Projeto MOPI, o processo de licenciamento avançará com o atual pedido da LI para o projeto como um todo. Após a emissão da LI e instalação da planta do DSO, a Companhia solicitará uma Licença de Operação (LO) parcial do DSO. A implantação das estruturas e da planta de beneficiamento das fases seguintes do Projeto MOPI já estarão autorizadas por esta LI e serão alvo então de futuros pedidos de LO.

MOPI - Projeto Morro do Pilar



Projeto Direct Shipping Ore - DSO (Fase 1 do Projeto Morro do Pilar)

Recursos

O projeto DSO está baseado na operação de recursos minerários certificados pela SRK em 2014. Este relatório da SRK certificou um total de 1,6 bilhão de toneladas de recursos do Projeto Morro do Pilar, sendo 1,33 bilhão de toneladas de recursos medidos e indicados e 0,31 bilhão de toneladas de recursos inferidos seguindo os padrões do Canadian Institute of Mining, Metallurgy and Petroleum (CIM) de 27 de novembro de 2010 e o Canadian National Instrument Form 43-101F (Form NI 43-101F).

Deste total, 20 milhões de toneladas dos recursos são de formação caracterizada como hematita, com teor de ferro natural (ROM) de 63%, conforme tabela abaixo. Além destes recursos, a área também contém aproximadamente 10 milhões de toneladas de canga, que potencialmente poderão ser convertidas em produto com qualidade satisfatória.



Lito	Massa (Mt)	% Fe	% SiO ₂	% Al ₂ O ₃	% Lol
HEM	4.0	64.7	4.3	1.96	0.94
HEM	16.7	62.8	6.8	2.06	1.11
Total DSO	20.7	63.1	6.33	2.04	1.08

Volume de produção e produto

O volume de produção planejado para o Projeto DSO é de até 5 milhões de toneladas por ano de produto final, minério de ferro fino, com teor de 63% de Fe.

Logística

A logística de escoamento para venda deste produto será rodoviária até Itabira (MG), Ipatinga ou através da ferrovia MRS, onde o produto será vendido ou transportado para exportação.

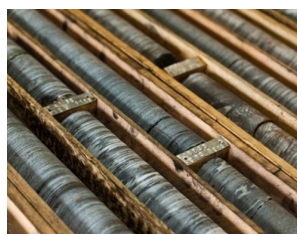
Investimento (Capex)

O Capex estimado pela Companhia para a implantação completa do Projeto DSO é de aproximadamente US\$40 milhões, podendo sofrer reduções caso a Companhia opte pelo aluguel de parte da estrutura.

Relatório de Desempenho - 1T 2023



Resumo Financeiro



DRE - 1T 2023 (3 meses)	Navegação	Mineração	Consolidado
Receita Líquida	65.056	0	65.056
(-) Custo dos Serviços e Produtos sem Depreciação	-43.365	0	-43.365
(-) G&A	-5.876	-3.155	-9.030
(+/-) Outras Receitas e Despesas Operacionais	3.916	-27	3.889
EBITDA	19.732	-3.182	16.550
(+) Novo AFRMM Gerado	5.531	0	5.531
(-) Receita de AFRMM (CPC07/IAS20)	-3.720	0	-3.720
(+/-) Não Recorrente	-63	27	-36
EBITDA Ajustado¹	21.480	-3.155	18.325
Depreciação/Amortização			-8.989
(-) Novo AFRMM Gerado			-5.531
Receitas Financeiras			2.526
Despesas Financeiras			-7.465
Variação Cambial			3.039
(+) Receita de AFRMM (CPC07/IAS20)			3.720
(+/-) Não Recorrente			36
Impostos			-434
Resultado Líquido			5.227

A atividade de Navegação inclui as operações de navegação da Controladora, além das investidas CNA e Asgaard, enquanto a Mineração é composta pelo Projeto MOPI, Dutovias e CDNC.

1- Métrica de EBITDA Ajustado não revisada pelos auditores independentes.

Relatório de Desempenho - 1T 2023



Informações Financeiras Consolidadas



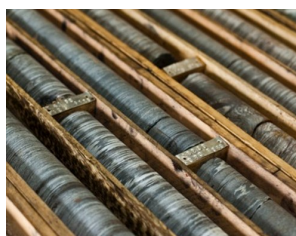
Receita Líquida

A Companhia apresentou Receita Líquida Consolidada de R\$65.056 no primeiro trimestre de 2023. A atividade de Navegação apresentou alta da receita na comparação com o mesmo período de 2022, com o aumento causado principalmente pelo aumento da operacionalidade no período.



Resultado do Período

A Companhia apresentou lucro consolidado de R\$5.227 no 1T23. No ano, as principais contribuições para o resultado positivo observado são o aumento da receita líquida e a diminuição do custo, comparando com mesmo período de 2022.



Caixa e Equivalentes de Caixa

A Companhia encerrou o primeiro trimestre de 2023 com posição consolidada em caixa de R\$5.583.

Compromissos Assumidos com a Operação da BOM

A Companhia assumiu o endividamento com o BNDES das embarcações AHTS compradas da BOM em 30 de dezembro de 2020. Este empréstimo totalizava R\$45.183 em 31 de março de 2023.

Empréstimos e Financiamentos

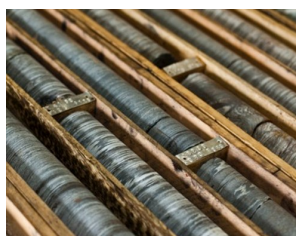
A Companhia encerrou o trimestre com o total de empréstimos e financiamentos de R\$71.790. Deste total, R\$45.183 são referentes ao endividamento com o BNDES, assumido como parte da operação de aquisição dos AHTS da BOM.

Além dos empréstimos bancários, a Companhia tem ainda passivo com partes relacionadas de R\$41.465 e as Obrigações por Aquisição de Investimentos de R\$44.315, explicadas a seguir.

Embarcações Afretadas e Arrendamentos a pagar

Em face das alterações no CPC 06 (IFRS 16), conforme Notas Explicativas, a Companhia passou a reconhecer certos contratos de afretamento e arrendamento como ativos e passivos. No final do 1T de 2023, a Companhia apresentava ativo não circulante de R\$15.017 relacionado à Embarcações Afretadas, Passivo Circulante de R\$11.427 e Não Circulante de R\$6.333 de Afretamentos a Pagar.

Informações Financeiras Consolidadas



Obrigações por Aquisição de Investimentos

Os valores a pagar originalmente referentes à aquisição da CNA são contabilizados como Obrigações por Aquisição de Investimentos.

Nesta última data a Companhia e suas subsidiárias Asgaard e CNA realizaram um acordo de pagamento desta parcela do crédito que envolveu: (i) o pagamento de R\$3.000 na data da Confissão de Dívida; (ii) o pagamento de duas parcelas adicionais, vincendas em 2021, já quitadas, totalizando R\$3.000, além da dação em pagamento de cinco embarcações operacionais da CNA. A posse das referidas embarcações foi transferida à Rio Alva em 2021, estando ainda pendentes movimentos jurídicos para a transferência de suas efetivas propriedades.

Os bancos Bradesco (29,3%) e Itaú (36,5%) perfazem aproximadamente 65% do total dos créditos, com o restante aproximado de 8% do total pertencendo a diversos credores que originalmente eram debenturistas do Grupo Libra.

Conforme Fato Relevante divulgado em 22 de setembro de 2021, a Companhia firmou acordo com os bancos Itaú e Bradesco que incluem o alongamento e redução destes valores.

O total destas Obrigações por Aquisição de Investimentos totalizava R\$44.702 em 31 de março de 2023.

Em 10/02/2023, a Companhia concluiu a assinatura do instrumento de confissão de dívida celebrados com o FAG 3 Fundo de Investimentos Multimercado Crédito Privado, cujos pagamentos ocorrerão em 43 parcelas com a última vencendo em 30/06/2029. Este acordo auferiu ganho de R\$ 63.

Na aquisição da CNA, o Grupo Libra assumiu contratualmente perante a Companhia a responsabilidade pelo pagamento de passivos de natureza diversas existentes na CNA até a data de sua aquisição, no valor de R\$ 56 (R\$ 78 em 31/12/2022).

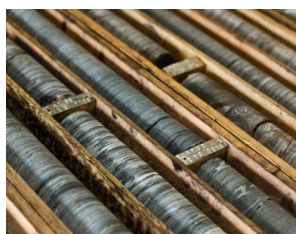
Ativos e Passivos Circulantes

Com a maior parte de seus ativos em estágio pré-operacional, especialmente os relacionados a MOPI, os balanços patrimoniais da controladora e do consolidado em 31 de março de 2023 refletem passivos circulantes superiores aos ativos circulantes em R\$ 87.812 e R\$ 106.335, respectivamente (31 de dezembro de 2022 - R\$ 87.009 e R\$ 106.830, respectivamente). Adicionalmente, as informações financeiras individuais e consolidadas, refletem prejuízos acumulados de R\$ 405.891 (R\$ 410.506 em 31 de dezembro de 2022).

A capacidade da Companhia em combinar o levantamento de capital adicional, o alongamento das dívidas atuais e/ou de executar seu plano de negócios, com foco na geração de caixa de suas atividades de navegação (incluindo a anunciada operação com a BOM) e a conversão de AFRMM em caixa livre é importante para que suas atividades operacionais e pré-operacionais não sejam comprometidas.

Esses eventos e condições indicam a existência de uma incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto a continuidade operacional da Companhia. Se a Companhia não tiver condição de continuar operando no curso normal de seus negócios, então, podem existir impactos (i) na realização dos seus ativos, inclusive, mas não limitado, ao ágio por expectativa de rentabilidade futura e outros ativos intangíveis, e (ii) no cumprimento com certas obrigações pelos valores reconhecidos em suas demonstrações financeiras.

Informações Financeiras Consolidadas



Estrutura de Capital

Desde 2016, quando seus ativos encontravam-se todos em fase pré-operacional, a Companhia vem realizando aumento de capacidade de geração de resultados operacionais recorrentes através da aquisição da CNA e da Operação BOM.

Como até 2020 a Companhia não contava com geração recorrente consolidada de resultado operacional e nem posição relevante em caixa, estes movimentos foram executados com assunção de compromissos de pagamento futuros.

A Companhia hoje tem passivo total de R\$504.653. Neste passivo estão incluídos R\$191.602 de Subvenções governamentais a apropriar - AFRMM, que embora estejam reconhecidas no passivo, não representam obrigação de pagamento pela Companhia. A existência deste valor está relacionada à metodologia de contabilidade de subsídios governamentais, conforme determinado pelo CPC 07.

O valor do passivo total da Companhia, excluindo o valor de Subvenções governamentais a apropriar - AFRMM, é de R\$313.051, equivalente a 25,6% do seu total de ativos e 43,7% do seu Patrimônio Líquido.

Mercado de Capitais e Governança Corporativa

A MLog é uma companhia aberta, registrada na Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

O Conselho de Administração da Companhia, eleito na Assembleia Geral Ordinária ocorrida em 02 maio de 2023, é composto atualmente por quatro membros, todos com mandato até a próxima Assembleia Geral Ordinária, sendo permitida a reeleição. São atuais membros deste Conselho: Luiz Claudio Souza Alves (Presidente do Conselho de Administração), Gustavo Barbeito de Vasconcellos Lantimant Lacerda (Vice presidente do Conselho de Administração), Álvaro Piquet e Otavio Paiva.

Ainda em 2 de maio de 2023, o Conselho de Administração da Companhia elegeu a Diretoria para um mandato a se encerrar após a realização da próxima Assembleia Geral Ordinária da Companhia.

A atual Diretoria é composta por Antonio Frias Oliva Neto (Diretor Presidente, Administrativo-Financeiro e de Relações com Investidor), Camila Pinto Barbosa de Oliveira (Diretora Jurídica e de Compliance) e Yury Gazen Dimas (Diretor de Controladoria).

Cláusula Compromissória

A Companhia, seus acionistas, administradores e membros do Conselho de Administração obrigam-se a resolver, por meio de arbitragem, toda e qualquer disputa ou controvérsia que possa surgir entre eles, relacionada, ou oriunda, em especial, da aplicação, validade, eficácia, interpretação, violação e seus efeitos das disposições contidas no Estatuto Social, nos acordos de acionistas arquivados na sede da Companhia, na Lei das Sociedades por Ações, nas normas editadas pelo Conselho Monetário Nacional, pelo Banco Central do Brasil ou pela CVM, nos regulamentos da CVM, nos regulamentos da BM&FBovespa, nas demais normas aplicáveis ao funcionamento do mercado de capitais em geral, nas Cláusulas Compromissórias e no Regulamento de Arbitragem da Câmara de Arbitragem do Mercado, conduzida em conformidade com este último Regulamento.

Informações Financeiras Consolidadas



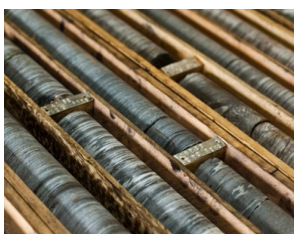
Eventos Subsequentes

Em 04 de maio de 2023, a Companhia apresentou apelação em face da sentença que julgou o processo entre MLog, Maverick Holding e Patrícia Coelho extinto sem resolução de mérito, em razão da existência de cláusula arbitral no Estatuto Social da MLog.

Em 05 de maio de 2023, foi homologado o aditivo ao acordo firmado entre a MLog e a Boa Sorte Ltda. e determinado sobrestamento da ação de execução e demais processos até a quitação da dívida nos termos ajustados.

Em 07 de junho de 2023, ocorreu uma Assembleia Geral Extraordinária da Companhia aprovou a declaração de caducidade das ações da Companhia pertencentes a Maverick e parcialmente integralizadas. Com isto, as ações ora pertencentes à Maverick passam a estar em posse da tesouraria da MLog.

Em 21 de junho de 2023, foi julgado o pelo CARF o recurso de ofício tendo sido proferida decisão pelo cancelamento de auto de infração nº10283720968/2013-11 (processo administrativo), processo este que o Grupo Libra é responsável por qualquer ônus que a Companhia e sua controlada CNA venha a ter.



Mercado de Capitais e Governança Corporativa



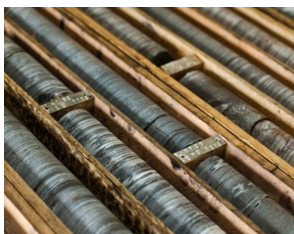
Auditores Independentes

Em atendimento à Instrução CVM nº 381 de 2003, a Companhia informa que desde o primeiro trimestre de 2022, a PwC Brasil presta serviços de auditoria externa para a Companhia relacionados ao exame de suas demonstrações financeiras.



Rio de Janeiro, 11 de agosto de 2023.

A Administração



Relações com Investidores

Antonio Frias Oliva Neto
CEO/IR Officer

Contato

ri@mlog.com.br

Telefone: +55 21 3248 4800

www.ir.mlog.com.br

MLog S.A.
Informações Trimestrais (ITR) em
31 de março de 2023
e relatório sobre a revisão de
informações trimestrais



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
MLog S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da MLog S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis 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 do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Base para conclusão com ressalva

Conforme mencionado na Nota 1 às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, em 16 de julho de 2019, por meio da celebração de um Instrumento Particular de Rescisão, a Companhia efetuou o distrato das obrigações assumidas na aquisição da empresa Mineração Marsil Eireli ("Marsil"), realizada em 25 de abril de 2018. Como resultado do distrato, (i) a Bocaiuva Participações S.A. ("Bocaiuva"), antiga proprietária da Marsil, deixou de ter participação societária indireta na Companhia, (ii) a Companhia transferiu a totalidade das quotas da Marsil para a Bocaiuva e (iii) a Maverick Holding S.A. ("Maverick Holding"), acionista controlador da MLog S.A., assumiu a obrigação de pagar à Companhia o valor de R\$ 50.000 mil, correspondente ao valor de transferência da Marsil, em até 30 dias e devidamente atualizado. Diante da celebração do distrato, a Companhia reconheceu um ativo representado pelo direito de receber do seu acionista Maverick Holding no valor de R\$ 50.000 mil, acrescido da variação do Índice Geral de Preços e Mercado (IGP-M) e de juros de

2



MLog S.A.

12% a.a., conforme previsto em seu estatuto social para os casos de inadimplência de integralização de capital social subscrito pelos seus acionistas, uma vez que o Instrumento Particular de Rescisão não especifica o critério dessa atualização. Em julho de 2020, a Companhia deu início a uma ação judicial para a cobrança do referido crédito contra o seu acionista controlador, sem decisão final até a presente data. Conforme também mencionado na Nota 1, durante o trimestre findo em 31 de março de 2022, a Companhia reavaliou essa transação de distrato e concluiu pela necessidade de (i) reclassificar o valor original a receber do seu acionista Maverick Holding para uma conta redutora dos saldos do patrimônio líquido e de (ii) constituir provisão para perdas na realização da parcela correspondente aos juros e atualização monetária.

No nosso entendimento, o reconhecimento inicial pela Companhia de um ativo financeiro representando o direito de crédito contra a Maverick Holding não refletiu a essência da operação de distrato acima referida. O direito de crédito contra a Maverick Holding, no valor original de R\$ 50.000 mil, deveria ter sido contabilizado no patrimônio líquido da Companhia, em conta redutora, refletindo a natureza de uma transação de retorno de capital (transação com proprietários). Adicionalmente, com relação ao ativo financeiro representado pelos encargos de juros e atualização monetária (IGP-M), que totalizam R\$ 56.697 mil em 31 de março de 2022, registrados pela Companhia para fazer face à inadimplência da Maverick Holding, as incertezas decorrentes dos fatos (i) de que esses encargos não estão claramente definidos no Instrumento Particular de Rescisão e (ii) de não existir uma decisão definitiva sobre a ação de cobrança judicial impetrada pela Companhia, que poderia corroborar a incidência desses encargos, no nosso entendimento, indicavam a necessidade de constituição de provisão para ajuste ao valor recuperável (*impairment*) para a totalidade desse saldo em exercícios anteriores a 2021. Dessa forma, os ajustes efetuados pela Companhia no trimestre findo em 31 de março de 2022 deveriam ter sido realizados retrospectivamente, sem impactar o resultados do trimestre, rerepresentando os valores comparativos dos períodos anteriores.

Consequentemente, o prejuízo do trimestre findo em 31 de março de 2022 (controladora e consolidado), contido nas Informações Trimestrais (ITR) do trimestre findo em 31 de março de 2023 para fins de comparação, está apresentado a maior em R\$ 48.359 mil.

Conclusão com ressalva sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, exceto pelos efeitos do assunto descrito na seção "Base para conclusão com ressalva", não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos a atenção para a Nota 2.2 às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, que descreve que a Companhia e suas controladas apresentaram excesso de passivos sobre ativos circulantes no encerramento do trimestre findo em 31 de março de 2023 no montante de R\$ 87.812 mil na controladora e R\$ 106.335 mil no consolidado, bem como prejuízos acumulados de R\$ 405.891 mil na controladora e no consolidado. Essa situação, entre outras descritas na Nota 2.2, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa sobre a continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.



MLog S.A.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, exceto pelos efeitos do assunto descrito na seção "Base para conclusão com ressalva", não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 11 de agosto de 2023

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by:
Anibal Manoel Gonçalves de Oliveira
Assinado por: ANIBAL MANOEL GONCALVES DE OLIVEIRA,8519395...
CPF: 85193950744
Data/Hora da Assinatura: 11 de agosto de 2023 | 17:52 BRT

Anibal Manoel Gonçalves de Oliveira
Contador CRC 1RJ056588/O-4

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	12
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	14
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	15
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	18
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	19
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	20
----------------------------------	----

Notas Explicativas	21
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	65
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	66
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	2.900
Preferenciais	0
Total	2.900
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	1.091.414	1.083.736
1.01	Ativo Circulante	7.600	4.432
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	38	14
1.01.03	Contas a Receber	6.207	3.168
1.01.03.01	Clientes	6.207	3.168
1.01.06	Tributos a Recuperar	90	88
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	90	88
1.01.06.01.01	Imposto de renda, contribuições e outros impostos a recuperar	90	88
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.221	1.122
1.01.07.01	Adiantamentos a fornecedores	1.063	862
1.01.07.02	Outras despesas antecipadas	158	260
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	44	40
1.01.08.03	Outros	44	40
1.02	Ativo Não Circulante	1.083.814	1.079.304
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	39.422	35.780
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	32.880	29.238
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	5.404	4.367
1.02.01.09.04	Partes Relacionadas	27.476	24.871
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	6.542	6.542
1.02.01.10.03	Bloqueios Judiciais	1	1
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	25	25
1.02.01.10.05	Direitos na Transação Negocial	6.516	6.516
1.02.02	Investimentos	930.147	926.384
1.02.02.01	Participações Societárias	930.147	926.384
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	930.147	926.384
1.02.03	Imobilizado	114.121	117.005
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	114.121	117.005
1.02.04	Intangível	124	135
1.02.04.01	Intangíveis	124	135

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	1.091.414	1.083.736
2.01	Passivo Circulante	95.412	91.441
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	755	549
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	755	549
2.01.01.02.01	Salários e Encargos Sociais	755	549
2.01.02	Fornecedores	294	402
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	294	402
2.01.03	Obrigações Fiscais	3.692	2.402
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	3.692	2.402
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.043	849
2.01.03.01.02	Outros impostos a recolher	2.649	1.553
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	21.140	18.898
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	21.140	18.898
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	21.140	18.898
2.01.05	Outras Obrigações	68.528	68.187
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	41.197	41.223
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	41.197	41.223
2.01.05.02	Outros	27.331	26.964
2.01.05.02.04	Obrigações na Aquisição de Investimentos	14.460	14.507
2.01.05.02.05	Outras contas a pagar	6.122	4.816
2.01.05.02.06	Acordos judiciais a pagar	6.749	7.641
2.01.06	Provisões	1.003	1.003
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.003	1.003
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.003	1.003
2.02	Passivo Não Circulante	284.553	285.461
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	24.043	29.773
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	24.043	29.773
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	24.043	29.773
2.02.02	Outras Obrigações	252.364	247.448
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	189.868	183.127
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	189.868	183.127
2.02.02.02	Outros	62.496	64.321
2.02.02.02.03	Provisão para passivo descoberto	1.939	1.707
2.02.02.02.04	Obrigações na Aquisição de Investimentos	44.315	45.175
2.02.02.02.06	Outros impostos a recolher	2.737	2.878
2.02.02.02.07	Acordos judiciais	13.312	14.561
2.02.02.02.08	Outros passivos não circulantes	193	0
2.02.03	Tributos Diferidos	4.716	4.810
2.02.04	Provisões	3.430	3.430
2.02.04.02	Outras Provisões	3.430	3.430
2.02.04.02.04	19 Provisões para contingências trabalhistas e operacionais	3.430	3.430
2.03	Patrimônio Líquido	711.449	706.834
2.03.01	Capital Social Realizado	1.154.467	1.154.467
2.03.01.01	Capital social	1.190.931	1.190.931
2.03.01.02	Custo na captação de recursos	-36.464	-36.464
2.03.02	Reservas de Capital	-42.789	-42.789

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.02.08	Dívida de acionista	-50.000	-50.000
2.03.02.09	Reserva de capital	7.211	7.211
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-405.891	-410.506
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	5.662	5.662

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	10.571	6.861
3.01.01	Receita líquida de prestação de serviços	10.571	6.861
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-4.076	-4.453
3.03	Resultado Bruto	6.495	2.408
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	782	-69.381
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-2.812	-3.203
3.04.02.01	Despesas com Pessoal	-1.756	-1.674
3.04.02.02	Despesas com Serviços Prestados por Terceiros	-314	-1.021
3.04.02.03	Gerais e Administrativas	-395	-463
3.04.02.04	Despesas Tributárias	-299	-38
3.04.02.05	Depreciação e Amortização	-48	-7
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	63	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	-65.801
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.531	-377
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	7.277	-66.973
3.06	Resultado Financeiro	-2.778	11.858
3.06.01	Receitas Financeiras	2.486	16.415
3.06.02	Despesas Financeiras	-5.264	-4.557
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	4.499	-55.115
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	116	59
3.08.02	Diferido	116	59
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	4.615	-55.056
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	4.615	-55.056
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	1,59	-18,99

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	4.615	-55.056
4.03	Resultado Abrangente do Período	4.615	-55.056

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-4.533	1.205
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	7.695	-16.964
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) do período	4.615	-55.056
6.01.01.02	Depreciação e amortização	4.124	2.738
6.01.01.05	Juros passivos	3.599	2.392
6.01.01.06	Remissão de dividas	-63	-1.341
6.01.01.07	Resultado de equivalencia patrimonial	-3.531	377
6.01.01.08	Tributos diferidos	-116	-59
6.01.01.10	Variação cambial	-2.343	-15.709
6.01.01.11	Juros com partes relacionadas	1.410	1.335
6.01.01.12	Constituição (reversão) de provisão	0	48.359
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-12.228	18.169
6.01.02.01	Impostos de renda, contribuições e outros impostos a recuperar	-2	0
6.01.02.02	Contas a receber de clientes	-3.039	3.118
6.01.02.03	Fornecedores	-111	-184
6.01.02.04	Salários e Encargos Sociais	206	144
6.01.02.05	Impostos de renda, contribuições e outros a recolher	1.172	699
6.01.02.06	Acordos judiciais	-2.140	0
6.01.02.07	Outras contas a pagar	-8.211	-4.800
6.01.02.08	Provisões	0	19.077
6.01.02.09	Despesas antecipadas	102	103
6.01.02.10	Outros créditos	-4	-46
6.01.02.11	Adiantamentos à fornecedores	-201	58
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.037	-1.169
6.02.01	Adiantamento para Futuros Aumentos de Capital	-1.037	-927
6.02.02	Aquisições de Imobilizado	0	-242
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	5.594	139
6.03.01	Amortização da dívida na aquisição de investimentos	-2.801	-5.024
6.03.02	Partes relacionadas - recebidos	34.077	9.095
6.03.03	Partes relacionadoas - concedidos	-21.843	-2.080
6.03.04	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-3.839	-1.852
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	24	175
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	14	18
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	38	193

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.161.678	0	-50.000	-410.506	5.662	706.834
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.161.678	0	-50.000	-410.506	5.662	706.834
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	4.615	0	4.615
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	4.615	0	4.615
5.07	Saldos Finais	1.161.678	0	-50.000	-405.891	5.662	711.449

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.161.678	0	0	-338.287	0	823.391
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.161.678	0	0	-338.287	0	823.391
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-55.056	-50.000	-105.056
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-55.056	0	-55.056
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-50.000	-50.000
5.05.02.06	Dívida de controlador	0	0	0	0	-50.000	-50.000
5.07	Saldos Finais	1.161.678	0	0	-393.343	-50.000	718.335

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	11.711	-58.241
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	11.648	7.560
7.01.02	Outras Receitas	63	-65.801
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-619	-3.088
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	0	-1.715
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-619	-1.373
7.03	Valor Adicionado Bruto	11.092	-61.329
7.04	Retenções	-4.124	-2.745
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-4.124	-2.745
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	6.968	-64.074
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	6.017	16.038
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.531	-377
7.06.02	Receitas Financeiras	2.486	16.415
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	12.985	-48.036
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	12.985	-48.036
7.08.01	Pessoal	1.523	1.416
7.08.01.01	Remuneração Direta	314	261
7.08.01.02	Benefícios	274	198
7.08.01.03	F.G.T.S.	76	26
7.08.01.04	Outros	859	931
7.08.01.04.01	Honorários da Administração	859	931
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.492	936
7.08.02.01	Federais	1.488	927
7.08.02.03	Municipais	4	9
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	5.355	4.668
7.08.03.01	Juros	5.264	4.557
7.08.03.02	Aluguéis	91	111
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	4.615	-55.056
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	4.615	-55.056

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	1.221.550	1.213.770
1.01	Ativo Circulante	79.434	64.857
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	5.583	2.282
1.01.03	Contas a Receber	28.302	25.033
1.01.03.01	Clientes	28.302	25.033
1.01.04	Estoques	728	766
1.01.06	Tributos a Recuperar	16.299	15.494
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	16.299	15.494
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	14.612	12.314
1.01.06.01.02	Outros impostos a recuperar	1.687	3.180
1.01.07	Despesas Antecipadas	12.068	7.449
1.01.07.01	Adiantamentos a fornecedores	11.397	6.429
1.01.07.02	Outras despesas antecipadas	671	1.020
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	16.454	13.833
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	12.366	10.518
1.01.08.01.01	AFRM para liberação	11.315	8.662
1.01.08.01.02	Deposito de AFRM em conta vinculada	1.051	1.856
1.01.08.03	Outros	4.088	3.315
1.01.08.03.03	Outros créditos	4.088	3.315
1.02	Ativo Não Circulante	1.142.116	1.148.913
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	13.617	13.089
1.02.01.04	Contas a Receber	11.947	11.466
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	585	1.340
1.02.01.04.03	Bloqueios judiciais	1	1
1.02.01.04.05	Outros impostos a recuperar	5.889	5.729
1.02.01.04.06	Depositos judiciais	263	262
1.02.01.04.07	Retenções contratuais de clientes	5.209	4.134
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	1.614	1.545
1.02.01.09.04	Partes Relacionadas	1.614	1.545
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	56	78
1.02.01.10.03	Direitos na transação negocial	56	78
1.02.03	Imobilizado	292.784	300.822
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	277.767	283.392
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	15.017	17.430
1.02.04	Intangível	835.715	835.002
1.02.04.01	Intangíveis	835.715	835.002
1.02.04.01.02	Intangível	835.715	835.002

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	1.221.550	1.213.770
2.01	Passivo Circulante	185.769	171.687
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	9.352	8.000
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	9.352	8.000
2.01.01.02.01	Salário e Encargos Sociais	9.352	8.000
2.01.02	Fornecedores	37.644	32.664
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	37.644	32.664
2.01.02.01.01	Fornecedores nacionais	37.644	32.664
2.01.03	Obrigações Fiscais	21.546	15.758
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	21.546	15.758
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	7.266	4.256
2.01.03.01.02	Outros impostos a recolher	13.847	11.047
2.01.03.01.03	Tributos diferidos	433	455
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	40.323	36.143
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	40.323	36.143
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	19.183	17.245
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	21.140	18.898
2.01.05	Outras Obrigações	74.121	76.302
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	41.197	41.223
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	41.197	41.223
2.01.05.02	Outros	32.924	35.079
2.01.05.02.05	Obrigações na aquisição de investimentos	14.460	14.507
2.01.05.02.06	Outras contas a pagar	288	3.558
2.01.05.02.07	Arrendamentos a pagar	11.427	9.373
2.01.05.02.08	Acordos judiciais a pagar	6.749	7.641
2.01.06	Provisões	2.783	2.820
2.01.06.02	Outras Provisões	2.783	2.820
2.01.06.02.07	Provisões para contingências trabalhistas e operacionais	2.783	2.820
2.02	Passivo Não Circulante	318.884	330.413
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	31.467	38.199
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	31.467	38.199
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	7.424	8.426
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	24.043	29.773
2.02.02	Outras Obrigações	276.347	281.052
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	242	242
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	242	242
2.02.02.02	Outros	276.105	280.810
2.02.02.02.03	Outros passivos não circulantes	5.875	5.875
2.02.02.02.04	Subvenções Governamentais a Apropriar - AFRMM	191.602	189.792
2.02.02.02.05	Obrigações na aquisição de investimentos	44.315	45.175
2.02.02.02.06	Outros impostos a recolher	13.101	14.039
2.02.02.02.07	Fornecedores	835	1.487
2.02.02.02.08	Adiantamentos diversos	539	538
2.02.02.02.09	Arrendamentos a pagar	6.333	9.343
2.02.02.02.10	Acordos judiciais a pagar	13.312	14.561
2.02.02.02.11	Outras contas a pagar	193	0

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.02.03	Tributos Diferidos	4.716	4.810
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	4.716	4.810
2.02.04	Provisões	6.354	6.352
2.02.04.02	Outras Provisões	6.354	6.352
2.02.04.02.04	Provisões para contingências trabalhistas e operacionais	6.354	6.352
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	716.897	711.670
2.03.01	Capital Social Realizado	1.154.467	1.154.467
2.03.01.01	Capital social	1.190.931	1.190.931
2.03.01.02	Custo na captação de recursos	-36.464	-36.464
2.03.02	Reservas de Capital	-42.789	-42.789
2.03.02.08	Dívida de acionista	-50.000	-50.000
2.03.02.09	Reserva de capital	7.211	7.211
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-405.891	-410.506
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	5.662	5.662
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	5.448	4.836

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	65.056	59.265
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-52.215	-55.567
3.03	Resultado Bruto	12.841	3.698
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-5.280	-70.486
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-9.169	-7.479
3.04.02.01	Despesas com Pessoal	-5.204	-4.389
3.04.02.02	Despesas com Serviços Prestados por Terceiros	-855	-1.145
3.04.02.03	Gerais e Administrativas	-2.115	-1.486
3.04.02.04	Despesas Tributárias	-856	-358
3.04.02.05	Depreciação e Amortização	-139	-101
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	3.720	3.347
3.04.04.01	Sobvenção de AFRMM	3.720	3.347
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	169	-66.354
3.04.05.01	Outras despesas operacionais	169	-66.354
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	7.561	-66.788
3.06	Resultado Financeiro	-1.900	14.359
3.06.01	Receitas Financeiras	5.565	20.589
3.06.02	Despesas Financeiras	-7.465	-6.230
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	5.661	-52.429
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-434	-2.627
3.08.01	Corrente	-550	-2.683
3.08.02	Diferido	116	56
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	5.227	-55.056
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	5.227	-55.056
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	4.615	-55.056
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	612	0

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	5.227	-55.056
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	5.227	-55.056
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	4.615	-55.056
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	612	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	12.092	16.055
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	17.617	-17.209
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) do Período	5.227	-55.056
6.01.01.02	Depreciação e amortização	6.942	6.029
6.01.01.03	Baixa de ativo imobilizado e intangível	0	7
6.01.01.04	Receita de subvenção de AFRMM	-3.720	-3.347
6.01.01.05	Juros passivos	3.599	4.068
6.01.01.06	Variação cambial	-2.894	-19.809
6.01.01.07	Remissão de dividas	-63	-1.341
6.01.01.08	Tributos diferidos	-116	-56
6.01.01.09	Provisão de custo e despesas operacionais	4.670	0
6.01.01.10	Amortização de embarcações afretadas	2.440	2.186
6.01.01.11	Juros sobre embarcações afretadas	574	820
6.01.01.13	Juros com partes relacionadas	958	931
6.01.01.14	Constituição (reversão) de provisão	0	48.359
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-5.525	33.264
6.01.02.01	Imposto de renda, contribuições e outros impostos a recuperar	-2.003	-5.081
6.01.02.02	Outras contas a receber	170	0
6.01.02.03	Fornecedores	-6.177	-1.968
6.01.02.04	Salários e Encargos Sociais	1.323	2.913
6.01.02.05	Imposto de renda, contribuições e outros impostos a recolher	4.875	8.834
6.01.02.08	Acordos judiciais	-2.140	0
6.01.02.09	Outras contas a pagar	6.315	12.064
6.01.02.10	Provisões	-54	19.223
6.01.02.11	Estoque	38	-114
6.01.02.12	Despesas antecipadas	349	268
6.01.02.13	Outros créditos	-188	-113
6.01.02.14	Contas a receber clientes	-6.308	-1.017
6.01.02.15	Juros de empréstimos bancários pagos	827	439
6.01.02.16	Adiantamentos da fornecedores	-4.968	-509
6.01.02.17	AFRMM	3.645	1.871
6.01.02.19	Depósitos judiciais	0	3
6.01.02.20	Contas a receber com partes relacionadas	-1.229	-3.549
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.126	-1.001
6.02.01	Aquisições de Imobilizado	-433	-283
6.02.02	Aquisições de Intangível	-693	-718
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-7.665	-8.285
6.03.01	Recursos provenientes de novos empréstimos	14.649	825
6.03.02	Partes relacionadas - recebido	0	1.200
6.03.03	Amortização da dívida na aquisição de investimentos	-2.801	-5.024
6.03.04	Pagamento de empréstimos bancários	-18.349	-4.359
6.03.06	Partes relacionadas - concedidos	0	-927
6.03.07	Arrendamentos pagos	-1.164	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	3.301	6.769

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.282	1.410
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	5.583	8.179

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.161.678	0	-50.000	-410.506	5.662	706.834	4.836	711.670
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.161.678	0	-50.000	-410.506	5.662	706.834	4.836	711.670
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	4.615	0	4.615	612	5.227
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	4.615	0	4.615	612	5.227
5.07	Saldos Finais	1.161.678	0	-50.000	-405.891	5.662	711.449	5.448	716.897

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.161.678	0	0	-338.287	0	823.391	6	823.397
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.161.678	0	0	-338.287	0	823.391	6	823.397
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-55.056	-50.000	-105.056	0	-105.056
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-55.056	0	-55.056	0	-55.056
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-50.000	-50.000	0	-50.000
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	0	-50.000	0	0
5.05.02.06	Divida de controlador	0	0	0	0	-50.000	0	0	-50.000
5.07	Saldos Finais	1.161.678	0	0	-393.343	-50.000	718.335	6	718.341

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	77.749	4.163
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	73.860	67.170
7.01.02	Outras Receitas	3.889	-63.007
7.01.02.01	Subvenção de AFRMM	3.720	3.347
7.01.02.02	Outras	169	-66.354
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-26.481	-28.539
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-23.675	-26.090
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-2.806	-2.449
7.03	Valor Adicionado Bruto	51.268	-24.376
7.04	Retenções	-6.942	-6.130
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-6.942	-6.130
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	44.326	-30.506
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	5.565	20.589
7.06.02	Receitas Financeiras	5.565	20.589
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	49.891	-9.917
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	49.891	-9.917
7.08.01	Pessoal	22.289	23.159
7.08.01.01	Remuneração Direta	9.869	12.896
7.08.01.02	Benefícios	9.777	7.875
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.421	1.352
7.08.01.04	Outros	1.222	1.036
7.08.01.04.01	Honorários da Administração	1.222	1.036
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	14.705	15.549
7.08.02.01	Federais	13.340	14.280
7.08.02.02	Estaduais	1.282	1.019
7.08.02.03	Municipais	83	250
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	7.670	6.431
7.08.03.01	Juros	7.465	6.230
7.08.03.02	Aluguéis	205	201
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	5.227	-55.056
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	4.615	-55.056
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	612	0

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas em 31 de março de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Contexto operacional

A MLog S.A. (“Companhia”) detém o controle integral das sociedades Morro do Pilar Minerais S.A. (“MOPI”), Companhia de Desenvolvimento do Norte Capixaba (“CDNC”), Dutovias do Brasil S.A. (“Dutovias”), Companhia de Navegação da Amazônia - CNA (“CNA”) e da Nova Sociedade de Navegação S.A. (“NSN”). A MLOG possui também participação de 50% na Asgaard Bourbon Navegação S.A. (“ABN”) e participação acionária indireta de 20% na Bourbon Offshore Marítima S.A. (“BOM”) por meio da CNA.

A subsidiária CDNC não é operacional, sendo proprietária de um terreno no município de Linhares, no Espírito Santo. As subsidiárias MOPI e Dutovias, atuam nos segmentos de mineração. As subsidiárias ABN e CNA atuam no segmento navegação por meio de afretamento e operação de embarcações de apoio marítimo para a indústria de óleo e gás, caso da ABN, enquanto a CNA atua no transporte fluvial de granel líquido (petróleo cru, seus derivados e biocombustíveis).

Navegação

A ABN é operadora da embarcação OSRV (Oil Spill Recovery Vessel) Asgaard Sophia (“Sophia”), afretada à Petrobras desde 2016, bem como das embarcações tipo AHTS (Anchor Handling Tug Supply Vessel) Geonísio Barroso e Yvan Barreto, compradas pela MLog da BOM em 2020. O contrato de operação do Geonísio Barroso iniciou no terceiro trimestre de 2021, já o contrato do Yvan Barreto teve seu início no quarto trimestre de 2021. Estes contratos têm duração aproximada de 3.5 anos cada, prorrogáveis. Já o contrato da embarcação tipo AHTS Haroldo Ramos, cujos efeitos da transferência da BOM para a Asgaard, se deu em 01 de janeiro de 2022, com duração remanescente de 14 meses. Esse contrato foi prorrogado por mais dois meses encerrando-se em abril de 2023. Em 03 de fevereiro de 2023, a Companhia assinou novo contrato com a Petrobras para a operação do AHTS Haroldo Ramos por 4 anos, renováveis, com início das operações previsto para o terceiro trimestre de 2023

A ABN opera também a embarcação WSSV (Well Stimulation Supply Vessel) Stim Star Arabian Gulf, afretada, operada para a Petrobras, em parceria da ABN com a Halliburton, que será a responsável pela operação da planta de estimulação da embarcação.

Em 2022 foi instituído procedimento arbitral sigiloso instaurado pela ABN em face da Petrobras, em razão da não entrega da embarcação BE 808 no prazo acordado contratualmente, tendo em vista a impossibilidade de acordo com a Petrobras. Esse procedimento arbitral encontra-se pendente de julgamento e, de acordo com o calendário inicialmente fixado, a fase instrutória finalizará em 31 de julho de 2023.

Abaixo demonstrativo das embarcações em 31/03/2023:

Embarcações	Arrendador/proprietário	Arrendatário
Asgard Sophia	Companhia de Navegação da Amazônia	Asgard Bourbon Navegação S.A.
Stim Star Arabian Gulf	Haliburton Energy Services, Inc	Asgard Bourbon Navegação S.A.
Yvan Barreto	MLog S.A.	Asgard Bourbon Navegação S.A.
Geonísio Barroso	MLog S.A.	Asgard Bourbon Navegação S.A.
Haroldo Ramos	MLog S.A.	Asgard Bourbon Navegação S.A.

A CNA opera no transporte de cabotagem de interior de óleo, combustíveis e derivados de petróleo na

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

região Norte do país. Adquirida em 2016, a CNA vem implementando seu plano de negócios que inclui a busca por oportunidades de crescimento de suas atividades e atividades complementares, especialmente nas regiões Norte e Nordeste do país. Em 10 de janeiro de 2022 foi sancionada a lei 14.301/22 que institui o Programa de Estímulo ao Transporte por Cabotagem, que dentre outras medidas, assegura a manutenção das alíquotas de Adicional ao Frete para a Renovação da Marinha Mercante (AFRMM) à CNA por mais seis anos.

Mineração

Quanto ao Projeto de extração de minério de ferro denominado “Morro do Pilar”, a Companhia efetuou os estudos e cumpriu as condicionantes da Licença Prévia (“LP”) necessárias para o protocolo do pedido de Licença de Instalação (“LI”), tendo oficializado o pedido da LI junto aos órgãos governamentais no terceiro trimestre de 2019, conforme Nota Explicativa nº 18. A Companhia vem realizando esforços para captação dos recursos necessários ao desenvolvimento do projeto.

Aquisição da Marsil / Assunção de Dívida / Execução Judicial

Conforme divulgado nas demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, em 16/07/2019 a Companhia celebrou com a Bocaiuva Participações S.A. (“Bocaiuva”) o Instrumento Particular de Rescisão, que também teve a participação da acionista Maverick Holding S.A. (“Maverick Holding”), onde distratam as obrigações assumidas no contrato de Aquisição da empresa Mineração Marsil Eireli (“Marsil”). Nesse instrumento a Companhia cedeu a totalidade das quotas da Marsil à Bocaiuva (antiga proprietária da Marsil) pelo valor de R\$ 50.000. Com esta rescisão, a Companhia deixou de consolidar a Marsil e, conseqüentemente, os saldos relacionados à combinação de negócios foram integralmente baixados, o que incluía os valores de direitos na transação comercial e empréstimos bancários.

O Instrumento Particular de Rescisão estabelece, ainda, dentre outras cláusulas, (i) que a acionista Maverick Holding assume a obrigação de pagamento à MLog dos R\$ 50.000 pela transferência das quotas da Marsil para a Bocaiuva e (ii) que a Bocaiuva se retira do quadro acionário do bloco de controle indireto da MLog através da devolução das ações de emissão da Maverick Empreendimentos e Participações S.A. (“MEP”).

A obrigação assumida pela Maverick Holding deveria ser liquidada, atualizada, em até 30 dias. Uma vez que o Instrumento Particular de Rescisão não especifica o critério de atualização, a Companhia decidiu pela sua atualização com base na variação do IGP-M mais juros de 12% a.a., conforme previsto em seu estatuto social para os casos de inadimplência de integralização de capital social subscrito por parte dos seus acionistas. Em função da falta de pagamento da referida obrigação, em julho de 2020 a Companhia deu início a uma ação judicial contra a Maverick Holding para a cobrança desse crédito, que se encontra em andamento e sem decisão final até a presente data.

No decorrer do primeiro trimestre de 2022 a Administração da Companhia reavaliou a transação de rescisão descrita acima, sobretudo no que tange ao saldo registrado como Contas a Receber da Maverick Holding e, com base no desenrolar desta transação nos últimos anos, concluiu que:

1. A liquidação do saldo principal, que deveria ter ocorrido em 30 dias da data de assinatura do Instrumento Particular de Rescisão, não deverá ocorrer no curto prazo, dado que os eventos de liquidez esperados, que poderiam ensejar uma injeção de capital na Maverick Holding, não ocorreram e não havia expectativas de ocorrerem no curto prazo;
2. A ação judicial que a Companhia ajuizou contra a Maverick Holding não vem evoluindo na velocidade que a Administração da Companhia esperava, tendo sido proferida sentença de extinção sem resolução de mérito, em razão da existência de cláusula arbitral no Estado Social da MLog, com condenação de honorários advocatícios em 10% (dez por cento) do valor da causa (a MLog apresentou embargos de declaração, o qual teve o seu provimento por não ter sido considerada a via adequada para tal, mas a Companhia apresentou recurso para dar seguimento ao processo – conforme nota 17);

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

3. Ocorreram tentativas da Companhia dirimir a questão da dívida do acionista, que não foram adiante por questões societárias.

Dessa forma a Companhia concluiu que o tratamento contábil mais adequado para o saldo devido pela Maverick Holding deveria ser de apresentá-lo, a partir do primeiro trimestre de 2022, em conta redutora do patrimônio líquido da Companhia, em se tratando de um valor devido por um acionista.

É relevante frisar que este entendimento é de que o valor principal da dívida se tornou um instrumento patrimonial, passados anos de saldo pendente pelo devedor, mas que, no entanto, a Administração segue com sua interpretação inicial de que o valor devido na data original de registro da transação era de natureza de instrumento de dívida, portanto na época classificado como um saldo de Contas a Receber de parte relacionada.

A mudança de interpretação da Companhia resultou dos fatos acima elencados e ocorreu no primeiro trimestre de 2022, não sendo considerada uma mudança de entendimento com aplicação retrospectiva a exercícios anteriores.

Considerando ainda que uma dívida que passa a ser de capital em 2022 não poderia, por preceitos contábeis, ter sua atualização capitalizada mensalmente no Patrimônio Líquido, o saldo de juros acumulados permanece como um saldo de Contas a Receber de parte relacionada, porém com uma provisão integral de seu valor.

Criação de Sociedade em Conta de Participação (SCP)

Em 02 de janeiro de 2023, foi criada uma sociedade em conta de participação entre a MLog (sócia ostensiva) com participação de 99,9% do capital da SCP e sua controlada NSN (sócia participante) com participação de 0,1% no capital da SCP. Esta SCP tem como objetivo reunir ativos e passivos de navegação, sendo regida por um instrumento particular assinado entre as partes na data de 02 de janeiro de 2023 (instrumento particular de constituição da Sociedade em Conta de Participação).

A SCP é composta de ativos e passivos aportados pelo sócio ostensivo, a MLog S.A., no montante líquido de R\$ 5.000, sendo estes:

- 37.999 ações de emissão da Asgaard Bourbon Navegação S.A., que correspondem a 50% do capital social desta empresa.
- 2.868 ações de emissão da Companhia de Navegação da Amazônia, que correspondem a totalidade de seu capital social.
- Embarcações do tipo AHTS denominadas Yvan Barreto, Geonísio Barroso e Haroldo Ramos.
- Dívida com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social, oriunda da aquisição dos três barcos tipo AHTS supracitados.
- Dívida originada com a aquisição da Companhia de Navegação da Amazônia.
- Dívidas com partes relacionadas.

Os ativos e passivos descritos acima foram aportados na SCP pelo seu valor contábil, conforme demonstrando na Nota Explicativa 2.1. e, A sócia participante, NSN, aportou caixa no montante de R\$ 5.

O objetivo desta SCP é a organização da vertical de navegação (apoio offshore e navegação interior) do Grupo, reunindo de forma consolidada seus ativos, passivos e consequentemente o resultado produzido por estes.

A SCP serve de veículo transitório para os ativos e passivos que, por questões regulatórias, estejam impedidos de transferência imediata para a NSN., data em que a última dívida que detinha ativos componentes da SCP em garantia é extinta, passando assim a ter todos os ativos originalmente aportados na SCP a livre permissão para serem transferidos para a NSN, deixando a SCP de ter propósito.

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

A SCP não tem personalidade jurídica e suas operações serão exercidas exclusivamente pela Companhia, inclusive a representação ativa e passiva da SCP, com plenos poderes de representação perante terceiros.

A distribuição dos resultados desta SCP, de acordo com o instrumento particular que a rege, se dá na proporção de 99% para a sócia participante e 1% para a sócia ostensiva e esta proporção inversa de distribuição do resultado em relação ao capital aportado ocorre por dois motivos:

- 1) Como o propósito da SCP é mostrar o agregado de resultado da vertical de navegação (apoio offshore e interior) produzido pelos ativos geradores de caixa e financiado pela dívida atrelada a estes ativos, a distribuição de resultado com 99% deste atribuído à NSN traduz esta dinâmica, deixando assim a NSN, que foi criada com propósito de agregar os resultados como a demonstradora dos resultados das Companhias de Navegação; e
- 2) A MLog (sócia ostensiva) é controladora única da SCP, mesmo de forma indireta, dado que detém 99,9% de forma direta e controla a NSN detentora dos restantes 0,1%. Desta forma, a não proporcionalidade da distribuição dos resultados é irrelevante para fins de demonstração consolidada.

A administração embasou sua decisão de ter os resultados da SCP alocados para a NSN dado que a NSN é a plataforma do grupo dedicada a atividade de navegação, tendo sua administração voltada para isto sem a influência de qualquer outro segmento de negócios, como há com a MLog, que tem uma operação paralela ligada a mineração.

2 Base de preparação e apresentação das informações financeiras intermediárias

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitidas pelo International Accounting Standards Board (“IASB”), bem como considera as normas e orientações emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Essas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, exceto para determinados ativos e passivos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado e investimentos mensurados pelo método de equivalência patrimonial, conforme descrito nas práticas contábeis.

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas são apresentadas em reais (R\$), sendo essa a moeda do ambiente econômico no qual a Companhia atua (“moeda funcional”).

A Administração da Companhia autorizou a divulgação destas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas em 11 de agosto de 2023.

2.1 Base de consolidação e investimentos societários

a. Consolidação

As informações contábeis consolidadas, que incluem as demonstrações da Companhia e de suas controladas (“Grupo”), foram elaboradas utilizando a mesma data base e práticas contábeis consistentes, sendo que, quando necessário, ajustes são efetuados nas informações contábeis dessas investidas para garantir a conformidade com as práticas contábeis adotadas pela Companhia.

Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre a Companhia e suas controladas são eliminados integralmente nas informações consolidadas.

Notas Explicativas

MLog S.A.
*Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
 em 31 de março de 2023*

As participações societárias incluídas no processo de consolidação são:

Investimentos	Participação 31/03/2023	Participação 31/12/2022
Cia de Desenvolvimento do Norte Capixaba	100%	100%
Morro do Pilar Minerais S.A.	100%	100%
Dutovias do Brasil S.A.	100%	100%
Cia de Navegação do Amazonas *	100%	100%
Nova Sociedade de Navegação S.A.	100%	100%
Asgaard Bourbon Navegação S.A.	50%	50%

*A CNA fazia parte indiretamente da consolidação através de ABN que tinha 100% da participação, porém a partir de 01/05/2022 a participação da CNA passou a ser diretamente detida pela MLog.

A Companhia detém as seguintes participações societárias indiretas por meio da CNA:

Investimentos	Participação 31/03/2023	Participação 31/12/2022
Bourbom Offshore Maritima S.A.	20%	20%

Quadro abaixo demonstra a movimentação contábil da redução de capital:

Participação	ATIVO					
	Investimento	Imobilizado	Intangível	Transação negocial	Partes relacionadas	Resultado abrangentes
ABN	(129.301)	227	165	6.516	1.048	-
CNA	126.740	-	-	-	-	-
	(2.561)	227	165	6.516	1.048	-
	PASSIVO					
ABN	-	-	-	-	267	-
	PATRIMONIO LÍQUIDO					
ABN	-	-	-	-	-	(5.662) *
	(2.561)	227	165	6.516	1.315	(5.662)

* Trata-se de variações patrimoniais na controlada Asgaard Bourbon Navegação em 2022.

b. Controladas

As controladas são consolidadas a partir da data em que o controle é obtido até a data em que esse controle deixa de existir.

A Companhia controla a investida quando está exposta ou tem direitos sobre os retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida e tem a capacidade de afetar esses retornos por meio de seu poder sobre a investida.

Nas informações contábeis individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

c. Coligada

Coligada é a entidade sobre a qual a Companhia possui influência significativa, definida como o poder de participar das decisões sobre práticas financeiras e operacionais de uma investida, mas sem que haja o controle individual ou conjunto dessas práticas.

O investimento em coligada é reconhecido pelo método de equivalência patrimonial nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

d. Combinação de negócios

Combinações de negócio são registradas utilizando o método de aquisição quando o conjunto de atividades e ativos adquiridos atende à definição de um negócio e o controle é transferido para a Companhia. Ao determinar se um conjunto de atividades e ativos é um negócio, a Companhia avalia se o conjunto de ativos e atividades adquiridos inclui, no mínimo, um input e um processo substantivo que juntos contribuam, significativamente, para a capacidade de gerar output

A Companhia tem a opção de aplicar um "teste de concentração" que permite uma avaliação simplificada se um conjunto de atividades e ativos adquiridos não é um negócio. O teste de concentração opcional é atendido se, substancialmente, todo o valor justo dos ativos brutos adquiridos estiver concentrado em um único ativo identificável ou grupo de ativos identificáveis similares.

e. Operações com Sociedade em Conta de Participações (SCP)

Conforme detalhado na Nota 1, a SCP não tem personalidade jurídica, sendo que as suas operações são efetuadas pela Companhia (sócia ostensiva) em seu próprio nome e sob sua responsabilidade, inclusive a representação ativa e passiva da SCP, com plenos poderes de representação perante terceiros. A propriedade e o controle dos ativos, bem como a responsabilidade pelos passivos, da SCP continuam com a Companhia.

Portanto, as demonstrações financeiras individuais da Companhia compreendem a totalidade dos ativos, passivos, receitas e despesas, tanto das operações da SCP quanto aquelas exclusivas da Companhia, eliminando-se as transações entre a Companhia e a SCP, de forma similar ao processo de consolidação de demonstrações financeiras. Não há segregação da parcela atribuída à sócia participante (0,1%), uma vez que se trata de uma controlada integral da Companhia.

Notas Explicativas

MLog S.A.
*Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
 em 31 de março de 2023*

Informações financeiras da SCP

Balanço Patrimonial

Em milhares de R\$

	<u>31/03/2023</u>	<u>02/01/2023 (constituição) *</u>
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	5	5
Contas a receber	3.039	-
Total do ativo circulante	<u>3.044</u>	<u>5</u>
Não Circulante		
Partes relacionadas	8.058	-
Investimento	150.511	146.323
Imobilizado	113.908	116.755
Total do ativo não circulante	<u>272.477</u>	<u>263.078</u>
Total do ativo	<u>275.521</u>	<u>263.083</u>
Passivo e patrimônio líquido		
Circulante		
Empréstimos e financiamentos	21.140	18.898
Impostos a recolher	1.077	-
Obrigações na aquisição de investimentos	14.460	14.507
Outras contas a pagar	5.975	4.746
Total do passivo circulante	<u>42.652</u>	<u>38.151</u>
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	24.043	29.773
Partes relacionadas	151.721	144.979
Obrigações na aquisição de investimentos	44.315	45.175
Total do passivo não circulante	<u>220.079</u>	<u>219.927</u>
Patrimônio Líquido		
Capital social	5.005	5.005
Lucros acumulados	7.785	-
Total do patrimônio líquido	<u>12.790</u>	<u>5.005</u>
Total do passivo e patrimônio líquido	<u>275.521</u>	<u>263.83</u>

*Conforme Nota explicativa nº 1

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

Demonstrações do resultado

Em milhares de R\$

	<u>31/03/2023</u>
Receita líquida de prestação de serviços	10.571
Custos dos serviços prestados	<u>(4.076)</u>
Resultado bruto	<u>6.495</u>
Despesas operacionais	
Gerais e administrativas	(72)
Outras receitas operacionais	-
Equivalência patrimonial	4.188
Outras receitas operacionais	<u>63</u>
	<u>4.179</u>
Resultado operacional antes do resultado financeiro	10.674
Resultado financeiro	
Receitas financeiras	1.292
Despesas financeiras	<u>(4.180)</u>
	<u>(2.888)</u>
Lucro do período	<u><u>7.786</u></u>

2.2 Continuidade operacional

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base na continuidade operacional, que pressupõe que a Companhia e suas controladas conseguirão cumprir suas obrigações de pagamentos, principalmente daqueles decorrentes de empréstimos bancários e obrigações na aquisição de investimentos, conforme os prazos divulgados nas Notas Explicativas nº 15 e 16, respectivamente.

Os balanços patrimoniais da controladora e do consolidado em 31 de março de 2023 refletem passivos circulantes superiores aos ativos circulantes em R\$ 87.812 e R\$ 106.335, respectivamente (31 de dezembro de 2022 - R\$ 87.009 e R\$ 106.830, respectivamente). Adicionalmente, as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas em 31 de março de 2023 refletem prejuízos acumulados de R\$ 405.891 (R\$ 410.506 em 31 de dezembro de 2022).

Essa situação de liquidez e prejuízos acumulados é reflexo de parte significativa dos ativos da Companhia estarem em estágio pré-operacional, especialmente os relacionados ao Projeto Morro do Pilar, além de compromissos de curto prazo relacionados aos valores a pagar pela aquisição da CNA (Obrigações na Aquisição de Investimentos), conforme descrito na Nota Explicativa nº 16. Adicionalmente, a operação demandou docagens para os ativos de apoio à navegação offshore, além da parcela de curto prazo de seu endividamento bancário.

Conforme divulgado na Nota Explicativa nº 16, ao longo do ano de 2021, a Companhia renegociou com os seus principais credores dos valores a pagar pela aquisição da CNA obtendo o reescalonamento de seu passivo, tendo em 31 de março de 2023 parte significativa deste passivo renegociado em condições mais favoráveis em relação à dívida original. Essa estratégia financeira da Companhia, a execução de seu plano de negócios com foco em geração de caixa de suas atividades de navegação (pós operação BOM) combinada com a conversão de AFRMM em caixa livre, além de alternativas em avaliação pela

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

Administração de levantamento de capital adicional que podem inclusive considerar a renegociação e alongamento de dívidas já existentes, são medidas fundamentais para que suas atividades operacionais e pré-operacionais não sejam comprometidas.

Esses eventos e condições descritos acima indicam a existência de uma incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à continuidade operacional da Companhia. Se a Companhia não tiver sucesso nas medidas descritas acima e, por consequência, condições de continuar operando no curso normal de seus negócios, podem existir impactos: (i) na realização dos seus ativos, inclusive, mas não limitado, ao ágio por expectativa de rentabilidade futura e outros ativos intangíveis, e (ii) no cumprimento com certos passivos financeiros pelos valores reconhecidos em suas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

3 Práticas contábeis

Essas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas devem ser analisadas pelos seus usuários em conjunto com as demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, uma vez que seu objetivo é prover uma atualização das atividades, eventos e circunstâncias significativas em relação àquelas demonstrações financeiras.

As novas normas e interpretações de normas que são efetivas para o exercício iniciado em 2023 não tiveram impacto nas informações financeiras intermediárias da Companhia. Adicionalmente, as novas normas, interpretações e emendas emitidas pelo IASB que são efetivas em períodos contábeis futuros e que a Companhia decidiu por não adotar antecipadamente são as seguintes, válidas para períodos iniciados a partir de 1 de janeiro de 2024:

Normas e emendas a normas		Aplicações obrigatórias com início em ou após:
IAS 1	Aspectos de divulgação de passivo não circulante com “Covenants”	1 de janeiro de 2024
IFRS 16	Aspectos a serem considerados para tratamento de uma transferência de ativo como venda em operação de retroarrendamento	1 de janeiro de 2024

Não são esperados impactos de tais alterações nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia.

Julgamentos, estimativas e premissas contábeis

A preparação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, de acordo com as normas IFRS e as práticas contábeis adotadas no Brasil, requer que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que podem afetar a aplicação de políticas contábeis e os valores informados de ativos, passivos, receitas e despesas, bem como nas notas explicativas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas adotadas pela Administração.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados. Os principais julgamentos, estimativas e premissas contábeis adotadas na preparação destas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas são os mesmos adotados no fechamento anual de 31 de dezembro de 2022 e foram divulgados na Nota Explicativa nº 3 daquelas demonstrações financeiras, com exceção do julgamento aplicado na determinação do tratamento contábil aplicável às operações da SCP (Notas 1 e 2.1.e).

Notas Explicativas

MLog S.A.
*Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023*

Não havendo prática contábil específica previstas nas normas contábeis adotadas no Brasil ou nas IFRS, para as operações com Sociedades em Conta de Participação, a administração da Companhia, em linha com as orientações do CPC 23 / IAS 8 *Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro*, exerceu o seu melhor julgamento na aplicação de uma política contábil que pudesse representar de forma fidedigna os objetivos das operações com a SCP. A prática contábil definida pela Companhia está descrita na Nota 2.1.e. e será aplicada de forma consistente nos próximos períodos / exercícios sociais.

4 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa	11	11	12	12
Equivalentes de caixa	<u>27</u>	<u>3</u>	<u>5.571</u>	<u>2.270</u>
	<u>38</u>	<u>14</u>	<u>5.583</u>	<u>2.282</u>

A Administração da Companhia define como “Caixa e equivalentes de caixa” os valores mantidos com a finalidade de atender compromissos operacionais de curto prazo e não para investimento ou outros fins. O saldo em 31 de março de 2023 de caixa e equivalentes de caixa, refere-se em sua maioria a recursos disponíveis mantidos em caixa ou crédito contra instituições financeiras.

5 Adicional ao Frete para renovação da Marinha Mercante (“AFRMM”)

O quadro abaixo apresenta no período findo em 31 de março de 2023 a movimentação das rubricas relacionadas a AFRMM no balanço consolidado.

	Contas do Ativo			Conta do passivo
	<u>Circulante</u>	<u>Não circulante</u>		<u>Não circulante</u>
	Depósitos de AFRMM em conta vinculada	AFRMM para liberação	AFRMM para liberação	Subvenções governamentais a apropriar - AFRMM ¹
Saldo em 31/12/2022	<u>1.856</u>	<u>8.662</u>	<u>-</u>	<u>189.792</u>
AFRMM gerado	-	-	5.531	5.530
Depósitos em conta vinculada	2.878	(2.878)	-	-
Ressarcimento Reparos	(3.645)	-	-	-
Comissão BNDES 1% e Imposto e Renda	(38)	-	-	-
Reconhecimento no resultado	-	-	-	(3.720)
Transferência para longo prazo	-	5.531	(5.531)	-
Saldo em 31/03/2023	<u>1.051</u>	<u>11.315</u>	<u>-</u>	<u>191.602</u>

¹ Apesar da existência deste valor no passivo não circulante, a utilização do AFRMM dentro de sua finalidade legal não acarreta passivo financeiro ou obrigação de qualquer efeito para a Companhia, que pode a qualquer momento deixar de operar o referido ativo e/ou efetuar a sua venda.

Notas Explicativas

MLog S.A.
*Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023*

O quadro abaixo apresenta a movimentação das rubricas relacionadas a AFRMM no balanço consolidado, no período findo em 31 de março de 2022.

	Contas do Ativo		Conta do passivo	
	Circulante		Não circulante	Não circulante
	Depósitos de AFRMM em conta vinculada	AFRMM para liberação	AFRMM para liberação	Subvenções governamentais a apropriar - AFRMM ¹
Saldo em 31/12/2021	-	9.726	-	181.411
AFRMM gerado	-	-	5.215	5.215
Depósitos em conta vinculada	1.896	(1.896)	-	-
Rendimentos da conta vinculada	4	-	-	4
Recebimento Controladora ²	(1.871)	-	-	-
Comissão BNDES 1% e Imposto e Renda	(2)	-	-	-
Reconhecimento no resultado	-	-	-	(3.347)
PCLD - Afrmm a receber	-	(1.676)	-	-
Outros (segregação estorno)	-	5.215	(5.215)	(1)
Saldo em 31/03/2022	27	11.369	-	183.282

¹ Apesar da existência deste valor no passivo não circulante, a utilização do AFRMM dentro de sua finalidade legal não acarreta passivo financeiro ou obrigação de qualquer efeito para a Companhia, que pode a qualquer momento deixar de operar o referido ativo e/ou efetuar a sua venda.

² Refere-se aos pagamentos feitos ao BNDES por conta de financiamentos assumido pela controladora através da utilização de créditos de AFRMM da CNA.

6 Contas a receber de clientes

Em 31 de março de 2023, no consolidado, os valores de R\$ 4.328 e R\$ 17.767 (em 31 de dezembro de 2022 R\$ 4.718 e R\$ 17.147) referem-se aos negócios regulares das controladas CNA e ABN, respectivamente. Em 31 de março de 2023 a sua operação contava com quatro embarcações, totalizando uma frota de cinco embarcações ativas. O saldo consolidado inclui também a MLog no montante de R\$ 6.207 (31/12/2022 R\$ 3.168).

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Contas a receber de clientes	6.207	3.168	28.428	25.206
Provisão para perdas esperadas	-	-	(126)	(173)
	6.207	3.168	28.302	25.033

A provisão contempla 100% dos valores que estão ajuizados referentes a clientes antigos quando a Companhia não adotava práticas de apenas negociar com clientes que possuíam capacidade de crédito e garantias suficientes para mitigar o risco de crédito.

Na MLog 100% da receita é intragrupo e não há histórico de perdas. Na ABN a receita é registrada conforme boletins de medição dos clientes, desta forma a perda histórica de receita nestes casos é insignificante. Na controlada CNA o histórico de perda é baixo, com exceções pontuais sem seguir padrões métricos, tendo sido o último caso em 2020.

Notas Explicativas

MLog S.A.
 Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
 em 31 de março de 2023

Os valores de contas a receber de clientes, têm o seguinte prazo de recebimento:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Valores a vencer	6.207	3.168	26.680	23.820
Valores vencidos:				
Até 30 dias	-	-	643	992
De 31 a 90 dias	-	-	596	136
De 91 a 180 dias	-	-	383	85
Acima de 360 dias	-	-	126	173
	6.207	3.168	28.428	25.206

7 Imposto de renda, contribuições e outros impostos a recuperar

IR e CSLL a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Circulante				
Retidos na fonte				
Imposto de renda sobre aplicações financeiras	-	-	15	15
Imposto de renda sobre serviços prestados	-	-	11.347	9.568
CSLL sobre serviços prestados	-	-	2.507	1.993
Créditos				
IRPJ e CSLL a recuperar	90	88	743	738
	90	88	14.612	12.314

Outros Impostos a recuperar

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Circulante		
Retidos na fonte		
PIS e COFINS sobre serviços prestados	1.483	1.050
INSS sobre serviços prestados	43	1.696
Pedido de restituição		
PIS e COFINS	133	421
Créditos		
Outros	28	13
	1.687	3.180
Não circulante		
Pedido de restituição		
PIS e COFINS	5.108	3.714
Créditos		
PIS e COFINS sobre insumos	781	1.798
	5.889	5.512

Os valores registrados no ativo não circulante referem-se à restituição de tributos recolhidos a maior em importação em regime de admissão temporária de embarcação estrangeira, cujo valor quando recebido deverá ser repassado ao cliente tomador do serviço. A obrigação com o cliente está registrada na rubrica “outros passivos não circulantes”.

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

8 Investimentos em controladas

A movimentação dos investimentos da controladora no período foi da seguinte forma:

Investimentos	31/12/2022	Equivalência patrimonial 100%	Equivalência patrimonial 50%	31/03/2023
Cia de Desenvolvimento do Norte Capixaba	31.013	-	-	31.013
Morro do Pilar Minerais S.A.	749.046	(425)	-	748.621
Companhia de Navegação da Amazônia	134.901	3.576	-	138.477
Asgaard Bourbon Navegação S.A.	11.424	-	612	12.036
Saldo do investimento	926.384	3.151	612	930.147
Nova Sociedade de Navegação S.A.	(60)	(232)	-	(292)
Dutovias do Brasil S.A. ¹	(1.647)	-	-	(1.647)
Saldo da provisão para passivo a descoberto ¹	(1.707)	(232)	-	(1.939)
	924.677	2.919	612	928.208

¹ O reconhecimento deste passivo deve-se ao fato da Companhia ser solidária às dívidas da sua controlada Dutovias.

As informações financeiras das controladas estão resumidas a seguir:

BP - 31/03/2023

	Controladora	Morro do Pilar	CDNC	Dutovias	ABN	CNA	NSN	Eliminações	Consolidado
Ativo circulante	7.600	2.848	3	1	58.410	21.158	1	(10.587)	79.434
Ativo não circulante	1.083.814	287.575	31.161	-	132.612	250.770	-	(643.816)	1.142.116
Total do ativo	1.091.414	290.423	31.164	1	191.022	271.928	1	(654.403)	1.221.550
Passivo circulante	95.412	703	148	1.642	112.216	18.137	60	(42.549)	185.769
Passivo não circulante	284.553	32.520	4	5	73.163	202.758	233	(274.352)	318.884
	379.965	33.223	152	1.647	185.379	220.895	293	(316.901)	504.653
Patrimônio líquido	711.449	257.200	31.012	(1.646)	5.643	51.033	(292)	(337.502)	716.897
Total do passivo e patrimônio líquido	1.091.414	290.423	31.164	1	191.022	271.928	1	(654.403)	1.221.550

BP - 31/12/2022

	Controladora	Morro do Pilar	CDNC	Dutovias	ABN	CNA	NSN	Eliminações	Consolidado
Ativo circulante	26.634	458	3	-	44.965	21.316	1	(28.520)	64.857
Ativo não circulante	1.057.102	286.897	31.161	-	139.222	247.744	-	(613.213)	1.148.913
Total do ativo	1.083.736	287.355	31.164	-	184.187	269.060	1	(641.733)	1.213.770
Passivo circulante	91.441	22.835	149	1.642	106.338	19.664	5	(70.387)	171.687
Passivo não circulante	285.461	6.897	4	5	72.771	202.288	56	(237.069)	330.413
	376.902	29.732	153	1.647	179.109	221.952	61	(307.456)	502.100
Patrimônio líquido	706.834	257.623	31.011	(1.647)	5.078	47.108	(60)	(334.277)	711.670
Total do passivo e patrimônio líquido	1.083.736	287.355	31.164	-	184.187	269.060	1	(641.733)	1.213.770

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

DRE - 31/3/2023									
	Controladora	Morro do Pilar	CDNC	Dutovias	ABN	CNA	NSN	Eliminações	Consolidado
Resultado bruto	6.495	-	-	-	5.334	2.514	-	(1.502)	12.841
Receitas (despesas) operacionais	782	(346)	-	-	(4.251)	2.298	(232)	(3.531)	(5.280)
Resultado operacional antes do resultado financeiro	7.277	(346)	-	-	1.083	4.812	(232)	(5.033)	7.561
Resultado financeiro	(2.778)	(79)	-	-	(518)	(337)	-	1.812	(1.900)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	4.499	(425)	-	-	565	4.475	(232)	(3.221)	5.661
Imposto de renda e contribuição social	116	-	-	-	-	(550)	-	-	(434)
Lucro (prejuízo) do período	4.615	(425)	-	-	565	3.925	(232)	(3.221)	5.227
DRE - 31/03/2022									
	Controladora	Morro do Pilar	CDNC	Dutovias	ABN	CNA	Eliminações	Consolidado	
Resultado bruto	2.408	-	-	-	4.886	(2.671)	(925)	3.698	
Receitas (despesas) operacionais	(69.381)	(478)	(27)	-	(4.427)	1.757	2.070	(70.486)	
Resultado operacional antes do resultado financeiro	(66.973)	(478)	(27)	-	459	(914)	1.145	(66.788)	
Resultado financeiro	11.858	(16)	(16)	-	872	(381)	2.042	14.359	
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(55.115)	(494)	(43)	-	1.331	(1.295)	3.187	(52.429)	
Imposto de renda e contribuição social	59	-	-	-	(2.683)	(3)	-	(2.627)	
Lucro (prejuízo) do período	(55.056)	(494)	(43)	-	(1.352)	(1.298)	3.187	(55.056)	
DFC 31/03/2023									
	Controladora	Morro do Pilar	CDNC	Dutovias	ABN	CNA	NSN	Eliminações	Consolidado
Caixa e equivalentes de caixa provenientes das (utilizados nas) atividades de operacionais	(4.533)	(244)	-	-	19.579	6.614	(177)	(9.147)	12.092
Caixa e equivalentes de caixa utilizados nas atividades de investimentos	(1.037)	(693)	-	-	-	(433)	-	1.037	(1.126)
Caixa e equivalentes de caixa provenientes das (utilizados nas) atividades de financiamentos	5.594	3.325	-	-	(18.510)	(6.361)	177	8.110	(7.665)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	24	2.388	-	-	1.069	(180)	-	-	3.301
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	14	444	-	-	50	1.773	1	-	2.282
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	38	2.832	-	-	1.119	1.593	1	-	5.583

Notas Explicativas

MLog S.A.
*Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023*

DFC 31/03/22	Controladora	Morro do Pilar	CDNC	Dutovias	ABN	CNA	Eliminações	Consolidado
Caixa e equivalentes de caixa provenientes das (utilizados nas) atividades de operacionais	1.205	(179)	(43)	-	20.862	1.921	(7.711)	16.055
Caixa e equivalentes de caixa utilizados nas atividades de investimentos	(1.169)	(718)	-	-	(7.710)	(41)	8.637	(1.001)
Caixa e equivalentes de caixa provenientes das (utilizados nas) atividades de financiamentos	139	758	43	-	(6.782)	(1.517)	(926)	(8.285)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	175	(139)	-	-	6.370	363	-	6.769
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	18	146	-	-	652	594	-	1.410
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	193	7	-	-	7.022	957	-	8.179

A movimentação dos adiantamentos para futuros aumentos de capital no período findo em 31 de março de 2023 está demonstrada abaixo:

	Morro do Pilar Minerais S.A.	Cia de Desenvolvimento do Norte Capixaba	Dutovias do Brasil S.A.	Nova Sociedade de Navegação S.A.	Total	
Saldos em 31/12/2022	4.302		5	4	56	4.367
Recursos remetidos	860		-	-	177	1.037
Saldos em 31/03/2023	5.162		5	4	233	5.404

*A capitalização desses saldos ocorre anualmente, quando da realização das Assembleias Gerais Ordinárias das subsidiárias.

Para fins de comparação, apresentamos abaixo a movimentação dos investimentos no mesmo período findo em 31 de março de 2022:

Investimentos	31/12/2021	Equivalência patrimonial 100%	31/03/2022
Cia de Desenvolvimento do Norte Capixaba	21.078	(42)	21.036
Morro do Pilar Minerais S.A.	751.268	(494)	750.774
Asgaard Bourbon Navegação S.A. ²	145.834	159	145.993
Saldo do investimento	918.180	(377)	917.803
Dutovias do Brasil S.A. ¹	(1.643)	-	(1.643)
Saldo da provisão para passivo a descoberto ¹	(1.643)	-	(1.643)
	916.537	(377)	916.160

¹ O reconhecimento deste passivo deve-se ao fato da Companhia ser solidária às dívidas da sua controlada Dutovias.

² Inclui participação societária indireta na CNA e na BOM.

Conforme disposto no acordo de aquisição das ações firmado entre a CNA, a BOM e a Bourbon Marine & Logistics (“BML”), acionista detentor de 80% de participação acionária da BOM, a CNA e seus controladores não são ou serão responsáveis por qualquer dano, contingência, obrigação ou responsabilidade da BML e/ou suas afiliadas antes ou após 06 de janeiro de 2020 (data de assinatura do acordo de acionistas), independentemente do conhecimento da BML.

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

Em 31 de março de 2023 a BOM apresenta passivo a descoberto e prejuízo no período findo nessa data. Portanto, a CNA não registra essas perdas em seu balanço por não ter incorrido em obrigações legais ou construtivas sobre essas perdas, e nem ter qualquer obrigação sobre perdas passadas, anteriores à transação, que a BOM tenha incorrido.

A movimentação dos adiantamentos para futuros aumentos de capital no período findo em 31 de março de 2022 está demonstrada abaixo:

	Morro do Pilar Minerais S.A.	Cia de Desenvolvimento do Norte Capixaba	Dutovias do Brasil S.A.	Total
Saldos em 31/12/2021	332	69	-	401
Recursos remetidos	883	44		927
Saldos em 31/03/2022	1.215	113	-	1.328

9 Imobilizado**Controladora**

Custo	31/12/2022	Adição	31/03/2023
Imobilização em andamento	7	1.229	1.236
Embarcações	138.625	-	138.625
Móveis e Utensílios	892	-	892
Equipamentos de informática	613	-	613
Equipamentos de comunicação	152	-	152
Obras de arte	97	-	97
Benfeitorias em bens de terceiros	115	-	115
	140.501	1.229	141.730
Depreciação	Taxa		
Embarcações	7%	(21.876)	(4.076)
Móveis e Utensílios	10%	(788)	(21)
Equipamentos de informática	20%	(568)	(14)
Equipamentos de comunicação	20%	(149)	(2)
Benfeitorias em bens de terceiros	22%	(115)	-
		(23.496)	(4.113)
		117.005	(2.884)
			114.121

O valor de R\$ 1.229, em imobilizado em andamento é referente aso gastos com docagem com Haroldo Ramos.

Notas Explicativas

MLog S.A.
 Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
 em 31 de março de 2023

Custo					
	31/12/2021	Adição	Transferências	31/03/2022	
Imobilização em andamento	18154	242	(6.336)	12.060	
Embarcações	117.357		6.336	123.693	
Móveis e Utensílios	842	-	-	842	
Equipamentos de informática	541	-	-	541	
Equipamentos de comunicação	144	-	-	144	
Benfeitorias em bens de terceiros	115	-	-	115	
	137.153	242	-	137.395	
Depreciação	Taxa				
Embarcações	7%	(8.345)	(2.730)	-	(11.075)
Móveis e Utensílios	10%	(688)	(5)	(14)	(707)
Equipamentos de informática	20%	(541)	(3)	14	(530)
Equipamentos de comunicação	20%	(144)	-	-	(144)
Benfeitorias em bens de terceiros	22%	(115)	-	-	(115)
		(9.833)	(2.738)	-	(12.571)
		127.320	(2.496)	-	124.824

Consolidado

Custo				
	31/12/2022	Adições		31/03/2023
Imobilização em andamento	161	1.229		1.390
Embarcação em construção	7.467	-		7.467
Obras de arte	97	-		97
Terrenos	30.480	-		30.480
Imóveis	1.645	-		1.645
Edificações	318	-		318
Máquinas e Equipamentos	5.291	61		5.352
Móveis e Utensílios	1.603	15		1.618
Equipamentos de informática	1.054	-		1.054
Equipamentos de comunicação	925	-		925
Embarcações	376.289	-		376.289
Veículos	619	-		619
Benfeitorias em bens de terceiros	4.259	-		4.259
	430.208	1.305		431.513
Depreciação	Taxa			
Edificações	4%	(134)	(3)	(137)
Máquinas e Equipamentos	10%	(4.231)	(71)	(4.302)
Móveis e Utensílios	10%	(1.375)	(26)	(1.401)
Equipamentos de informática	20%	(794)	(20)	(814)
Equipamentos de comunicação	20%	(821)	(16)	(837)
Embarcações	5% a 7%	(134.583)	(6.794)	(141.377)
Veículos	20%	(619)	-	(619)
Benfeitorias em bens de terceiros	22%	(4.259)	-	(4.259)
		(146.816)	(6.930)	(153.746)
		283.392	(5.625)	277.767

A Companhia realizou o teste de redução ao valor recuperável de seus ativos na data base de 31/12/2022. Para imobilizado da controlada CNA foi identificada a necessidade de uma reversão ao valor R\$ 2.888 em relação ao registrado no passado, proveniente do ajuste de premissas utilizadas no teste da data base de 31/12/2022,

Notas Explicativas

MLog S.A.
*Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023*

descritas na Nota Explicativa 3(f) das demonstrações financeiras anuais de 2022, registrado na rubrica redução ao valor recuperável de ativos.

Desta forma, a provisão para redução ao valor recuperável na controlada CNA em 31 de dezembro de 2022 totaliza o montante de R\$ 5.254. Não foram identificados indicadores de impairment no trimestre findo em 31 de março de 2023.

Custo	31/12/2021	Adições	Transferências	Baixas	31/03/2022
Imobilização em andamento	18.192	242	(6.336)	-	12.098
Embarcação em construção	3.678	-	-	-	3.678
Obras de arte	97	-	-	-	97
Terrenos	30.480	-	-	-	30.480
Imóveis	1.645	-	-	-	1.645
Edificações	318	-	-	-	318
Máquinas e Equipamentos	5.228	1	-	-	5.229
Móveis e Utensílios	1.570	23	-	(5)	1.588
Equipamentos de informática	1.021	1	-	-	1.022
Equipamentos de comunicação	904	-	-	(3)	901
Embarcações	353.835	-	6.336	-	360.171
Veículos	678	-	-	(59)	619
Benfeitorias em bens de terceiros	4.259	-	-	-	4.259
	421.905	267	-	(67)	422.105
Depreciação	Taxa				
Edificações	4%	(122)	(4)	-	(126)
Máquinas e Equipamentos	10%	(3.936)	(85)	-	(4.021)
Móveis e Utensílios	10%	(1.252)	(18)	(14)	3 (1.281)
Equipamentos de informática	20%	(896)	(13)	14	-
Equipamentos de comunicação	20%	(605)	(14)	-	1 (618)
Embarcações	5% a 7%	(112.489)	(5.381)	-	-
Veículos	20%	(674)	(1)	-	56 (619)
Benfeitorias em bens de terceiros	22%	(3.094)	(500)	-	-
		(123.068)	(6.016)	-	60 (129.024)
		298.837	(5.749)	-	(7) 293.081

Bens em Garantia:

- Embarcação Asgaard Sophia alienada fiduciariamente em garantia das obrigações assumidas pelo contrato de aquisição da CNA

- Imóvel de propriedade da CNA situado à Rua Professor Nelson Ribeiro, nº 307, Telégrafo, Belém, inscrito na matrícula 441 e 442: penhora na execução fiscal nº 0000284-58.2004.8.14.0301 (antigo nº 200410009995) e execução Fiscal de nº 0020201-92.2004.8.14.0301, sendo que neste último processo houve trânsito em julgado em favor da CNA e a desobstrução do imóvel está sendo providenciada.

- Penhor sobre o Direito Minerário registrado na ANM sob o n 832.240/2009, garantido por dívida com a Boa Sorte Ltda.

- Embarcações Geonísio Barroso, Yvan Barreto e Haroldo Ramos com hipoteca em garantia ao contrato em favor do BNDES

Notas Explicativas*MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023***10 Direito de uso e Arrendamento a pagar**

A movimentação do direito de uso relativo ao afretamento de terceiros, demonstrada a seguir:

	Direito de Uso
Saldo em 31/12/2022	17.430
Amortização	(2.413)
Saldo em 31/03/2023	15.017

	Direito de Uso
Saldo em 31/12/2021	25.511
Amortização	(2.186)
Saldo em 31/03/2022	23.325

A Companhia estimou as taxas de desconto com base nas taxas de juros contratadas, e em linha com as taxas observadas no mercado, excluindo do cálculo taxas contratadas que contém subsídio ou subvenção, para o prazo de seu contrato.

Em 31 de março de 2023, a movimentação é demonstrada a seguir:

	Arrendamentos a pagar
Saldo em 31/12/2022	18.716
Juros	599
Variação cambial	(391)
Pagamentos	(1.164)
Remensuração	-
Saldo em 31/03/2023	17.760
Circulante	11.427
Não circulante	6.333

Em 31 de março de 2022:

	Arrendamentos a pagar
Saldo em 31/12/2021	26.016
Adição	-
Juros	820
Variação cambial	(3.996)
Saldo em 31/03/2022	22.840
Circulante	11.644
Não circulante	11.196

Notas Explicativas

MLog S.A.
 Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
 em 31 de março de 2023

A seguir são demonstrados os futuros pagamentos mínimos estimados para o contrato de arrendamento:

	31/03/2023		
	Até um ano	De um a três anos	Total
Contratos de arrendamento	12.961	6.704	19.665
Ajuste a valor presente	(1.534)	(371)	(1.905)
	11.427	6.333	17.760

	31/03/2022		
	Até um ano	De um a três anos	Total
Contratos de arrendamento	12.170	14.781	26.951
Ajuste a valor presente	(526)	(3.585)	(4.111)
	11.644	11.196	22.840

11 Intangível

A Companhia efetuou o teste de recuperabilidade de seus ativos intangíveis, incluindo ágio, para 2022. Durante o trimestre findo em 31 de março de 2023 não foram identificados indicadores de impairment.

A Companhia considera, para efeito de unidades geradoras de caixa:

- 1) A CNA como unidade única geradora de caixa, pois seus ativos podem conter múltiplos arranjos e combinações de composições para cumprir os contratos de transporte de graneis líquidos combustíveis, fonte geradora de receita.
- 2) Na ABN consideramos cada embarcação própria uma Unidade Geradora de Caixa (seja da MLog ou da CNA no caso do Asgaard Sophia), dado que individualmente estas embarcações têm contratos vinculantes que por si só geram receita.
- 3) Na Morro do Pilar, considera-se o projeto todo como uma única unidade geradora de caixa.

Consolidado

Custo	31/12/2022	Adições	31/03/2023
Gastos com exploração e avaliação de recursos minerais e direitos de prospecção (i)	289.902	725	290.627
Gastos na fase de licenciamento	6.404	-	6.404
Sistema de gestão (ERP)	1.393	-	1.393
Softwares	930	-	930
Intangível adquirido em combinação de negócios (ii)	472.791	-	472.791
Ágio na aquisição (iii)	65.768	-	65.768
	837.188	725	837.913
Amortização	Taxa		
Sistema de gestão (ERP)	20%	(1.256)	(1.256)
Softwares	20%	(930)	(942)
		(2.186)	(2.198)
		835.002	835.715

Notas Explicativas

MLog S.A.
 Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
 em 31 de março de 2023

Custo	31/12/2021	Adições	31/03/2022
Gastos com exploração e avaliação de recursos minerais e direitos de prospecção (i)	265.158	481	265.639
Gastos na fase de licenciamento	6.404	-	6.404
Sistema de gestão (ERP)	1.393	-	1.393
Softwares	930	-	930
Intangível adquirido em combinação de negócios (ii)	472.791	-	472.791
Ágio na aquisição (iii)	65.768	-	65.768
	812.444	481	812.925
Amortização	Taxa		
Sistema de gestão (ERP)	20%	(13)	(1.221)
Softwares	20%	-	(930)
		(13)	(2.151)
		468	810.774

- (i) Esses itens, em linha com o IFRS 6 - Exploration For and Evaluation of Mineral Rights, referem-se a gastos incorridos pela Companhia com atividades de exploração e avaliação do seu Projeto de minério de ferro Morro do Pilar, tais como sondagens geológicas, estudos ambientais, teste de qualidade e demais custos afetos a comprovação da qualidade e extensão dos direitos minerários.
- (ii) O saldo de intangível adquirido em combinação de negócios, referente ao excedente pago quando da aquisição da MOPI, alocado aos direitos minerários adquiridos, líquido de *impairment*.
- (iii) A rubrica ágio na aquisição é referente a expectativa de rentabilidade futura, registrada quando da aquisição da CNA.

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

12 Imposto de renda e contribuição social

Em 31 de março de 2023, o montante de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social da Companhia é da ordem de R\$ 491 milhões (R\$ 491 milhões em 31/12/2022), e no consolidado R\$ 1.067 milhões (R\$ 926 milhões em 31/12/2022), sobre o qual a Administração, tendo em vista a ausência de histórico de lucratividade em suas operações e nesse momento, pela falta de expectativa de rentabilidade futura, não registra o imposto de renda e contribuição social diferidos ativos.

A reconciliação entre a alíquota nominal e efetiva está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	4.499	(55.115)	5.661	(52.429)
Imposto de renda e contribuição social calculados à alíquota de 34%	(1.530)	18.739	(1.925)	17.826
Efeitos de adições e exclusões				
Resultado de equivalência patrimonial	1.201	(129)	-	-
Diferenças temporárias	(411)	(17.402)	4.141	(20.009)
Diferenças permanentes	740	(133)	1.601	315
	-	1.075	3.817	(1.868)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	116	59	116	56
Utilização de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	-	-	243	1.173
Não constituição de ativo diferido pela falta de expectativa de rentabilidade futura	-	(1.075)	(4.610)	(1.988)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	116	59	(434)	(2.627)
Alíquota efetiva	2,6%	0,1%	7,7%	5,0%

- (i) As diferenças temporárias referem-se basicamente a provisões operacionais e provisões para contingências.
(ii) As diferenças permanentes basicamente compreendem depreciação do custo atribuído (ICPC 10), AFRMM tributado em outra entidade e AFRMM não tributado para fins de contribuição social.

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

O imposto de renda diferido passivo refere-se a ganho registrado contabilmente em períodos anteriores e tributável em períodos futuros com base em sua realização financeira. Esse ganho é decorrente da renegociação da dívida relativa à aquisição da CNA. Abaixo a movimentação:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31/12/2022	(5.265)	(5.265)
Passivo - Constituição	(15)	(15)
Passivo - Realização	131	131
Saldo em 31/03/2023	(5.149)	(5.149)
Passivo Circulante	(433)	(433)
Passivo não circulante	(4.716)	(4.716)
Efeito no resultado	116	116

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31/12/2021	(5.752)	(5.752)
Passivo - Constituição	(319)	(319)
Passivo - Realização	378	378
Outros	-	(3)
Saldo em 31/03/2022	(5.693)	(5.696)
Passivo Circulante	(679)	(682)
Passivo não circulante	(5.014)	(5.014)
Efeito no resultado	59	56

Notas Explicativas

MLog S.A.
*Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023*

13 Partes relacionadas**Transações entre partes relacionadas**

Os saldos das operações com partes relacionadas na data dessas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão relacionados abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Ativo				
Patrícia Tendrich Pires Coelho (i)	507	485	507	485
Maverick Holding S.A. (ii)	1.088	1.041	1.088	1.041
Morro do Pilar Minerais S.A.(iv)	25.881	23.345	-	-
Bourbon Offshore Marítima	-	-	19	19
Total do não circulante ativo	27.476	24.871	1.614	1.545
Passivo				
Circulante				
Fjords Limited (iii)	41.197	41.223	41.197	41.223
Total do passivo circulante	41.197	41.223	41.197	41.223
Não Circulante				
Companhia de Navegação da Amazônia (v)	136.655	135.311	-	-
Asgaard Bourbon Navegação S.A. (v)	43.213	37.816	-	-
Companhia de Desenvolvimento do Norte Capixaba	10.000	10.000	-	-
Bourbon Offshore Marítima S.A. (v)	-	-	242	242
Total do passivo não circulante (v)	189.868	183.127	242	242
Total do passivo	231.065	224.350	41.439	41.465

- (i) O mútuo entre a MLog e Patrícia Tendrich Pires Coelho (detentora de participação indireta na Companhia) no valor de R\$ 507 é corrigido à taxa de CDI mais 5% ao ano. Em função da ausência de data de vencimento esse saldo está registrado no não circulante.
- (ii) O mútuo entre a MLog e Maverick Holding S.A. (acionista da MLog) no valor de R\$ 1.088, é corrigido à taxa de CDI mais 5% ao ano. Em função da ausência de data de vencimento esse saldo está registrado no não circulante.
- (iii) Conselho de Administração da MLog aprovou a celebração de mútuo na modalidade de “empréstimo externo”, nos moldes da Lei 4.131/62, com a Fjords Limited (acionista da MLog), no valor total principal de US\$ 6.950, corrigido à taxa de 12% ao ano, que em 31/03/2023 perfaz R\$ 41.197, tendo como garantia a cessão fiduciária relativa aos seguintes recebíveis:

- RSV Bourbon Evolution 808: Contrato de afretamento por tempo determinado, celebrado entre ABN e Petrobras;

- OSRV ABN Sophia: Contrato de afretamento a casco nu, celebrado entre CNA e ABN;

- AHTS Geonísio Barroso e Yvan Barreto: Contratos de afretamento a casco nu, celebrados entre MLog e ABN;

- AHTS Haroldo Ramos: Contrato de afretamento a casco nu, celebrado entre MLog e BOM.

(iv) Em 11/09/2020, foi proferida sentença julgando extinta a execução, sem resolução de mérito, do processo judicial com a empresa Boa Sorte Ltda., tendo em vista a divergência entre as partes em relação ao valor devido e a existência de Cláusula de Convenção Arbitral. Em 03 de agosto de 2022 foi assinado um acordo para resolução deste litígio mediante pagamento de valor acordado entre as partes, no momento em fase repactuação do cronograma de pagamento. O montante de R\$ 22.202, antes registrado em provisões atualmente encontra-se registrado em contas a pagar da controladora. Considerando que o montante a ser pago quita a aquisição de direitos minerários atualmente registrado na MOPI, constitui-se um ativo recebível na controladora como contrapartida da quitação desse ativo intangível a ser realizada pela MOPI.

Notas Explicativas

MLog S.A.
*Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023*

(v) A controladora apresenta passivos não circulantes com suas controladas CNA, ABN e CDNC. Na CNA o valor, refere-se a Notas Promissórias e Mútuos utilizados para gestão de caixa conjunto, incluído o passivo constituído nas ocasiões de pagamentos de parcelas de financiamentos da controladora com BNDES por meio de crédito de AFRMM gerados pela CNA. No caso da ABN refere-se as Notas promissórias para gestão de caixa conjuntas. Na CDNC trata-se de Nota Promissória com vencimento para 10 anos utilizada para aumento de capital. Todas as Notas Promissórias entre as empresas do grupo são remuneradas aos juros de 10% ao ano sem vencimento estabelecido.

Adicionalmente às transações acima, porém não envolvendo mútuos e notas promissórias, a Administração destaca abaixo as seguintes transações com partes relacionadas:

- A controladora da Companhia, Maverick Holding, é avalista da totalidade da dívida referente à aquisição da CNA. A existência deste aval foi fundamental para a conclusão da operação e a Maverick Holding optou por não cobrar à Companhia por esta garantia.
- Conforme divulgado na Nota Explicativa nº1, a Maverick Holding assumiu a obrigação de pagamento à MLog pela revenda da Marsil à Boicauva em função do Instrumento Particular de Rescisão, cujo montante atualizado em 31 de março de 2023 é de R\$ 119.706. O montante original da dívida, no valor de R\$ 50.000, está contabilizado no Patrimônio Líquido da Companhia e o restante, referente a sua atualização histórica, permanece no Ativo da Companhia com provisão para perdas sobre o seu valor integral. A Companhia ingressou com execução judicial contra a Maverick Holding, razão pela qual do saldo apresentado no ativo não circulante. Essa execução judicial tem valor total atualizado de R\$ 337.134 e engloba também as parcelas subscritas e ainda não integralizadas do capital social da Companhia.

Em que pese o deferimento das consultas ao Bacenjud, Infojud e Renajud, em 06/02/2023, foi proferida sentença julgando o processo extinto sem resolução de mérito, em razão da existência de cláusula arbitral no Estatuto Social da MLog, com condenação de honorários advocatícios em 10% (dez por cento) do valor da causa. A MLog apresentou embargos de declaração, o qual teve o seu provimento por não ter sido considerada a via adequada para tal. A Companhia apresentará recurso para dar seguimento ao processo.

Receitas (despesas) financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Patrícia Tendrich Pires Coelho	22	11	22	15
Maverick Holding S.A.	47	-	47	32
Asgaard Bourbon Navegação S.A.	(118)	(109)	-	-
Bourbon Offshore Marítima S.A.	-	(6)	(1)	(37)
Companhia de Navegação da Amazônia	(406)	(292)	-	-
Morro do Pilar Minerais S.A.	71	2	-	-
Fjords Limited	(1.026)	(941)	(1.026)	(941)
	(1.410)	(1.335)	(958)	(931)

Notas Explicativas

MLog S.A.
*Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023*

Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Companhia considera todos os atuais diretores e membros do Conselho de Administração como pessoal-chave da Administração. No período findo em 31 de março de 2023, a remuneração desses diretores e membros do Conselho de Administração foi, respectivamente, de R\$ 1.013 e R\$ 391 (R\$ 5.057 e R\$ 1.486, respectivamente, em 31 de dezembro de 2022).

A remuneração global da Administração, para o período de 01/05/2022 a 30/04/2023, em até R\$ 11.400, foi aprovada na Assembleia Geral Ordinária realizada em 18 de julho de 2022.

14 Fornecedores

O saldo consolidado de R\$ 27.521 em 31/03/2023 (34.151 em 31/12/2022) refere-se basicamente a fornecedores de serviços e materiais utilizados pelas empresas do Grupo em suas operações.

15 Empréstimos e financiamentos

CIRCULANTE				Consolidado	
Empresa	Instituição financeira	Tipo	Taxa de juros nominal (a.a.)	31/03/2023	31/12/2022
MLog	BNDES	Financiamento	Pré-fixada	21.140	18.898
ABN	Sifra	Capital de giro	Pré-fixada	14.733	12.307
CNA	Banco BASA	Capital de giro	Pós-Fixada	604	820
CNA	Banco do Brasil	Capital de giro	Pós-Fixada	2.088	2.088
CNA	Banco Sifra	Capital de giro	Pré-fixada	-	272
CNA	Banco ABC	Capital de giro	Pré-fixada	1.758	1.758
				40.323	36.143
NÃO CIRCULANTE					
Empresa	Instituição financeira	Tipo	Taxa de juros nominal (a.a.)		
MLog	BNDES	Financiamento	Pré-fixada	24.043	29.773
CNA	Banco BASA	Capital de giro	Pós-Fixada	3.338	3.464
CNA	Banco do Brasil	Capital de giro	Pré-fixada	2.387	2.834
CNA	Banco ABC	Capital de giro	Pré-fixada	1.699	2.128
				31.467	38.199
				71.790	74.342

Os saldos de empréstimos e financiamentos da controladora se referem ao que consta identificado como MLog na tabela acima.

Em decorrência da aquisição dos três AHTS (Nota Explicativa nº 1), a Companhia assumiu a dívida referente ao financiamento destas embarcações junto ao BNDES. Este financiamento é atualizado com base na variação do dólar dos Estados Unidos, tem taxa de juros pré-fixada de 5% ao ano e prazo de vencimento final estendido para abril de 2025.

Os demais empréstimos são denominados em reais, com remuneração à taxa média anual de 7,01%. Os empréstimos com taxas pós-fixadas têm sua remuneração atrelada ao CDI.

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

A controlada ABN figura como terceiro garantidor do empréstimo tomado pela CNA junto ao Banco ABC. Tal garantia se deu por meio da cessão fiduciária dos direitos creditórios de titularidade da ABN, relativos ao contrato de prestação de serviços ao seu cliente Petrobras.

A Companhia e sua controlada CNA possuem empréstimos e financiamentos com garantias que não contém cláusulas contratuais restritivas financeiras (“covenants”), apenas cláusulas restritivas com obrigações acessórias de envio de informações e manutenção de contas movimento para seu faturamento garantidor de operações de crédito, todas plenamente cumpridas em 31 de março de 2023.

16 Obrigações na aquisição de investimentos

Esta conta é referente a obrigações de pagamento assumidas quando da aquisição da totalidade das ações da controlada CNA.

O Grupo Libra, credor destas obrigações na aquisição de investimentos e também responsável por potenciais passivos da CNA, encontra-se em Recuperação Judicial. O crédito do Grupo Libra junto à MLog era parte de seu Plano de Recuperação Judicial aprovado. Conforme Plano de Recuperação Judicial aprovado, o Grupo Libra efetuou dação em pagamento aos seus credores originais destas Obrigações na aquisição de Investimentos devida pela MLog. O Instrumento de Dação em Pagamento do Grupo Libra aos seus credores continha cláusula suspensiva que vinculava a efetivação desta dação à aprovação da MLog, ocorrida em janeiro de 2020. Com esta aprovação, os credores originários do Grupo Libra passaram a ser credores destas obrigações. Os bancos Bradesco (29,3%) e Itaú (36,5%) perfazem aproximadamente 65% do total desses créditos.

- Em adição a todas as negociações já feitas desde a aquisição do investimento, abaixo demonstramos as mais recentes: Em 14/02/2022, a Companhia concluiu a assinatura do instrumento de confissão de dívida celebrado com Guilherme Jamas Bolina (Bolina) cujo pagamento ocorrerá em 43 parcelas com a última vencendo em 31/07/2028. Este acordo auferiu ganho de R\$ 1.341, registrado na rubrica de Outras Receitas e Despesas Operacionais, (Nota Explicativa nº 28).
- Em 07/05/2022, a Companhia concluiu a assinatura do instrumento de confissão de dívida celebrado com Renan Maracaípe Rego (Maracaípe Rego) cujo pagamento ocorrerá em 43 parcelas com a última vencendo em 31/10/2028. Este acordo auferiu ganho de R\$ 97, registrado na rubrica de Outras Receitas e Despesas Operacionais.
- Em 13/07/2022, a Companhia concluiu a assinatura de seis instrumentos de confissão de dívida celebrados com o BRAM – Bradesco Asset Management S.A. DTVM cujos pagamentos ocorrerão em 43 parcelas com a última vencendo em 31/10/2028. Este acordo auferiu ganho de R\$ 178.
- Em 10/02/2023, a Companhia concluiu a assinatura do instrumento de confissão de dívida celebrados com o FAG 3 Fundo de Investimentos Multimercado Crédito Privado, cujos pagamentos ocorrerão em 43 parcelas com a última vencendo em 30/06/2029. Este acordo auferiu ganho de R\$ 63, registrado na rubrica de Outras Receitas e Despesas Operacionais, (Nota Explicativa nº 28).

Na aquisição da CNA, o Grupo Libra assumiu contratualmente perante a Companhia a responsabilidade pelo pagamento de passivos de natureza diversas existentes na CNA até a data de sua aquisição, no valor de R\$ 56 (R\$ 78 em 31/12/2022).

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

O quadro abaixo apresenta a movimentação da dívida na data dessas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas:

Composição do preço de aquisição	Saldo em 31/12/2022	Juros, Multas e Adições	Acordo com credor	Liquidações	31/03/2023	Circulante	Não circulante
Parcela Original	133.739	-	-	-	133.739	-	-
Acordo com credor	(74.057)	1.957	(63)	(2.801)	(74.964)	14.460	44.315
	59.682	1.957	(63)	(2.801)	58.775	14.460	44.315

Segue para fins comparativos a movimentação no período findo em 31 de março de 2022:

Composição do preço de aquisição	Saldo em 31/12/2021	Juros, Multas e Adições	Acordo com credor	Liquidações	Saldo em 31/03/2022	Circulante	Não circulante
Parcela Original	132.755	249	-	-	133.004	-	-
Acordo com credor	(62.243)	1.090	(1.341)	(5.024)	(67.518)	18.310	47.176
	70.512	1.339	(1.341)	(5.024)	65.486	18.310	47.176

17 Processos judiciais

Em 31 de março de 2023, a Companhia e suas controladas ABN e CNA são partes em determinadas ações judiciais. Os processos judiciais categorizados com chances prováveis de perda, estão registrados contabilmente e referem-se a determinadas ações cíveis e trabalhistas devidas pela controlada CNA, conforme divulgado na Nota Explicativa nº 19.

Segue abaixo tabela com o valor total das outras causas judiciais as quais os assessores legais avaliam o prognóstico de perda como possível. O valor total da causa pode não estar diretamente relacionado ao risco da Companhia, conforme explicação individual dos principais processos abaixo.

Natureza	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Trabalhista	400	-	524	121
Tributária	-	-	7	6
Ambiental	-	-	16.656	16.099
Cível	16.820	36.336	19.334	36.336
Administrativo	-	-	16.410	16.188
	17.220	36.336	52.931	68.750

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

Dentre essas causas possíveis, a Administração destaca abaixo os principais processos judiciais envolvendo a Companhia e suas subsidiárias, que não foram registrados nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas:

No. Processo	Tipo	Autor	Natureza	Valor da Causa Atualizado (R\$) ¹	Chances de perda
10283.721485/2012-45	Administrativo	Delegacia da Receita Federal do Brasil em Manaus – AM/DRF/AM	Autuação Federal	2.869	Possível
10283.720968/2013-11	Administrativo	Delegacia da Receita Federal do Brasil em Manaus – AM/DRF/AM	Autuação Federal	13.480	Possível
0078416-72.2014.4.01.3800	Ambiental	Ministério Público Federal	Ação Civil Pública	16.657	Possível
0032202-20.2008.814.0301	Cível	Odete Cunha Lobato Benchimol E Elias Isaac Benchimol	Cível	19.225	Possível
0000790-63.2021.5.08.0013	Reclamação Trabalhista	JKMR	Trabalhista	124	Possível
0131112-89.2020.8.19.0001	Cível	MLog	Execução	16.993	Possível

¹ - Valores atualizados em 31 de março de 2023

Processo Administrativo nº 10283.720968/2013-11: Refere-se a auto de infração lavrado pela Receita Federal em Manaus em face da CNA, por ter supostamente apurado IRPJ e CSLL a menor no ano-calendário de 2010, bem como recolhimento de PIS e COFINS a menor nos anos-calendário de 2009, 2010 e 2011. A CNA apresentou impugnação, que foi admitida, em 07/08/2019, para cancelar o auto de infração lavrado. Aguarda-se o julgamento pelo CARF do recurso de ofício interposto em 28/08/2019. Eventual perda gerada para a CNA será passível de reembolso por parte dos antigos controladores da CNA, conforme previsto no contrato de compra e venda das ações da CNA firmado com o Grupo Libra.

Processo nº 0078416-72.2014.4.01.3800: Trata-se de ação civil pública proposta pelo Ministério Público do Estado de Minas Gerais contra a Morro do Pilar Minerais S.A. e o Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis – IBAMA em 2014, objetivando sobrestar os efeitos da anuência expedida pela Autarquia Federal para fins de futura supressão de fragmentos florestais inseridos no Bioma Mata Atlântica, em decorrência do licenciamento ambiental do projeto de lavra e beneficiamento de minério de ferro a ser desenvolvido pela empresa no Município de Morro do Pilar, no Estado de Minas Gerais. O processo aguarda realização de perícia.

Processo nº 0032202-20.2008.814.0301: Trata-se de ação de indenização por danos materiais e morais, bem como lucros cessantes, ajuizada em 2008 por Odete Cunha e outro em face da Companhia de Navegação da Amazônia (CNA), em razão de suposta ocupação indevida de terreno, sobre o qual fora concedido licença de ocupação à CNA, por terceiro legítimo que ocupava o imóvel. Foi proferida sentença, por meio da qual foi julgada procedente a pretensão autoral. Posteriormente, foi dado provimento ao nosso recurso de apelação para julgar improcedente a pretensão autoral em relação à CNA. Em sede de embargos de declaração reestabeleceu-se a sentença. Atualmente aguarda-se julgamento do recurso especial. Eventual perda gerada para a CNA será passível de reembolso por parte dos antigos controladores da CNA, conforme previsto no contrato de compra e venda das ações da CNA firmado com o Grupo Libra.

Processo nº 0131112-89.2020.8.19.0001: Trata-se de ação de execução de título executivo extrajudicial ajuizada pela MLog em face de Maverick Holding S.A. e Patricia Coelho em virtude do descumprimento da obrigação de integralização das ações de emissão da MLog subscritas pela Maverick Holding S.A. em operação de aumento de capital, tendo a Patricia Coelho como fiadora. Em que pese o deferimento das consultas ao Bacenjud, Infojud e Renajud, em 06/02/2023 foi proferida sentença julgando o processo extinto sem resolução

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

de mérito, em razão da existência de cláusula arbitral no Estatuto Social da MLog, com condenação de honorários advocatícios em 10% (dez por cento) do valor da causa. A MLog apresentou embargos de declaração, o qual teve o seu provimento negado por não ter sido considerada a via adequada para tal. A Companhia apresentou apelação em maio de 2023 e aguarda seu julgamento.

Procedimento arbitral sigiloso: Trata-se de procedimento arbitral instaurado pela ABN em face da Petrobras, em razão da não entrega da embarcação BE 808 no prazo acordado contratualmente, tendo em vista a impossibilidade de acordo com a Petrobras. A ABN apresentou as alegações iniciais em 10/02/2023 e o procedimento encontra-se em andamento.

18 Compromissos assumidos

Em decorrência da Licença Prévia ao Projeto Morro do Pilar concedida pela Superintendência Regional de Regularização Ambiental - SUPRAM em 06/11/2014, deveriam ser satisfeitas uma série de condicionantes e outras obrigações legais até novembro de 2019, para a formalização do pedido de concessão da Licença de Instalação - LI. Estas condicionantes e estudos necessários para o Protocolo da LI foram concluídas em 2019 e a Companhia formalizou o pedido de LI junto aos órgãos governamentais.

Após o referido protocolo e antes da efetiva concessão da Licença de Instalação - LI, a Companhia incorrerá em gastos e investimentos adicionais como compra de terras, compensações ambientais e outros, cujos valores finais dependerão de negociações entre a Companhia e terceiros.

Quanto à compensação de que trata o artigo 36 da Lei nº 9.985/2000 (Sistema Nacional de Unidades de Conservação da Natureza - SNUC), o montante de recursos a ser destinado pelo empreendedor para esta finalidade está limitado a 0,5% (meio por cento) dos custos totais previstos para a implantação do empreendimento.

Dessa forma, o valor final a ser pago vincula-se ao total de investimentos na implantação da mina, a depender do arranjo de projeto pretendido pela empresa no tocante à produção bruta anual estimada. Definida a compensação, o valor deverá ser pago em até 4 parcelas mensais, sendo a primeira até 30 dias após a concessão da Licença de Implantação - LI, conforme Decreto Estadual nº 45.175/2009. Com base na documentação legal relacionada a este tema, a Companhia estima o valor desta compensação em aproximadamente R\$ 30.000 (não auditado).

Em 07/02/2019, a Companhia celebrou um Termo de Acordo com o Município de Morro do Pilar, o qual tem como objeto, a execução por ambas as partes, de obrigações fixadas no referido Termo, com o intuito de preparar o município para a implantação do empreendimento mineral da Companhia. O valor total envolvido é de R\$ 47.500, com desembolsos já efetuados pela Companhia no montante de R\$ 15.923 em 2020. A quitação da parcela remanescente de desembolso determinado no acordo de aproximadamente R\$ 32 milhões será efetuada somente após a concessão da Licença de Instalação (LI), quando esse passará a ser devido e registrado como uma obrigação.

Em 08/08/2019, a Companhia celebrou um Termo de Acordo com o Município de Santo Antônio do Rio Abaixo (SARA), o qual tem como objeto, a execução por ambas as partes, de obrigações fixadas no referido Termo, com o intuito de preparar o município para a implantação do empreendimento mineral da Companhia. O valor total envolvido é de R\$ 10.200, com desembolsos de R\$ 1.465 efetuados em 2020. A parcela remanescente de desembolsos determinado no acordo de aproximadamente R\$ 9 milhões será efetuado somente após a concessão da Licença de Instalação (LI), quando esse passará a ser devido e registrado como uma obrigação.

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

19 Provisões para contingências trabalhistas e operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Passivo circulante				
Contingências trabalhistas	1.003	1.003	1.003	1.040
Servidão de passagem	-	-	1.642	1.642
Outros	-	-	138	138
	1.003	1.003	2.783	2.820
Passivo não circulante				
Provisões operacionais	3.430	3.430	5.496	5.428
Contingências trabalhistas	-	-	858	924
	3.430	3.430	6.354	6.352
	4.433	4.433	9.137	9.172

Os valores provisionados em 31 de março de 2023 referem-se a: (i) segunda parcela de acordos de servidão de passagem de mineroduto, no valor de R\$ 1.642 (R\$ 1.642 em 31/12/2022) registrado na controlada Dutovias, devido quando da regularização cartorial pelos proprietários dos imóveis servientes, (ii) provisões para contingências trabalhistas de R\$ 1.003 (R\$ 1.003 em 31/12/2022) registrado na controladora, (iii) R\$138 (R\$138 em 31/12/2022) na controlada CDNC referente a auto de inflação do contrato de adesão para construção de terminal portuário.

Do valor de R\$ 6.354 (R\$ 6.352 em 31/12/2022) registrado no passivo não circulante, R\$ 858 (R\$ 924 em 31/12/2022) refere-se às ações cíveis e trabalhistas na controlada CNA, nos quais as chances de perda foram categorizadas como prováveis, R\$ 3.430 (R\$ 3.430 em 31/12/2022) na controladora, R\$ 1.478 (R\$ 1.452 em 31/12/2022) na controlada Morro do Pilar, R\$ 588 (R\$ 562 em 31/12/2022) na controlada ABN em 31 de dezembro de 2022, referem se a Provisões Operacionais.

20 Patrimônio líquido**Capital social**

Em 31 de março de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, o capital social subscrito da Companhia é representado por 2.899.712 ações ordinárias conforme abaixo detalhado:

Acionistas	31/03/2023		31/12/2022	
	Ações Ordinárias	%	Ações Ordinárias	%
Maverick Holding S.A.	1.539.186	53,08	1.539.186	53,08
Fjords Limited	781.646	26,96	781.646	26,96
Fábrica Holding S.A.	154.072	5,31	154.072	5,31
Outros	424.808	14,65	424.808	14,65
	2.899.712	100,00	2.899.712	100,00

Nos termos da reforma do Estatuto Social, aprovada na AGE de 26 de agosto de 2015, o capital social da Companhia poderá ser aumentado por deliberação adotada pelo Conselho de Administração, independentemente de alteração do Estatuto Social, até que alcance 6.000.000 (seis milhões) de ações ordinárias. O Conselho de Administração poderá estipular a quantidade de ações a serem emitidas, o preço de emissão e as condições de subscrição, integralização e emissão.

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

Lucro (Prejuízo) por ação

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizados no cálculo do lucro (prejuízo) básico por ação nos períodos findos em 31 de março de 2023 e de 2022:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Resultado atribuído aos detentores das ações	4.615	(55.056)
Ações em circulação (média ponderada)	<u>2.899.712</u>	<u>2.899.712</u>
Resultado por ação - básico e diluído - em reais (*)	<u>1,59</u>	<u>(18,99)</u>

(*) A Companhia não tem instrumentos financeiros diluidores, bem como o lucro (prejuízo) do período não gera efeito diluidor.

Capital a integralizar

Trata-se de parcelas subscritas e não integralizadas do capital social da Companhia, no valor de R\$ 85.262, e que por estarem vencidas foram objeto de execução judicial, conforme descrito na Nota Explicativa nº 13.

Custo na captação de recursos

Os custos com advogados, consultores, publicidade, outros serviços e o imposto sobre essas operações (IOF), foram pagos pela Companhia e contabilizados como custo de captação de recursos no patrimônio líquido.

Reserva de capital

A reserva de capital no valor de R\$ 7.211 refere-se à integralização de capital devida por acionista controlador.

Resultados abrangentes

O resultado abrangente do período é referente as variações patrimoniais ocorridas na ABN em decorrência de redução do seu capital social em 2022.

Dívida de acionista

O valor de R\$ 50.000 refere-se a reclassificação de dívida com acionista antes compreendida como contas a receber *intercompany* atualmente reclassificada para patrimônio líquido conforme descrito na Nota Explicativa nº 1.

Notas Explicativas

MLog S.A.
*Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
 em 31 de março de 2023*

21 Receita líquida e custo e despesas dos serviços prestados

As receitas e os correspondentes custos realizados pela subsidiária ABN referentes a embarcação ABN Sophia, pela subsidiária CNA e pela Companhia relativamente ao afretamento dos três AHTS adquiridos em 30/12/2020 são demonstradas abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receitas				
Afretamento de embarcações	11.648	7.560	55.113	52.140
Transporte de cargas	-	-	18.747	15.030
Receita Bruta	11.648	7.560	73.860	67.170
Deduções				
PIS e COFINS	(1.077)	(699)	(7.393)	(6.686)
ICMS	-	-	(1.401)	(1.014)
Outros	-	-	(10)	(205)
Receita líquida	10.571	6.861	65.056	59.265
Custo dos serviços prestados				
Pessoal	-	-	(22.080)	(23.515)
Afretamento	-	-	(526)	(369)
Depreciação	(4.076)	(2.731)	(6.803)	(5.928)
Locações	-	-	(372)	(297)
Materiais	-	-	(14.890)	(17.887)
Seguros	-	-	(1.186)	(1.157)
Serviços	-	-	(2.167)	(2.166)
Resultado econômico ¹	-	(1.722)	-	-
Amortização de arrendamentos	-	-	(2.413)	(2.186)
Outros	-	-	(1.778)	(2.062)
	(4.076)	(4.453)	(52.215)	(55.567)
Resultado bruto	6.495	2.408	12.841	3.698

- (i) Contrapartida em transação negocial relativa ao equilíbrio dos pagamentos de afretamentos em valores superiores ao resultado operacional auferido das embarcações operadas pela ABN e pertencentes à MLog ou controladas.

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

As informações sobre natureza dos custos e despesas reconhecidas nas informações do resultado são apresentadas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Pessoal	(1.756)	(1.674)	(27.284)	(27.904)
Afretamento	-	-	(526)	(369)
Depreciação	(4.124)	(2.738)	(6.942)	(6.029)
Locações	-	(111)	(372)	(478)
Materiais	-	-	(14.890)	(17.887)
Seguros	-	-	(1.186)	(1.157)
Serviços	(314)	(1.021)	(3.022)	(3.311)
Remissão de dívida	63	1.341	63	1.341
Provisões (II)	-	(67.437)	-	(67.639)
Resultado econômico (I)	-	(1.722)	-	-
Amortização de arrendamentos	-	-	(2.413)	(2.186)
Outros	(694)	(95)	(4.643)	(3.781)
	(6.825)	(73.457)	(61.215)	(129.400)
Custos dos serviços prestados	(4.076)	(4.453)	(52.215)	(55.567)
Despesas operacionais	(2.812)	(3.203)	(9.169)	(7.479)
Outras receitas operacionais	63	(65.801)	169	(66.354)
	(6.825)	(73.457)	(61.215)	(129.400)

- (i) Contrapartida em transação negociada relativa ao equilíbrio dos pagamentos de afretamentos em valores superiores ao resultado operacional auferido das embarcações operadas pela ABN e pertencentes à MLog ou controladas.
- (ii) Provisão constituída para o montante de atualização e juros da dívida com acionista, conforme descrita na Nota Explicativa nº 1, dentre outras provisões.

22 Receitas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Rendimentos sobre aplicações financeiras	-	-	3	1
Atualização de impostos a recuperar	2	-	229	-
INSS créditos extemporâneos	-	-	2.377	-
Juros sobre empréstimo	141	450	79	484
Variação cambial	2.343	15.965	2.877	20.104
	2.486	16.415	5.565	20.589

23 Despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Juros sobre empréstimo e financiamentos	(3.193)	(2.402)	(4.445)	(2.682)
Juros na aquisição de investimento	(1.957)	(1.775)	(1.957)	(1.775)
Variação cambial	-	(257)	-	(257)
Juros AVP Arrendamentos	-	-	(574)	(818)
Encargos bancários	(11)	(10)	(149)	(148)
Multas e juros	(48)	(31)	(257)	(468)
Outros	(55)	(82)	(83)	(82)
	(5.264)	(4.557)	(7.465)	(6.230)

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

24 Instrumentos financeiros**Classificação por categoria**

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- **Nível 1:** preço cotado (não ajustado) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- **Nível 2:** inputs, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preço) ou indiretamente (derivado de preço).
- **Nível 3:** inputs, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

Os principais instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas em 31 de março de 2023 e em 31 de dezembro de 2022 estão relacionados abaixo:

Ativos e passivos financeiros	31/03/2023			31/12/2022		
	Valor contábil	Valor justo	Categoria	Valor contábil	Valor justo	Valor Justo
Ativos						
Caixa e equivalentes de caixa	5.583	5.583	Custo amortizado	2.282	2.282	Custo amortizado
Depósitos de AFRMM em conta vinculada	1.051	1.051	Custo amortizado	1.856	1.856	Custo amortizado
Contas a receber de clientes	28.302	28.302	Custo amortizado	25.033	25.033	Custo amortizado
Partes relacionadas	1.614	1.614	Custo amortizado	1.545	1.545	Custo amortizado
Direitos na transação negocial	56	56	Custo amortizado	78	78	Custo amortizado
Outros créditos	4.088	4.088	Custo amortizado	3.315	3.315	Custo amortizado
Passivos						
Fornecedores	27.521	27.521	Custo amortizado	34.151	34.151	Custo amortizado
Empréstimos e financiamentos	71.790	71.790	Custo amortizado	74.342	74.342	Custo amortizado
Partes relacionadas	41.439	41.439	Custo amortizado	41.465	41.465	Custo amortizado
Obrigações na aquisição de investimentos	58.775	58.775	Custo amortizado	59.682	59.682	Custo amortizado

Na avaliação dos instrumentos financeiros, a Companhia não identificou diferenças significativas entre o valor mensurado e o valor justo dos seus ativos e passivos financeiros.

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

Gestão de capital

Os índices de alavancagem financeira em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 podem ser assim sumariados:

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Ativo	5.583	2.282
Passivo	172.004	175.489
Dívida líquida	166.421	173.207
Total do patrimônio líquido	716.897	711.670
Capital total	883.318	884.877
Índice de alavancagem financeira - %	18,84	19,57

Risco de Mercado e Gestão de riscos

Riscos de mercado são potenciais alterações em variáveis de mercado, tais como taxas de câmbio e taxas de juros, bem como riscos de crédito e liquidez. Oscilações no mercado irão afetar os resultados, liquidez e valor dos instrumentos financeiros da Companhia.

A Administração entre suas atribuições procura gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno aos seus acionistas. As operações financeiras da Companhia são realizadas por intermédio da área financeira de acordo com a estratégia conservadora, visando segurança, rentabilidade e liquidez, em linha com as práticas de tesouraria e administração de caixa. A prática estabelece critérios de proteção contra riscos financeiros decorrentes da contratação de obrigações, seja em moeda estrangeira ou nacional, com o objetivo de administrar a exposição de riscos associados às variações cambiais e de taxas de juros.

Os principais fatores de risco que poderiam afetar o negócio da Companhia são sumarizados abaixo:

Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Os instrumentos financeiros que sujeitam a riscos de crédito referem-se, substancialmente, às suas disponibilidades registradas em caixa e equivalentes de caixa (com instituições financeiras), contas a receber (clientes comerciais) e recebíveis de partes relacionadas.

- ***Contas a Receber***

A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. Contudo, a Administração também considera os fatores que podem influenciar o risco de crédito da sua base de clientes, incluindo o risco de não pagamento da indústria e do país no qual o cliente opera.

A Companhia limita a sua exposição ao risco de crédito de contas a receber, adotando como práticas somente negociar com clientes que possuam capacidade de crédito entendidas como suficientes.

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

O principal cliente do Grupo, que em 31 de março de 2023 representava 85% dos recebíveis e 40% da receita líquida de vendas (50% e 36% em 31 de dezembro de 2022 respectivamente), vêm operando com a Companhia por longa data, e nenhum de seus recebíveis foi baixado ou apresentou histórico de inadimplência.

Adicionalmente, não há histórico de securitização dos nossos créditos.

- ***Caixa e Equivalente de Caixa***

Conforme divulgado na Nota Explicativa nº 4, o saldo em 31 de março de 2023 de caixa e equivalentes de caixa, refere-se em sua maioria a recursos disponíveis mantidos em caixa ou crédito contra instituições financeiras que possuem rating em escala nacional entre AA – e AA+, baseado na agência de rating S&P.

A Companhia considera que o seu caixa e equivalentes de caixa têm baixo risco de crédito com base nos ratings de crédito externos das contrapartes. Sendo assim, não há indicativos de *impairment* baseado nessa exposição de risco.

Todas as operações são realizadas com instituições de reconhecida liquidez e em linha com a práticas de tesouraria e administração de caixa da Companhia.

Risco de taxa de juros

Esse risco é oriundo da possibilidade de se incorrer em perdas financeiras por conta de flutuações negativas nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas às suas obrigações financeiras.

Em 31 de março de 2023, aproximadamente 92% dos empréstimos e financiamentos estavam atrelados à taxa de juros pré-fixadas, conforme demonstrado na Nota Explicativa nº 15. A Companhia atualmente não realiza operações de hedge, incluindo swap ou quaisquer outras operações que envolvam instrumentos financeiros derivativos.

Adicionalmente, existe o risco da queda de juros atrelada ao CDI impactar também negativamente a posição de caixa e equivalentes de caixa da Companhia (Nota Explicativa nº 4) gerando assim uma redução do nível de receita sobre aplicações financeiras.

Risco cambial

Esse risco é oriundo da possibilidade de se incorrer em perdas financeiras por conta de flutuações negativas nas taxas de câmbio que aumentem os valores a pagar em decorrência de empréstimos atrelados a moedas estrangeiras.

Atualmente 62,9% dos valores de empréstimos e financiamentos de curto e longo prazo contraídos pela Companhia com instituições terceiras estão atrelados ao dólar americano. A Companhia faz uma avaliação da sensibilidade do dólar americano para mensurar sua exposição e risco.

Risco de liquidez

Representa o risco de escassez e dificuldade da Companhia honrar seus passivos (principalmente dívidas). A Companhia e suas controladas procuram alinhar o vencimento de suas dívidas com o período de geração de caixa para evitar o descasamento e assim gerar a necessidade de maior alavancagem financeira. Chamamos atenção à Nota Explicativa nº 1, onde a Administração divulga sobre a situação de capital circulante negativo, seus impactos potenciais nas operações e na gestão de tesouraria, bem como as medidas sendo tomadas para a sua melhoria.

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

O quadro abaixo detalha o prazo de vencimento dos principais passivos financeiros da Companhia e suas controladas na data dessas informações financeiras intermediárias consolidadas:

	Consolidado			
	Até um ano	De um a três anos	Mais de três anos	Total
Empréstimos e financiamentos	40.323	31.467	-	71.790
Fornecedores	26.686	835	-	27.521
Contrato de arrendamento	11.427	6.333	-	17.760
Partes relacionadas	41.197	242	-	41.439
Obrigações na aquisição de investimentos	14.460	4.573	39.742	58.775
Acordos judiciais a pagar	6.749	9.984	3.328	20.061
	151.800	53.434	43.070	248.304

Segue para fins comparativos a movimentação em 31 de dezembro de 2022:

	Consolidado			
	Até um ano	De um a três anos	Mais de três anos	Total
Empréstimos e financiamentos	65.916	8.426	-	74.342
Fornecedores	32.664	1.487	-	34.151
Contrato de arrendamento	11.517	7.199	-	18.716
Partes relacionadas	41.223	242	-	41.465
Obrigações na aquisição de investimentos	14.507	10.196	34.979	59.682
Acordos judiciais a pagar	7.641	9.985	4.576	22.202
	173.468	37.535	39.555	250.558

Análise de Sensibilidade

Apresentamos a seguir o quadro demonstrativo com a análise de sensibilidade para os riscos de câmbio e de taxa de juros, considerando o fechamento em 31 de março de 2023. Esta análise considera o cenário provável conforme avaliação da Administração da Companhia.

As premissas utilizadas para o cenário provável determinado pela Administração tiveram por base, informações disponíveis no mercado tais como: Dólar 5,00 (relatório Focus de 17/07/2023) e CDI 12,00% (BM&F).

		31/03/2023	Efeito no PL em 31/12/2023	+25% Cenário I	+50% Cenário II
Financiamento BNDES	US\$	45.183	715	(10.402)	(21.519)
Obrigações na aquisição de investimento	CDI	58.775	(7.737)	(9.684)	(11.635)
	US\$	5,0804	5,0000	6,2500	7,5000
	CDI	13,65%	12,00%	15,00%	18,00%

Notas Explicativas

MLog S.A.
*Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
 em 31 de março de 2023*

25 Transações que não afetaram caixa

As transações abaixo não tiveram impacto no caixa da Companhia e/ou suas investidas:

<u>Atividades de investimentos</u>	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Aquisição imobilizado a prazo	(1.229)	-	(1.259)	(14)
Aquisição intangível a prazo	-	-	(531)	(557)
	<u>(1.229)</u>	<u>-</u>	<u>(1.790)</u>	<u>(571)</u>
<u>Atividades de financiamentos</u>				
Partes relacionadas ¹	(8.481)	(6.502)	(7.158)	2.191
	<u>(8.481)</u>	<u>(6.502)</u>	<u>(7.158)</u>	<u>2.191</u>
Total de transações não envolvendo caixa	<u>(9.710)</u>	<u>(6.502)</u>	<u>(8.948)</u>	<u>1.620</u>

¹ As transações que não envolvem caixa, são de partes relacionadas entre o grupo para gestão de caixa.

26 Seguros

A Companhia e suas subsidiárias possuem diversas apólices de seguro com objetivo de proteger sua operação e seus ativos. Nas atividades de navegação, as subsidiárias ABN e CNA contratam seguros de suas embarcações (seguros de casco), além de coberturas de proteção e indenização (P&I).

As principais coberturas existentes em 31 de março de 2023 são:

Seguro casco

- CNA: Cobertura total de R\$ 131 milhões.
- ABN: Cobertura total de US\$ 20,8 milhões.
- MLog: Cobertura total de US\$ 30,01 milhões.

Riscos Nomeados (infraestrutura e histórico geológico)

- MOPI: Cobertura total de R\$ 236 milhões.

Seguro de Proteção e Indenização (P&I)

- CNA: Cobertura limitada a US\$ 8,2 bilhões por evento e ocorrência.
- ABN: Limite Máximo de Indenização. Limite do Grupo Internacional de P&I –US\$ 8,2 bilhões.

Foi renovado em 04/07/2023, com vigência até 04/07/2024, o seguro de responsabilidade civil de diretores e administradores (D&O), da controladora e suas subsidiárias, no valor segurado de até R\$ 50 milhões.

Foi renovado em 31/08/2022, com vigência até 31/08/2023, o seguro de riscos nomeados da controladora e sua subsidiária Morro do Pilar Minerais S.A., no valor segurado de até R\$ 250 milhões.

Notas Explicativas

MLog S.A.
*Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023*

27 Despesas com Pessoal

	Controladora		Consolidado	
	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Remuneração e encargos	(1.172)	(1.191)	(3.231)	(2.860)
Encargos previdenciários	(309)	(285)	(950)	(776)
Benefícios	(275)	(198)	(1.023)	(736)
Outros	-	-	-	(17)
	<u>(1.756)</u>	<u>(1.674)</u>	<u>(5.204)</u>	<u>(4.389)</u>

28 Outras Receitas (Despesas) Operacionais

	Controladora		Consolidado	
	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Reversão (constituição) de provisões ¹	-	(67.437)	(24)	(67.639)
Acordo judicial	-	(53)	-	(53)
Remissão de dívidas	63	1.341	63	1.341
Ajuste de contraprestação contingente Libra	-	-	-	23
Tributos a recuperar	-	-	104	-
Ressarcimentos de seguros	-	348	17	348
Outros	-	-	9	-
	<u>63</u>	<u>(65.801)</u>	<u>169</u>	<u>(66.354)</u>

¹ Em 2022 inclui a provisão dos valores de juros e atualização monetária da dívida do acionista Maverick Holding (Nota Explicativa nº 1).

29 Informações por Segmento de Negócios

As informações por segmento devem ser preparadas de acordo com o CPC 22 (Informações por Segmento), equivalente ao IFRS 8, e devem ser apresentadas em relação aos negócios da Companhia, suas controladas, identificados com base na sua estrutura de gerenciamento e em informações gerenciais internas.

A MLog utiliza segmentos, conforme descrito abaixo, que correspondem às suas unidades de negócio estratégicas, as quais oferecem diferentes serviços e produtos e são administradas separadamente. O seguinte resumo descreve as operações em cada um dos segmentos reportáveis.

- **Mineração**

Abrange as atividades pré-operacionais de mineração de minério de ferro em Minas Gerais consolidando todas as operações relacionadas aos estudos e pesquisas dos trabalhos necessários para protocolo da Licença de Instalação (“LI”) e implantação do Projeto Morro do Pilar (“Projeto MOPI”).

As subsidiárias Dutovias do Brasil S.A, Companhia de Desenvolvimento do Norte Capixaba possuem escopo relacionado ao segmento de logística, ligado à mineração, estando ambas em estágio pré-operacional.

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

- Navegação**

O segmento de navegação, consolida as operações da Companhia (afretamento a casco nu dos navios AHTS que a Companhia é proprietária) e de suas controladas Asgaard Bourbon (apoio offshore na região sudeste) a qual a Companhia detém 50% do capital e CNA, (navegação interna na região norte) a qual a Companhia detém 100% do capital

A Asgaard Bourbon opera no setor de apoio marítimo desde março de 2016, inicialmente prestando serviço com embarcação OSRV Asgaard Sophia à Petrobras e atualmente com uma frota de 5 navios operando com a Petrobras, sendo o OSRV Asgaard Sophia, os navios tipo AHTS Geonísio Barroso, Haroldo Ramos e Yvan Barreto e o navio tipo WSSV Stim Star Arabian Gulf.

A CNA transporta óleo e derivados na região Norte do Brasil, operando seus ativos em níveis próximos ao limite dadas as condições regionais atuais, tanto climáticas quanto de infraestrutura de armazenagem. A CNA detém uma frota de balsas e empurradores, que somada a ativos afretados compõe a frota disponível para suas operações.

A unidade de negócios da navegação é também representada por meio da SCP a qual a MLog é sócia ostensiva e a NSN é sócia participante apresentada nas demonstrações financeiras da NSN, como um investimento e com abertura da consolidação contábil considerando eliminações previstas.

Demonstração do resultado - Segmentos

em 31 de março de 2023

Em milhares de reais

	<u>Mineração</u>	<u>Navegação</u>	<u>Consolidado</u>
Receita líquida de prestação de serviços	-	65.056	65.056
Custos dos serviços prestados	-	(52.215)	(52.215)
Resultado bruto	-	12.841	12.841
Despesas operacionais			
Com pessoal	(2.279)	(2.925)	(5.204)
Serviços prestados	(314)	(541)	(855)
Gerais e administrativas	(250)	(1.865)	(2.115)
Depreciação e amortização	(95)	(44)	(139)
Tributárias	(312)	(544)	(856)
Outras receitas (despesas) operacionais			
Subvenção de AFRMM	-	3.720	3.720
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	(27)	196	169
	(3.277)	(2.003)	(5.280)
Resultado operacional antes do resultado financeiro	(3.277)	10.838	7.561
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	683	4.882	5.565
Despesas financeiras	(1.149)	(6.316)	(7.465)
	(466)	(1.434)	(1.900)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(3.743)	9.404	5.661
Imposto de renda e contribuição social			
Correntes	-	(550)	(550)
Diferidos	-	116	116
Lucro (prejuízo) do período	(3.743)	8.970	5.227

Notas Explicativas

MLog S.A.
*Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
 em 31 de março de 2023*

**Demonstração do resultado - Segmentos
 em 31 de março de 2022
 Em milhares de reais**

	Mineração	Navegação	Consolidado
Receita líquida de prestação de serviços	-	59.265	59.265
Custos dos serviços prestados	-	(55.567)	(55.567)
Resultado bruto	-	3.698	3.698
Despesas operacionais			
Com pessoal	(2.243)	(2.146)	(4.389)
Serviços prestados	(1.023)	(122)	(1.145)
Gerais e administrativas	(295)	(1.191)	(1.486)
Depreciação e amortização	(70)	(31)	(101)
Tributárias	(64)	(294)	(358)
Outras receitas (despesas) operacionais			
Subvenção de AFRMM	-	3.347	3.347
Outras receitas (despesas) operacionais	(67.309)	955	(66.354)
	(71.004)	518	(70.486)
Resultado operacional antes do resultado financeiro	(71.004)	4.216	(66.788)
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	16.012	4.577	20.589
Despesas financeiras	(9.609)	3.379	(6.230)
	6.403	7.956	14.359
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(64.601)	12.172	(52.429)
Imposto de renda e contribuição social			
Correntes	-	(2.683)	(2.683)
Diferidos	-	56	56
Lucro (prejuízo) do período	(64.601)	9.545	(55.056)

Notas Explicativas

MLog S.A.
*Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023*

Ativos e passivos**Informações por segmento em 31 de março de 2023****Em milhares de reais**

	Corporativo	Mineração	Navegação	Consolidado
Ativos				
AFRMM	-	-	12.366	12.366
Direitos na transação negocial	-	-	56	56
Partes relacionadas	1.614	-	-	1.614
Imobilizado	-	30.536	247.231	277.767
Intangível	124	769.821	65.770	835.715
Outros	1.356	20	92.656	94.032
	3.094	800.377	418.079	1.221.550
Passivos				
Fornecedores	294	123	27.104	27.521
Empréstimos e Financiamentos	-	-	71.790	71.790
Partes relacionadas	41.197	-	242	41.439
Provisões	-	7.691	1.446	9.137
Obrigações na aquisição de investimentos	-	-	58.775	58.775
AFRMM	-	-	191.602	191.602
Outros	13.693	13.902	76.794	104.389
	55.184	21.716	427.753	504.653

Ativos e passivos**Demonstrações por segmento em 31 de dezembro de 2022****Em milhares de reais**

	Corporativo	Mineração	Navegação	Consolidado
Ativos				
AFRMM	-	-	10.518	10.518
Direitos na transação negocial	-	-	78	78
Partes relacionadas	1.526	-	19	1.545
Imobilizado	-	30.619	270.203	300.822
Intangível	135	769.096	65.771	835.002
Outros	1.276	17	64.512	65.805
	2.937	799.732	411.011	1.213.770
Passivos				
Fornecedores	402	71	33.678	34.151
Empréstimos e Financiamentos	-	-	74.342	74.342
Partes relacionadas	41.223	-	242	41.465
Provisões	-	7.665	1.507	9.172
Obrigações na aquisição de investimentos	-	-	59.682	59.682
AFRMM	-	-	189.792	189.792
Outros	13.015	15.134	65.347	93.496
	54.640	22.870	424.590	502.100

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
em 31 de março de 2023

30 Eventos Subsequentes

- Em 04 de Maio de 2023 a Companhia apresentou apelação em face da sentença que julgou o processo entre MLog, Maverick Holding e Patrícia Coelho extinto sem resolução de mérito, em razão da existência de cláusula arbitral no Estatuto Social da MLog (Nota 17).
- Em 05 de Maio de 2023 foi homologado o aditivo ao acordo firmado entre a MLog e a Boa Sorte Ltda. e determinado sobrestamento da ação de execução e demais processos até a quitação da dívida nos termos ajustados.
- Em 07 de Junho de 2023 ocorreu uma Assembleia Geral Extraordinária da Companhia aprovou a declaração de caducidade das ações da Companhia pertencentes a Maverick e parcialmente integralizadas. Com isto, as ações ora pertencentes à Maverick passam a estar em posse da tesouraria da MLog.
- Em 21 de Junho de 2023 foi julgado o pelo CARF o recurso de ofício tendo sido proferida decisão pelo cancelamento de auto de infração nº10283720968/2013-11 (processo administrativo), processo este que o Grupo Libra é responsável por qualquer ônus que a Companhia e sua controlada CNA venha a ter.

Antônio Frias Oliva Neto
Diretor Presidente, Administrativo-Financeiro e
de Relação com Investidores

Yury Gazen Dimas
Contador e Diretor de Controladoria
CRC RJ 131582/O-3

Camila Pinto Barbosa de Oliveira
Diretora Jurídica

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Rio de Janeiro, 11 de agosto de 2023

Declaração dos Diretores sobre as Informações Financeiras

Declaramos, na qualidade de diretores da MLog S.A., sociedade por ações, com sede na Rua Lauro Muller nº 116 sala 2601 e 2608, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 13.444.994/0001-87, que revimos, discutimos e concordamos com as informações financeiras para o período findo em 31 de março de 2023, nos termos e para fins do artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022.

Antonio Frias Oliva Neto
Diretor Presidente, Administrativo-Financeiro e de Relação com Investidores

Yury Gazen Dimas
Diretor de Controladoria

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

Rio de Janeiro, 11 de agosto de 2023

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaramos, na qualidade de diretores da MLog S.A., sociedade por ações, com sede na Rua Lauro Muller nº 116 sala 2601 e 2608, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 13.444.994/0001-87 que revimos, discutimos e concordamos com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes referente às informações financeiras para o período findo em 31 de março de 2023, nos termos e para fins do artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022.

Antonio Frias Oliva Neto
Diretor Presidente, Administrativo-Financeiro e de Relação com Investidores

Yury Gazen Dimas
Diretor de Controladoria

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: DD8987B794D34A2191E3F3B55D6DA61A

Status: Concluído

Assunto: Relatório e DF 1 ITR Mar 2023 MLog

LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)

Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables

Envelope fonte:

Documentar páginas: 90

Assinaturas: 1

Remetente do envelope:

Certificar páginas: 2

Rubrica: 0

Viviane Sperendio Camacho

Assinatura guiada: Ativado

Av. Francisco Matarazzo, 1400, Torre Torino, Água Branca

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

São Paulo, SP 05001-100

Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

viviane.camacho@pwc.com

Endereço IP: 134.238.160.171

Rastreamento de registros

Status: Original

Portador: Viviane Sperendio Camacho

Local: DocuSign

11 de agosto de 2023 | 16:55

viviane.camacho@pwc.com

Status: Original

Portador: CEDOC Brasil

Local: DocuSign

11 de agosto de 2023 | 17:52

BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team

@pwc.com

Eventos do signatário

Aníbal Manoel Gonçalves de Oliveira

anibal.oliveira@pwc.com

Sócio

PwC BR

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital

Detalhes do provedor de assinatura:

Tipo de assinatura: ICP Smart Card

Emissor da assinatura: AC SERASA RFB v5

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não oferecido através do DocuSign

Assinatura

DocuSigned by:



608F93319949483...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 54.94.244.235

Registro de hora e data

Enviado: 11 de agosto de 2023 | 16:57

Visualizado: 11 de agosto de 2023 | 17:01

Assinado: 11 de agosto de 2023 | 17:52

Eventos do signatário presencial**Assinatura****Registro de hora e data****Eventos de entrega do editor****Status****Registro de hora e data****Evento de entrega do agente****Status****Registro de hora e data****Eventos de entrega intermediários****Status****Registro de hora e data****Eventos de entrega certificados****Status****Registro de hora e data****Eventos de cópia****Status****Registro de hora e data**

Viviane Sperendio Camacho

Copiado

Enviado: 11 de agosto de 2023 | 17:52

viviane.camacho@pwc.com

Visualizado: 11 de agosto de 2023 | 17:52

Manager

Assinado: 11 de agosto de 2023 | 17:52

PwC Brasil

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não oferecido através do DocuSign

Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
Erivelton Ramos erivelton.ramos@pwc.com Gerente de auditoria PwC BR Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)	Copiado	Enviado: 11 de agosto de 2023 17:52
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico: Não oferecido através do DocuSign		

Eventos com testemunhas	Assinatura	Registro de hora e data
-------------------------	------------	-------------------------

Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data
---------------------	------------	-------------------------

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Envelope enviado	Com hash/criptografado	11 de agosto de 2023 16:57
Entrega certificada	Segurança verificada	11 de agosto de 2023 17:01
Assinatura concluída	Segurança verificada	11 de agosto de 2023 17:52
Concluído	Segurança verificada	11 de agosto de 2023 17:52

Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora
----------------------	--------	----------------------