



MLOG

RELATÓRIO DE DESEMPENHO

3T2023



Indicadores Relevantes 3T



MLOG



R\$ 59.635

milhares de reais

Receita Líquida



R\$ 11.913

milhares de reais

EBITDA



R\$ 16.212

milhares de reais

EBITDA Ajustado

ASGAARD BOURBON – ABN



97,6%

Operacionalidade da frota própria



3 AHTS

1 OSRV

1 WSSV



R\$ 484.461

milhares de reais

Backlog de contratos

CIA DE NAVEGAÇÃO DA AMAZÔNIA–CNA



18 EMPURRADORES

35 BALSAS

26 próprias e 9 afretadas



R\$ 7.960

milhares de reais

AFRMM gerado



315 mil m³

Volume transportado

Rio de Janeiro, 10 de novembro 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 (“Columbus”), 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 terceiro trimestre de 2023, encerrado em 30 de setembro 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 3T2023

NAVEGAÇÃO

Offshore

Operacionalidade da frota própria de 97,6% no trimestre, acima do realizado nos trimestres anteriores de 2023 e em relação ao mesmo período em 2022. O novo contrato do Haroldo Ramos foi iniciado em setembro de 2023, após investimentos na docagem e melhorias técnicas.

Receita Líquida de R\$ 40.363 no trimestre, abaixo da realizada no mesmo período do ano passado (R\$63.596), consequência da docagem da embarcação Haroldo Ramos, prevista após o encerramento de contrato atual para revitalizações e melhorias antes de ser entregue ao novo contrato.

Interior

Receita Líquida contábil de R\$ 19.746 no trimestre, acima da observada no mesmo período do ano passado (R\$ 16.710), em decorrência de ajustes no mix de rotas e ao aumento do número de balsas, que proporcionaram a expansão de receita. No entanto, ao final do trimestre, a Companhia passou a sofrer os efeitos da estiagem na região amazônica com redução expressiva no nível dos rios. Os prejuízos estão sendo contornados com alterações operacionais e ferramentas contratuais.

MINERAÇÃO

Licenciamento

Evolução dos trabalhos e estudos relacionados ao licenciamento ambiental do Projeto MOPI. A Administração realiza frequente acompanhamento junto aos órgãos responsáveis pela concessão do licenciamento.



Galpão de testemunho



MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO



No terceiro trimestre de 2023, o AHTS Haroldo Ramos iniciou seu novo contrato após um período de docagem que prolongou-se por mais tempo que o previsto pela Companhia. A receita total do contrato permanece inalterada, já que o início da operação, em 14 de setembro, marca o início de seu contrato de 48 meses. Com isto, a ABN passa a ter toda sua frota contratada e operacional novamente. Na navegação interior, no trimestre, começamos a sentir os impactos operacionais originados pelo maior período de estiagem registrado na última década. Os efeitos da redução no nível dos rios e das queimadas decorrentes do período de seca, que se iniciaram no fim do terceiro trimestre de 2023 e se estendem, estão sendo contornados por adequações operacionais e instrumentos contratuais de forma a mitigarmos os prejuízos financeiros. Dessa forma, a CNA não teve resultados significativamente aquém do que era esperado, mantendo seu nível de operação e receita. Já no Projeto Morro do Pilar, observamos os passos administrativos de licenciamento em curso e envidamos os melhores esforços para munir os órgãos licenciadores de informações e documentos para embasar nosso pleito.



Contexto Organizacional —



CRIAÇÃO DE COLUMBUS SHIPPING E DA SOCIEDADE EM CONTA DE PARTICIPAÇÃO (SCP)

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 à cada uma das atividades.

Como parte dos esforços de estruturação segregada destas atividades de Navegação e Mineração, no segundo semestre de 2022, foi criada a Nova Sociedade de Navegação S.A. (“NSN”), 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. A Administração da Companhia, suportada por assessores externos, elegeu Columbus Shipping (“Columbus”) como nome fantasia para a NSN, em 15 de maio de 2023.

Devido a existência de ativos e passivos que ainda necessitam 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 Columbus é sócia participante. Esta SCP permite que sejam visualizados os ativos e passivos na Columbus, sem que haja a transferência efetiva destes, dado que estão em processo de obtenção de anuências 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 Columbus) 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 Columbus 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 Columbus como sócia participante.



ASGAARD BOURBON

NAVEGAÇÃO OFFSHORE



Navegação offshore

Destaques operacionais

A Companhia possui atualmente cinco embarcações operacionais e contratadas à Petrobras, sendo 4 AHTS de propriedade do grupo e 1 WSSV afretado de terceiro.



OPERAÇÃO DAS EMBARCAÇÕES

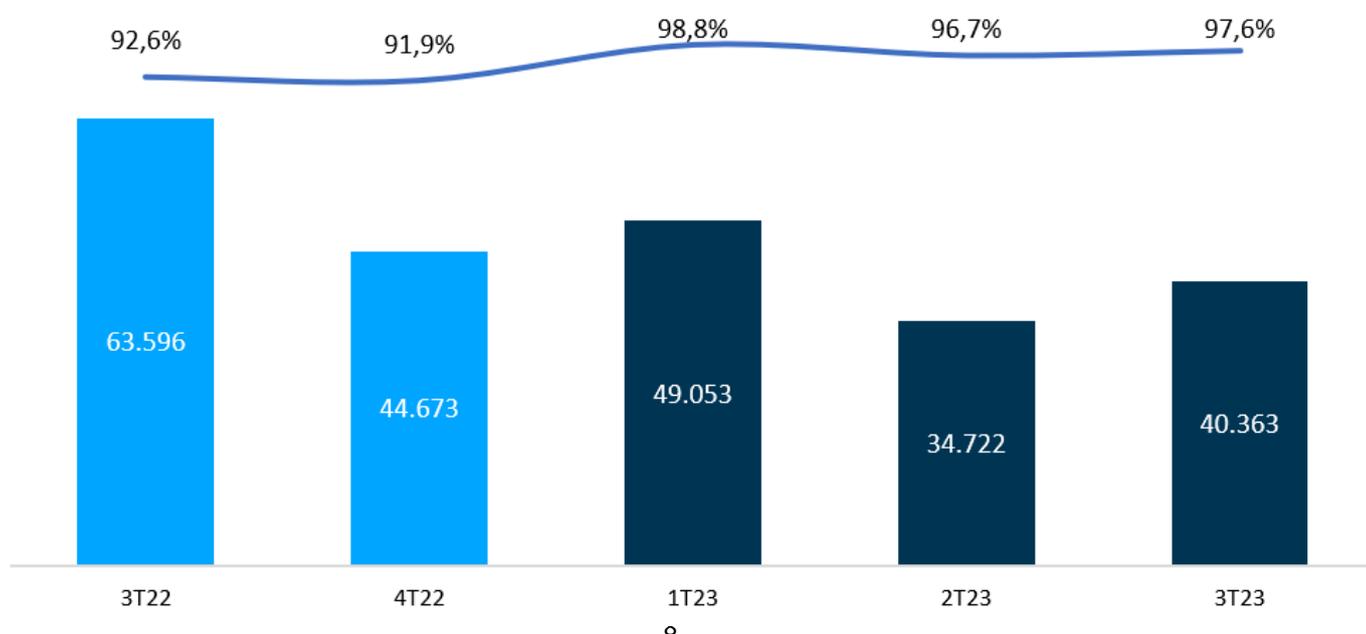
No 3º trimestre de 2023, foi alcançada a operacionalidade de 97,6% na frota própria operacional, acima do observado no mesmo período de 2022 (92,6%), com consequente impacto positivo no resultado. Em relação ao 2º trimestre de 2023, é observada melhora no indicador, que foi afetado no período principalmente pela necessidade de manutenção na rede de água no compartimento do motor elétrico na embarcação Geonísio Barroso, que resultou em aproximadamente 4 dias de inoperância.

Durante o 3º trimestre de 2022, a Asgaard Bourbon venceu certame da Petrobras para a embarcação Haroldo Ramos com contratação firme por período de 4 anos. O novo contrato de 1460 dias foi iniciado em 14 de setembro de 2023, após investimentos na docagem e melhorias técnicas, que incluiu atualização do sistema de posicionamento dinâmico para DP2.

Ressalta-se que a operacionalidade da embarcação Haroldo Ramos não está considerada no cálculo do indicador no período em que não estava em contrato. Isso explica a expressiva queda de receita enquanto a curva de operacionalidade se mantém estável.

A melhoria observada na operacionalidade das embarcações é resultado de investimentos na operação e manutenção feitos ao longo dos anos anteriores. Além disso, o crescimento do índice em comparação ao mesmo período em 2022 se deve a ocorrência de eventos pontuais com impacto negativo no índice do ano anterior, como a inoperância dos AHTS Yvan Barreto e Haroldo Ramos, este último em decorrência de temas relacionados ao atendimento a NR 34.

Operacionalidade e Receita Líquida



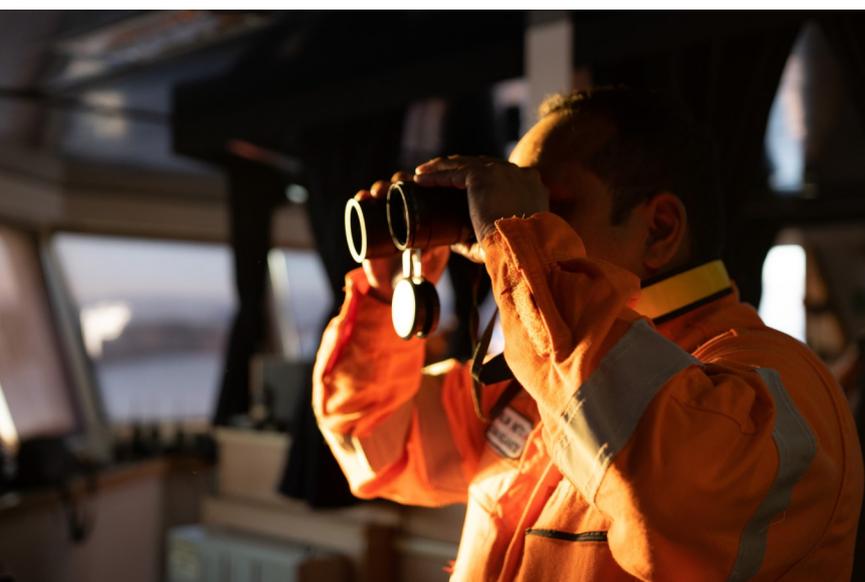
BACKLOG ATUAL DE CONTRATOS

O backlog representa o saldo de dias remanescentes de contrato valorados pelas diárias acordadas para cada embarcação. Ressalta-se que esse valor é estimado uma vez que sua realização depende diretamente de taxas de câmbio futuras bem como da performance operacional das embarcações.

O backlog de contratos firmes da nossa atividade de navegação é demonstrado na tabela a seguir:

Backlog atual de contratos

Embarcação	Tipo Embarcação	Início do Contrato¹	Término do Contrato Firme²	Backlog (R\$ 000)³
Asgaard Sophia	OSRV	set-21	set-24	21.300
Geonísio Barroso	AHTS	jul-21	jan-25	51.246
Yvan Barreto	AHTS	nov-21	abr-25	62.938
Haroldo Ramos	AHTS	set-23	set-27	259.376
Stim Star Arabian Gulf	WSSV	dez-21	dez-24	89.601
			Total	484.461



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 venda de fechamento em 30 de setembro de 2023, de R\$5,0076, para conversão dos valores em US\$ para R\$. Em média, nossos contratos têm 60% de seu valor em US\$ e 40% em R\$.

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.



COMPANHIA DE NAVEGAÇÃO DA AMAZÔNIA

C N A : N A V E G A Ç Ã O
I N T E R I O R E C A B O T A G E M



Navegação do Interior e Cabotagem

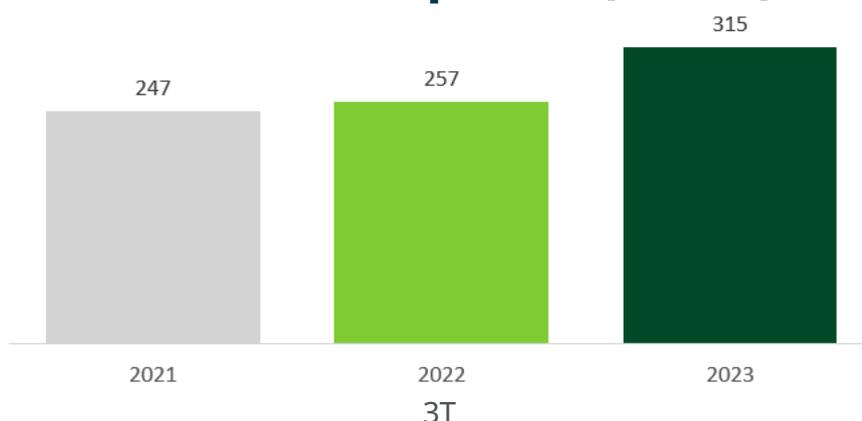
Destaques operacionais

Volume e Receita Líquida¹

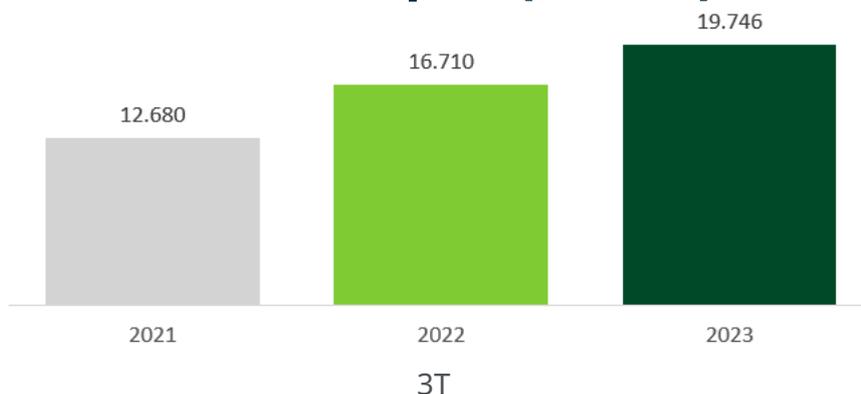


O 3º trimestre de 2023 apresentou aumento no volume transportado em relação ao mesmo período de 2022. A maior parte da oscilação está relacionada à alteração no mix das rotas e ao aumento no número de balsas. Em função de reajustes nos preços e das referidas mudanças no mix das rotas, a receita líquida apresentou aumento de 18% se comparada ao mesmo período de 2022 e 55% se comparada ao mesmo período de 2021. Além disso, no trimestre anterior, foi assinada a renovação contratual junto a Petrobras, com previsão de duplicar o volume transportado em relação ao que era contratado por este cliente.

Volume Transportado ('000 m³)



Receita Líquida (BRL '000)



¹ Receita gerencial líquida considerando efeito de corte contábil e eliminando lançamentos intercompany

Navegação do Interior e Cabotagem

Destaques operacionais

Estiagem na região amazônica

Conforme amplamente noticiado, a região amazônica enfrenta o maior período de estiagem registrado na última década. A redução no nível dos rios, que se iniciou no fim do 3º trimestre de 2023 e se estende, causou prejuízos operacionais para a Companhia, principalmente com a interrupção da rota de Manaus x Caracaraí devido a falta de navegabilidade. Como forma de reduzir os prejuízos financeiros causados, as balsas que atendiam essa rota foram negociadas com o mesmo cliente para atuação em outros itinerários, reduzindo os prejuízos financeiros causados.

Outras rotas foram operacionalmente prejudicadas, em menor grau, com aumento do tempo das viagens devido a redução da velocidade navegada, redução das cargas transportadas para contenção do calado das balsas (volume submerso), parada do comboio em momentos de grande volume de fumaça devido às queimadas e interrupção de algumas viagens durante período noturno. Nesses trajetos, os contratos preveem cláusulas de pagamento pelo volume morto nas quais, mesmo que o volume transportado seja reduzido, o espaço vazio nas balsas deve ser pago.

Ressalta-se que a rota realizada para transporte dos produtos da Petrobrás, Coari x Manaus, não teve sua navegabilidade comprometida pela estiagem. Os efeitos da redução no nível dos rios e das queimadas decorrentes do período de seca, estão sendo contornados por adequações operacionais e instrumentos contratuais de forma a mitigarmos os prejuízos financeiros. Dessa forma, a CNA não teve resultados significativamente aquém do que era esperado, mantendo seu nível de operação e receita.



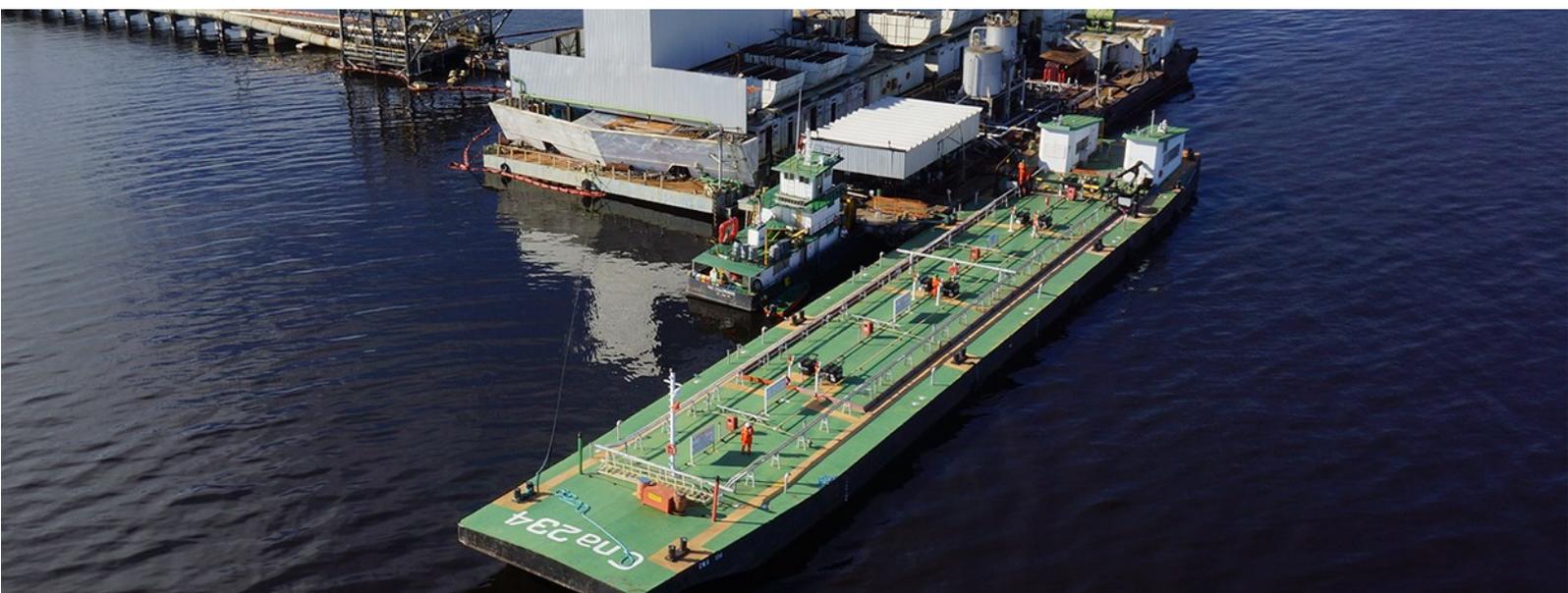
Navegação do Interior e Cabotagem

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.

Desde o 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. Até o 3T de 2023, a CNA não recebeu 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.



Navegação — (Offshore + Cabotagem)

DRE Acumulado - 3 Meses (3T 23)	Navegação
Receita Líquida	59.635
(-) Custo dos Serviços e Produtos sem Depreciação	(44.139)
(-) G&A	(6.415)
(+/-) Outras Receitas e Despesas Operacionais	6.056
EBITDA	15.137
(+) Novo AFRMM Gerado	7.960
(-) Receita de AFRMM (CPC07/IAS20)	(3.727)
(+/-) Não Recorrente	(441)
EBITDA Ajustado¹	18.929

1- Métrica de EBITDA Ajustado não revisada pelos auditores independentes. A consolidação das empresas do ramo de navegação considera as eliminações de lançamentos intercompany.





MINERAÇÃO MORRO DO PILAR

MOPI: MINERAÇÃO



Destaques operacionais

O Projeto MOPI tem por finalidade a produção de 25 milhões de toneladas por ano de minério de ferro de alto teor, matéria-prima essencial para a produção do aço verde.

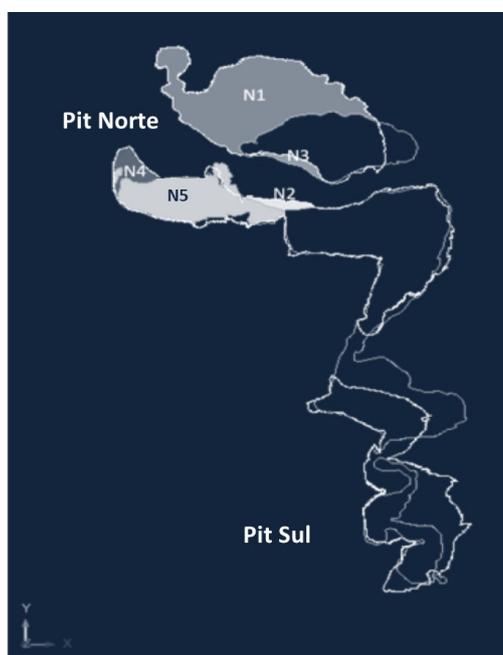
Está localizado numa região de baixa densidade populacional do Estado de Minas Gerais, no município de Morro do Pilar, cujo dados divulgados no Censo IBGE 2022 apontam para 3.133 habitantes ou 6,56 habitantes por km².

O projeto está baseado no Technical Report elaborado pela empresa SRK Consulting em 2014, que apresenta o total de 1,64 bilhão de toneladas de recursos certificados, 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).

O protocolo do requerimento da Licença de Instalação (LI) foi realizado em agosto de 2019 e atualizado em outubro de 2021, com a inclusão da filtragem de 100% dos rejeitos gerados e o faseamento do projeto. Estas atualizações permitiram a sua adequação às melhores práticas ambientais existentes, além de reduzir o investimento e o prazo necessários para o início das operações. O Projeto MOPI foi classificado como prioritário pela Agência de Promoção de Investimento e Comércio Exterior de Minas Gerais (INVEST MINAS), e por esta razão, o licenciamento ambiental está tramitando na Superintendência de Projetos Prioritários (SUPPRI), subordinada à Secretaria de Meio Ambiente e Desenvolvimento Sustentável (SEMAD).



Planta piloto



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

A 1ª fase do Projeto MOPI, denominada DSO, foi idealizada com o objetivo de reduzir o investimento e o prazo de implantação necessários para o início das operações. Ela consiste no processamento simplificado de 20 milhões de hematita friável certificadas, localizadas no Pit Norte, sem a utilização de água e/ou barragens de rejeitos. Além destes recursos, a área também contém aproximadamente 10 milhões de toneladas de canga, que potencialmente poderão ser convertidas em produto com qualidade satisfatória.

MOPI - Projeto Morro do Pilar

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.

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 para o escoamento do produto da fase DSO será pelo modal rodoviário.

Investimento (Capex)

O Capex estimado pela Companhia para a implantação completa do Projeto DSO é de aproximadamente US\$40 milhões.

Lito	Massa (Mt)	% Fe	% SiO ₂	% Al ₂ O ₃	% LoI
Total DSO	20.7	63.1	6.33	2.04	1.08

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. Ambas as autorizações foram concedidas e os respectivos contratos de adesão foram assinados.

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.

MOPI - Projeto Morro do Pilar

Investimentos Realizados

O Projeto Morro do Pilar contou com investimentos na ordem dos USD 800MM desde o seu início, sendo uma parte relevante destes investimentos realizadas quando o ativo estava sob gestão de seu controlador fundador, a Manabi.

Destaca-se que todo o investimento tem como fonte o Capital Próprio (Equity) da Companhia, estando o ativo desvinculado de dívidas contraídas com terceiros.

Composição do investimento:

- Direitos Minerários (U\$ 400 milhões);
- Engenharia, estudos ambientais e estrutura administrativa (U\$ 200 milhões);
- Geologia (U\$ 150 milhões);
- Aquisição do terreno para construção do Porto em Linhares (ES), engenharia e licenciamento (U\$ 50 milhões).



M LOG



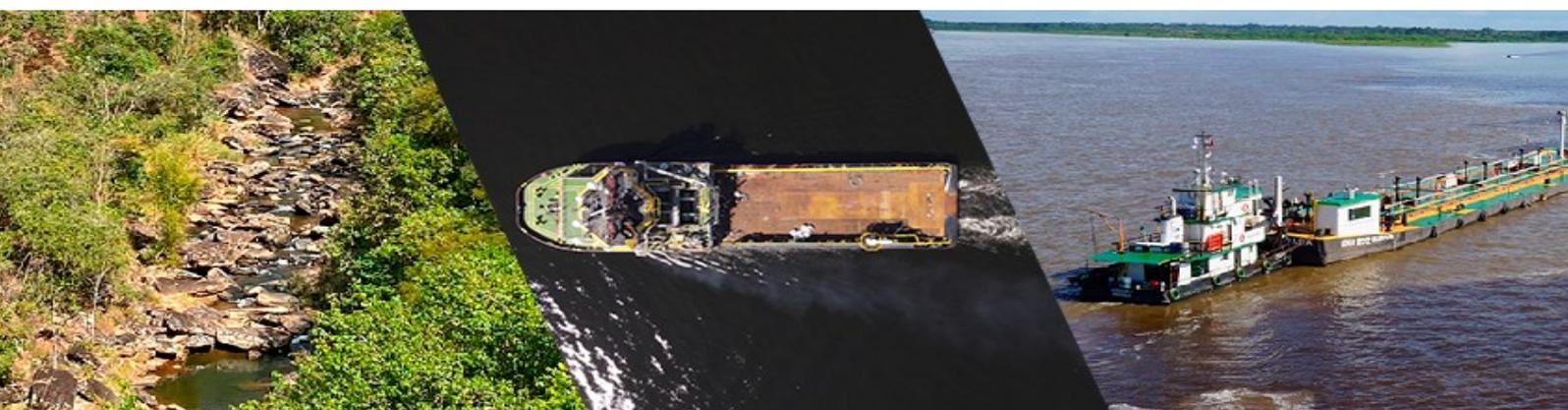
Resumo Financeiro



DRE - 3T 2023 (3 meses)	Navegação	Mineração	Consolidado
Receita Líquida	59.635	-	59.635
(-) Custo dos Serviços e Produtos sem Depreciação	(44.139)	-	(44.139)
(-) G&A	(6.415)	(3.137)	(9.552)
(+/-) Outras Receitas e Despesas Operacionais	6.056	(87)	5.969
EBITDA	15.137	(3.224)	11.913
(+) Novo AFRMM Gerado	7.960	-	7.960
(-) Receita de AFRMM (CPC07/IAS20)	(3.727)	-	(3.727)
(+/-) Não Recorrente	(441)	507	66
EBITDA Ajustado¹	18.929	(2.717)	16.212
Depreciação/Amortização			(9.968)
(-) Novo AFRMM Gerado			(7.960)
Receitas Financeiras			290
Despesas Financeiras			(7.487)
Variação Cambial			(3.340)
(+) Receita de AFRMM (CPC07/IAS20)			3.727
(+/-) Não Recorrente			(69)
Impostos			139
Resultado Líquido			(8.456)

A atividade de Navegação inclui as operações de navegação da Controladora, além das investidas Columbus, CNA e Asgaard Bourbon, enquanto a Mineração é composta pelo Projeto MOPI, Dutovias e CDNC. A consolidação dos segmentos considera eliminação de lançamentos intercompany.

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



Informações financeiras consolidadas



RECEITA LÍQUIDA

A Companhia apresentou Receita Líquida Consolidada de R\$59.635 no terceiro trimestre de 2023. A atividade de Navegação apresentou queda da receita na comparação com o mesmo período de 2022, justificada pelo período de docagem da embarcação Haroldo Ramos, após o término do contrato findo em 04/2023. O novo contrato foi iniciado ao final do trimestre em 14 de setembro de 2023.

RESULTADO DO PERÍODO

A Companhia apresentou prejuízo consolidado de R\$8.456 no 3º trimestre de 2023. No trimestre, a principal contribuição para o resultado negativo observado é a diminuição da receita líquida devido à docagem da embarcação Haroldo Ramos.

CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

A Companhia encerrou o terceiro trimestre de 2023 com posição consolidada em caixa de R\$9.544.

COMPROMISSOS ASSUMIDOS COM A OPERAÇÃO DA BOM

A Companhia assumiu o endividamento com o BNDES das embarcações AHTS compradas da BOM (Bourbon Offshore Marítima) em 30 de dezembro de 2020. Este empréstimo totalizava R\$42.127 em 30 de setembro de 2023.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

A Companhia encerrou o trimestre com o total de empréstimos e financiamentos de R\$82.508. Deste total, R\$42.127 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\$42.974 e as Obrigações por Aquisição de Investimentos de R\$57.984, 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 3º trimestre de 2023, a Companhia apresentava ativo não circulante de R\$17.107 relacionado ao direito de uso das Embarcações Afretadas, Passivo Circulante de R\$16.040 e Não Circulante de R\$4.635 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. 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.

O total destas Obrigações por Aquisição de Investimentos totalizava R\$57.984 em 30 de setembro de 2023.

Em adição a todas as negociações já feitas desde da aquisição do investimento, as mais recentes são descritas a seguir:

Em 10 de fevereiro de 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 de junho de 2029. Este acordo auferiu ganho de R\$ 63.

Em 26 de setembro de 2023, a Companhia concluiu a assinatura do instrumento de confissão de dívida celebrados com os Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Votorantim Crédito Corporativo e Fundo de Investimento Titanium Renda Fixa Crédito Privado, cujos pagamentos ocorrerão em 6 parcelas com a última vencendo em 31 março de 2024. Este acordo auferiu ganho de R\$ 438.

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 de dezembro de 2022).

Informações financeiras consolidadas



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 30 de setembro de 2023 refletem passivos circulantes superiores aos ativos circulantes em R\$ 96.230 e R\$ 154.563, 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\$ 417.201 (R\$ 410.506 em 31 de dezembro de 2022).

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\$559.433. Neste passivo estão incluídos R\$198.500 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\$360.933, equivalente a 28,6% do seu total de ativos e 51,4% do seu Patrimônio Líquido.

Informações financeiras consolidadas



CONTINUIDADE OPERACIONAL

As informações financeiras foram preparadas com base na continuidade operacional, que pressupõe que a Companhia e suas controladas conseguirão cumprir suas obrigações de pagamentos, principalmente aqueles decorrentes de empréstimos bancários e obrigações na aquisição de investimentos.

A 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. Adicionalmente, a operação demandou docagens para os ativos de apoio à navegação offshore, além da parcela de curto prazo de seu endividamento bancário.

A Companhia vem renegociando com seus credores, obtendo o reescalonamento de seu passivo, tendo em 30 de setembro de 2023 parte significativa deste passivo renegociado em condições mais favoráveis em relação à dívida original. A estratégia financeira e a execução de seu plano de negócios com foco em geração de caixa de suas atividades de navegação, combinadas com a conversão de AFRMM em caixa livre, além de alternativas em avaliação pela Administração para 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.

Informações financeiras consolidadas



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.

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, 10 de novembro 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



Índice

Pareceres e Declarações

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	1
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	2

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Rio de Janeiro, 10 de novembro 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 parte, 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 30 de setembro 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, 10 de novembro 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 parte, 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 30 de setembro 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

MLog S.A.
Informações Trimestrais (ITR) em
30 de setembro 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 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, para os períodos de três e de nove meses findos nessa data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, para o período de nove 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 o valor



MLog S.A.

de R\$ 50.000 mil, acrescido da variação do Índice Geral de Preços e Mercado (IGP-M) e de juros de 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 totalizavam R\$ 48.359 mil em 31 de dezembro de 2021, 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 2022. Dessa forma, os ajustes efetuados pela Companhia no trimestre findo em 31 de março de 2022 deveriam ter sido realizados retrospectivamente, sem impactar o resultado do referido trimestre, rerepresentando os valores comparativos dos períodos anteriores.

Consequentemente, o prejuízo do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 (controladora e consolidado), contido nas Informações Trimestrais (ITR) do trimestre findo em 30 de setembro 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 em 30 de setembro de 2023 no montante de R\$ 96.230 mil na controladora e R\$ 154.563 mil no consolidado, bem como prejuízos acumulados de R\$ 417.201 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 conclusão 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 nove meses findo em 30 de setembro 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, 10 de novembro 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: 10 de novembro de 2023 | 17:44 BRT


608F9331984843D87DE3BE45B17E57C
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 30/09/2023	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	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 30/09/2023	18
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	19
--------------------------------	----

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

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	2.307
Preferenciais	0
Total	2.307
Em Tesouraria	
Ordinárias	593
Preferenciais	0
Total	593

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	1.120.777	1.083.736
1.01	Ativo Circulante	7.016	4.432
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	12	14
1.01.03	Contas a Receber	5.428	3.168
1.01.03.01	Clientes	5.428	3.168
1.01.06	Tributos a Recuperar	94	88
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	94	88
1.01.06.01.01	Imposto de renda, contribuições e outros impostos a recuperar	94	88
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.443	1.122
1.01.07.01	Adiantamentos a fornecedores	1.139	862
1.01.07.02	Outras despesas antecipadas	304	260
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	39	40
1.01.08.03	Outros	39	40
1.02	Ativo Não Circulante	1.113.761	1.079.304
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	41.240	35.780
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	34.708	29.238
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	4.362	4.367
1.02.01.09.04	Partes Relacionadas	30.346	24.871
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	6.532	6.542
1.02.01.10.03	Bloqueios Judiciais	1	1
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	15	25
1.02.01.10.05	Direitos na Transação Negocial	6.516	6.516
1.02.02	Investimentos	933.810	926.384
1.02.02.01	Participações Societárias	933.810	926.384
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	933.810	926.384
1.02.03	Imobilizado	138.605	117.005
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	138.605	117.005
1.02.04	Intangível	106	135
1.02.04.01	Intangíveis	106	135

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	1.120.777	1.083.736
2.01	Passivo Circulante	103.246	91.441
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	704	549
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	704	549
2.01.01.02.01	Salários e Encargos Sociais	704	549
2.01.02	Fornecedores	781	402
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	781	402
2.01.03	Obrigações Fiscais	4.536	2.402
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.536	2.402
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	997	849
2.01.03.01.02	Outros impostos a recolher	3.539	1.553
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	29.343	18.898
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	29.343	18.898
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	29.343	18.898
2.01.05	Outras Obrigações	67.565	68.187
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	42.730	41.223
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	42.730	41.223
2.01.05.02	Outros	24.835	26.964
2.01.05.02.04	Obrigações na Aquisição de Investimentos	15.800	14.507
2.01.05.02.05	Outras contas a pagar	3.601	4.816
2.01.05.02.06	Acordos judiciais a pagar	5.434	7.641
2.01.06	Provisões	317	1.003
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	317	1.003
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	317	1.003
2.02	Passivo Não Circulante	317.392	285.461
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	12.784	29.773
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	12.784	29.773
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	12.784	29.773
2.02.02	Outras Obrigações	296.428	247.448
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	236.910	183.127
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	236.910	183.127
2.02.02.02	Outros	59.518	64.321
2.02.02.02.03	Provisão para passivo descoberto	3.398	1.707
2.02.02.02.04	Obrigações na Aquisição de Investimentos	42.184	45.175
2.02.02.02.06	Outros impostos a recolher	2.929	2.878
2.02.02.02.07	Acordos judiciais	10.818	14.561
2.02.02.02.08	Outros passivos não circulantes	189	0
2.02.03	Tributos Diferidos	4.489	4.810
2.02.04	Provisões	3.691	3.430
2.02.04.02	Outras Provisões	3.691	3.430
2.02.04.02.04	19 Provisões para contingências trabalhistas e operacionais	3.691	3.430
2.03	Patrimônio Líquido	700.139	706.834
2.03.01	Capital Social Realizado	1.239.729	1.161.678
2.03.01.01	Capital social	1.276.193	1.198.142
2.03.01.02	Custo na captação de recursos	-36.464	-36.464
2.03.02	Reservas de Capital	-128.051	-50.000

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-128.051	0
2.03.02.08	Dívida de acionista	0	-50.000
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-417.201	-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	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	4.648	18.297	7.598	21.973
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-4.076	-12.228	-4.539	-23.100
3.03	Resultado Bruto	572	6.069	3.059	-1.127
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.809	-6.179	-5.112	-82.753
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-2.985	-8.340	-3.230	-9.163
3.04.02.01	Com Pessoal	-1.395	-4.629	-1.933	-5.251
3.04.02.02	Serviços Prestados	-1.151	-1.999	-787	-2.539
3.04.02.03	Gerais e Administrativas	-369	-1.205	-435	-1.198
3.04.02.04	Depreciação e Amortização	-44	-135	-54	-107
3.04.02.05	Despesas Tributárias	-26	-372	-21	-68
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	623	735	1.816	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	0	0	-63.813
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	553	1.426	-3.698	-9.777
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-1.237	-110	-2.053	-83.880
3.06	Resultado Financeiro	-6.649	-7.008	-8.060	-10.626
3.06.01	Receitas Financeiras	319	4.145	182	4.368
3.06.02	Despesas Financeiras	-6.968	-11.153	-8.242	-14.994
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-7.886	-7.118	-10.113	-94.506
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	214	423	-21	353
3.08.02	Diferido	214	423	-21	353
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-7.672	-6.695	-10.134	-94.153
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-7.672	-6.695	-10.134	-94.153
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-3,04	-2,53	-3,49	-32,47
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-3,04	-2,53	-3,49	-32,47

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	-7.672	-6.695	-10.134	-94.153
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	5.662
4.03	Resultado Abrangente do Período	-7.672	-6.695	-10.134	-88.491

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 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	20.565	7.833
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	3.777	-20.779
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) do período	-6.695	-94.153
6.01.01.02	Depreciação e amortização	12.363	9.594
6.01.01.05	Variação cambial	-3.649	-3.209
6.01.01.07	Juros passivos	5.749	8.261
6.01.01.08	Acordos judiciais	-5.950	0
6.01.01.09	Resultado de equivalencia patrimonial	-1.426	9.777
6.01.01.10	Tributos e contribuições diferidos	-423	-353
6.01.01.11	Remissão de dívida	-501	-2.104
6.01.01.12	Constituição (reversão) de provisões	0	48.359
6.01.01.13	Juros sobre mútuos com partes relacionadas	4.309	4.203
6.01.01.14	Reversão PCLD	0	-1.154
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	16.788	28.612
6.01.02.01	Imposto de renda, contribuições e outros impostos a recuperar	-6	377
6.01.02.02	Outros créditos	2	-2
6.01.02.03	Fornecedores	380	-74
6.01.02.04	Salários e Encargos Sociais	153	225
6.01.02.05	Imposto de renda, contribuições e outros impostos a recolher	2.287	2.588
6.01.02.06	Adiantamentos a fornecedores	-277	49
6.01.02.07	Despesas antecipadas	-44	151
6.01.02.08	Depositos judiciais	10	0
6.01.02.09	Outras contas a receber	0	1.154
6.01.02.10	Outras contas a pagar	16.968	20.904
6.01.02.11	Provisões	-425	121
6.01.02.15	Contas a receber de clientes	-2.260	3.119
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-36.958	-4.113
6.02.01	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	-4.304	-2.958
6.02.03	Aquisições de Imobilizado	-32.654	-1.155
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	16.391	-3.691
6.03.01	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-5.975	-13.856
6.03.02	Partes relacionadas - concedidos	-23.817	-8.049
6.03.03	Partes relacionadas - recebidos	51.651	30.087
6.03.04	Amortização da dívida na aquisição de investimentos	-5.468	-11.873
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-2	29
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	14	18
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	12	47

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(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
5.04	Transações de Capital com os Sócios	78.051	-128.051	50.000	0	0	0
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	78.051	-128.051	50.000	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-6.695	0	-6.695
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-6.695	0	-6.695
5.07	Saldos Finais	1.239.729	-128.051	0	-417.201	5.662	700.139

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022

(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
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-50.000	0	0	0	-50.000
5.04.08	Dívida de controlador	0	-50.000	0	0	0	-50.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-94.153	5.662	-88.491
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-94.153	0	-94.153
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	5.662	5.662
5.07	Saldos Finais	1.161.678	-50.000	0	-432.440	5.662	684.900

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	20.162	24.213
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	20.162	24.213
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.200	-80.889
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	0	-13.613
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-2.935	-3.463
7.02.04	Outros	735	-63.813
7.02.04.01	Outras receitas operacionais	735	0
7.02.04.02	Outras despesas operacionais	0	-63.813
7.03	Valor Adicionado Bruto	17.962	-56.676
7.04	Retenções	-12.363	-9.594
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-12.363	-9.594
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	5.599	-66.270
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	5.571	-5.409
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.426	-9.777
7.06.02	Receitas Financeiras	4.145	4.368
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	11.170	-71.679
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	11.170	-71.679
7.08.01	Pessoal	4.031	4.432
7.08.01.01	Remuneração Direta	678	1.057
7.08.01.02	Benefícios	728	615
7.08.01.03	F.G.T.S.	100	74
7.08.01.04	Outros	2.525	2.686
7.08.01.04.01	Honorários de Administração	2.525	2.686
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.410	2.774
7.08.02.01	Federais	2.393	2.759
7.08.02.03	Municipais	17	15
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	11.424	15.268
7.08.03.01	Juros	11.153	14.994
7.08.03.02	Aluguéis	271	274
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-6.695	-94.153
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-6.695	-94.153

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	1.261.363	1.213.770
1.01	Ativo Circulante	91.654	64.857
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	9.544	2.282
1.01.03	Contas a Receber	31.461	25.033
1.01.03.01	Clientes	31.461	25.033
1.01.04	Estoques	421	766
1.01.06	Tributos a Recuperar	18.703	15.494
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	18.703	15.494
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	16.776	12.314
1.01.06.01.02	Outros impostos a recuperar	1.927	3.180
1.01.07	Despesas Antecipadas	5.832	7.449
1.01.07.01	Adiantamentos a fornecedores	4.884	6.429
1.01.07.02	Outras despesas antecipadas	948	1.020
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	25.693	13.833
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	23.429	10.518
1.01.08.01.01	AFRMM para liberação	23.421	8.662
1.01.08.01.02	Deposito de AFRM em conta vinculada	8	1.856
1.01.08.03	Outros	2.264	3.315
1.01.08.03.03	Outros créditos	2.264	3.315
1.02	Ativo Não Circulante	1.169.709	1.148.913
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	17.372	13.089
1.02.01.04	Contas a Receber	15.496	11.466
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	189	1.340
1.02.01.04.03	Bloqueios judiciais	1	1
1.02.01.04.04	AFRMM para liberação	2.255	0
1.02.01.04.05	Outros impostos a recuperar	5.705	5.729
1.02.01.04.06	Depositos judiciais	483	262
1.02.01.04.07	Retenções contratuais de clientes	6.863	4.134
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	1.820	1.545
1.02.01.09.04	Partes Relacionadas	1.820	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	315.315	300.822
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	298.208	283.392
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	17.107	17.430
1.02.04	Intangível	837.022	835.002
1.02.04.01	Intangíveis	837.022	835.002
1.02.04.01.02	Intangível	837.022	835.002

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	1.261.363	1.213.770
2.01	Passivo Circulante	246.217	171.687
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	19.204	8.000
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	19.204	8.000
2.01.01.02.01	Salário e Encargos Sociais	19.204	8.000
2.01.02	Fornecedores	47.698	32.664
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	47.698	32.664
2.01.02.01.01	Fornecedores nacionais	47.698	32.664
2.01.03	Obrigações Fiscais	19.402	15.758
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	19.402	15.758
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.539	4.256
2.01.03.01.02	Outros impostos a recolher	17.511	11.047
2.01.03.01.03	Tributos diferidos	352	455
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	64.667	36.143
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	64.667	36.143
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	35.324	17.245
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	29.343	18.898
2.01.05	Outras Obrigações	93.287	76.302
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	42.730	41.223
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	42.730	41.223
2.01.05.02	Outros	50.557	35.079
2.01.05.02.05	Obrigações na aquisição de investimentos	15.800	14.507
2.01.05.02.06	Outras contas a pagar	13.283	3.558
2.01.05.02.07	Arrendamentos a pagar	16.040	9.373
2.01.05.02.08	Acordos judiciais a pagar	5.434	7.641
2.01.06	Provisões	1.959	2.820
2.01.06.02	Outras Provisões	1.959	2.820
2.01.06.02.07	Provisões para contingências trabalhistas e operacionais	1.959	2.820
2.02	Passivo Não Circulante	313.216	330.413
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	17.841	38.199
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	17.841	38.199
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	5.057	8.426
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	12.784	29.773
2.02.02	Outras Obrigações	284.170	281.052
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	244	242
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	244	242
2.02.02.02	Outros	283.926	280.810
2.02.02.02.03	Outros passivos não circulantes	6.202	5.875
2.02.02.02.04	Subvenções Governamentais a Apropriar - AFRMM	198.500	189.792
2.02.02.02.05	Obrigações na aquisição de investimentos	42.184	45.175
2.02.02.02.06	Outros impostos a recolher	20.919	14.039
2.02.02.02.07	Fornecedores	189	1.487
2.02.02.02.08	Adiantamentos diversos	341	538
2.02.02.02.09	Arrendamentos a pagar	4.635	9.343
2.02.02.02.10	Acordos judiciais a pagar	10.818	14.561
2.02.02.02.11	Obrigações na transação negocial	138	0

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.02.03	Tributos Diferidos	4.489	4.810
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	4.489	4.810
2.02.04	Provisões	6.716	6.352
2.02.04.02	Outras Provisões	6.716	6.352
2.02.04.02.04	Provisões para contingências trabalhistas e operacionais	6.716	6.352
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	701.930	711.670
2.03.01	Capital Social Realizado	1.239.729	1.161.678
2.03.01.01	Capital Social	1.276.193	1.198.142
2.03.01.02	Custo na captação de recursos	-36.464	-36.464
2.03.02	Reservas de Capital	-128.051	-50.000
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-128.051	0
2.03.02.08	Dívida de acionista	0	-50.000
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-417.201	-410.506
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	5.662	5.662
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	1.791	4.836

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	59.635	173.058	63.597	174.821
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-54.060	-157.265	-61.168	-175.716
3.03	Resultado Bruto	5.575	15.793	2.429	-895
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-3.633	-10.562	-4.147	-78.830
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-9.602	-28.795	-8.427	-24.293
3.04.02.01	Despesas com Pessoal	-5.729	-16.759	-5.051	-14.309
3.04.02.02	Despesas com Serviços Prestados por Terceiros	-1.246	-2.936	-1.182	-3.361
3.04.02.03	Despesas Gerais e Administrativas	-1.894	-6.104	-1.900	-4.921
3.04.02.04	Despesas com Depreciação e Amortização	-93	-282	-103	-309
3.04.02.05	Despesas Tributárias	-640	-2.714	-191	-1.393
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	5.969	18.233	4.280	10.517
3.04.04.01	Outras receitas operacionais	2.242	7.049	805	0
3.04.04.02	Subverção de AFRRM	3.727	11.184	3.475	10.517
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	0	0	-65.054
3.04.05.05	Outras despesas operacionais	0	0	0	-65.054
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.942	5.231	-1.718	-79.725
3.06	Resultado Financeiro	-10.537	-14.364	-11.051	-17.295
3.06.01	Receitas Financeiras	290	5.874	134	5.461
3.06.02	Despesas Financeiras	-10.827	-20.238	-11.185	-22.756
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-8.595	-9.133	-12.769	-97.020
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	139	-607	-445	-2.810
3.08.01	Corrente	-75	-1.030	-424	-3.163
3.08.02	Diferido	214	423	-21	353
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-8.456	-9.740	-13.214	-99.830
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-8.456	-9.740	-13.214	-99.830
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-7.672	-6.695	-10.134	-94.153
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-784	-3.045	-3.080	-5.677

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-8.456	-9.740	-13.214	-99.830
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	5.662
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-8.456	-9.740	-13.214	-94.168
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-7.672	-6.695	-10.134	-88.491
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-784	-3.045	-3.080	-5.677

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 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	49.489	40.083
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	18.382	-21.425
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) do Período	-9.740	-99.830
6.01.01.02	Amortização de embarcações afretadas	8.327	7.248
6.01.01.03	Depreciação e amortização	20.743	19.079
6.01.01.04	Baixa de ativo imobilizado e intangível	0	295
6.01.01.05	Juros sobre embarcações afretadas	1.644	2.428
6.01.01.06	Remissão de dividas	-501	-2.104
6.01.01.07	Receita de subvenção de AFRMM	-11.184	-10.517
6.01.01.08	Juros passivos	7.605	8.781
6.01.01.09	Variação cambial	-5.007	1.758
6.01.01.10	Constituição (reversão) de provisões	0	48.359
6.01.01.11	Provisão de custo e despesas operacionais	4.082	0
6.01.01.13	Tributos diferidos	-423	-353
6.01.01.14	Juros com partes relacionadas	2.836	2.909
6.01.01.15	PCLD - Afrmm a receber	0	1.676
6.01.01.16	Reversão PCLD	0	-1.154
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	31.107	61.508
6.01.02.01	Impostos de renda, contribuições e outros impostos a recuperar	-5.865	-11.421
6.01.02.02	Outros creditos	2.231	1.544
6.01.02.03	Fornecedores	12.599	1.355
6.01.02.04	Salarios e Encargos Sociais	11.200	6.312
6.01.02.05	Impostos de renda, contribuições e outros impostos a recolher	10.610	21.229
6.01.02.06	Adiantamentos a fornecedor	1.545	-713
6.01.02.07	Estoques	345	-178
6.01.02.08	Contas a receber clientes	-8.688	-9.905
6.01.02.09	Despesas antecipadas	72	244
6.01.02.10	Bloqueios judiciais	0	102
6.01.02.11	Contas a receber com partes relacionadas	2.816	0
6.01.02.12	Acordos judiciais	-5.950	0
6.01.02.13	Outras contas a pagar	5.820	32.016
6.01.02.14	Provisões	-65	19.916
6.01.02.15	Outras contas a receber	-19	1.139
6.01.02.16	AFRMM	4.677	0
6.01.02.17	Adiantamentos de clientes	0	39
6.01.02.19	Depositos judiciais	-221	-171
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-36.625	-7.079
6.02.01	Aquisição de Imobilizado	-34.627	-4.956
6.02.02	Aquisição de Intagível	-1.998	-2.123
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-5.602	-22.988
6.03.02	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-59.449	-27.735
6.03.03	Amortização da dívida na aquisição de investimentos	-5.468	-11.873
6.03.04	Integralização de capital	0	1
6.03.05	Recursos provenientes de novos emprestimos	66.328	22.685

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 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.03.06	Partes relacionadas - concedidos	0	-6.640
6.03.07	Partes relacionadas - recebidos	0	6.236
6.03.08	Arrendamentos pagos	-7.013	-5.662
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	7.262	10.016
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.282	1.410
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	9.544	11.426

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(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
5.04	Transações de Capital com os Sócios	78.051	-128.051	50.000	0	0	0	0	0
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	78.051	-128.051	50.000	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-6.695	0	-6.695	-3.045	-9.740
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-6.695	0	-6.695	-3.045	-9.740
5.07	Saldos Finais	1.239.729	-128.051	0	-417.201	5.662	700.139	1.791	701.930

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022

(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
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-50.000	0	0	0	-50.000	0	-50.000
5.04.08	Divida de controlador	0	-50.000	0	0	0	-50.000	0	-50.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-94.153	5.662	-88.491	1.199	-87.292
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-94.153	0	-94.153	-5.677	-99.830
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	5.662	5.662	6.876	12.538
5.05.02.06	Efeito de Redução de Capital	0	0	0	0	0	0	6.876	6.876
5.05.02.07	Resultado abrangentes	0	0	0	0	5.662	5.662	0	5.662
5.07	Saldos Finais	1.161.678	-50.000	0	-432.440	5.662	684.900	1.205	686.105

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	197.132	198.470
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	197.132	198.470
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-76.766	-94.707
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-72.249	-87.085
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-4.517	-7.622
7.03	Valor Adicionado Bruto	120.366	103.763
7.04	Retenções	-6.375	-73.616
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-20.743	-19.079
7.04.02	Outras	14.368	-54.537
7.04.02.01	Outras receitas	3.184	0
7.04.02.02	Subvenção de AFRMM	11.184	10.517
7.04.02.03	Outras despesas	0	-65.054
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	113.991	30.147
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	5.874	5.461
7.06.02	Receitas Financeiras	5.874	5.461
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	119.865	35.608
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	119.865	35.608
7.08.01	Pessoal	67.809	69.445
7.08.01.01	Remuneração Direta	31.044	35.068
7.08.01.02	Benefícios	28.400	26.991
7.08.01.03	F.G.T.S.	4.022	4.171
7.08.01.04	Outros	4.343	3.215
7.08.01.04.01	Honorários da Administração	4.343	3.215
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	41.014	42.533
7.08.02.01	Federais	35.648	38.327
7.08.02.02	Estaduais	5.167	3.802
7.08.02.03	Municipais	199	404
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	20.782	23.460
7.08.03.01	Juros	20.238	22.756
7.08.03.02	Aluguéis	544	704
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-9.740	-99.830
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-6.695	-94.153
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-3.045	-5.677

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro 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”).

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. 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, com duração remanescente de 14 meses, 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, cuja operação iniciou em 14 de setembro de 2023 após uma docagem de classe da embarcação com duração de cinco meses onde foram investidos cerca de R\$ 22 milhões em melhorias, inclusive do sistema de posicionamento dinâmico.

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 finalizou em 31 de julho de 2023.

Abaixo demonstrativo das embarcações em 30 de setembro de 2023:

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

A CNA opera no transporte de cabotagem de interior de óleo, combustíveis e derivados de petróleo na 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 instituiu 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 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 de julho de 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. Essa execução judicial tem valor total atualizado de R\$ 337.134 e engloba também as parcelas subscritas e não integralizadas do capital social da Companhia (nota 20).

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 vinha evoluindo na velocidade que a Administração da Companhia esperava;
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.

Em 7 de junho de 2023, foi realizada a Assembleia Geral Extraordinária (AGE) que aprovou a retomada, pela Companhia, das ações detidas pela Maverick Holding através da declaração da caducidade das 593.474 ações subscritas e parcialmente integralizadas, conforme artigo 107, parágrafo 4º. da Lei 6.404/76, em razão do inadimplemento referente à terceira, quarta e quinta parcelas de integralização do aumento de capital subscrito. Estas ações foram transferidas para a rubrica ações em tesouraria, no Patrimônio Líquido, conforme Nota Explicativa nº 20, sendo incumbida à Administração da Companhia a venda destas ações no horizonte de 12 meses. Findo esse prazo, também nos termos do artigo 107 da Lei 6.404/76, não tendo sucesso na venda das referidas ações, a assembleia geral deliberará sobre a redução do capital social em valor correspondente. A efetivação desta transferência encontra-se em andamento junto ao agente fiduciário da Companhia.

Destaca-se que a terceira parcela foi integralizada em 2018 em conexão com a aquisição da Marsil pela MLog, mas como houve o distrato da operação e a devolução da Marsil para os antigos acionistas, a Maverick Holding assumiu uma dívida com a Companhia. No entanto, com a declaração de caducidade e retomada das ações da Maverick Holding, a administração entende a dívida se tornou inefetiva e passou a integrar o conjunto de ações em tesouraria da MLog.

Já a Maverick Holding perde inclusive o valor já integralizado da primeira parcela (R\$ 37.928), dado que o artigo nº 107 da Lei 6.404/76 (Lei das S.A.) em seu quarto parágrafo determina que ações não totalmente integralizadas podem ser declaradas caducas, podendo neste caso a Companhia fazer suas as entradas já realizadas.

Ainda que a AGE tenha declarado a caducidade das ações, a Companhia não retirará a ação judicial que promove contra a Maverick Holding pelo tema, dado que a desistência acarretaria no pagamento de honorários de sucumbência. A Companhia já apresentou apelação, pois a sentença determinou a extinção da ação sem resolução de mérito em razão do compromisso arbitral previsto no estatuto social, com pagamento de sucumbência de 10% do valor da causa. Essa ação está classificada como perda possível, vez que a decisão contrariou a posição predominante de que título executivo pode ser executado, ainda que exista cláusula arbitral. Contudo, entende-se que, no momento oportuno, a ação terá que ser extinta, em razão da declaração de caducidade das ações.

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) e sua controlada NSN (sócia participante com participação de 0,1% no capital). 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 à 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 demonstrado na Nota Explicativa 2.1. 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., a qual será realizada na data em que a última dívida que detinha ativos componentes da SCP em garantia seja extinta, liberando todos os ativos originalmente aportados na SCP para serem transferidos para a NSN, deixando a SCP de ter propósito.

A SCP não tem personalidade jurídica e suas operações serão exercidas exclusivamente pela Companhia, inclusive a sua representação ativa e passiva, 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. Esta proporção inversa de distribuição do resultado em relação ao capital aportado ocorre por dois motivos:

- 1) Como a NSN foi criada com o propósito de concentrar as atividades de navegação do Grupo, a atribuição de 99% do resultado da SCP traduz a dinâmica de agregar o resultado da vertical de navegação (apoio offshore e interior) nessa controlada; 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 da Companhia.

A administração da Companhia já solicitou algumas das anuências necessárias para iniciar a efetiva transferência de ativos e passivos, no entanto, até o momento os pedidos permanecem em análise por parte dos potenciais anuentes sem qualquer resposta definitiva até o momento.

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 consideram 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”).

Essas informações financeiras intermediárias 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.

A Administração da Companhia autorizou a divulgação destas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas em 10 de novembro 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.

As participações societárias incluídas no processo de consolidação são:

Investimentos	Participação 30/09//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 Sociedadade 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 30/09/2023	Participação 31/12/2022
Bourbon Offshore Maritima S.A. *	-	20%

A participação da CNA na BOM foi finda em 06 de setembro de 2023, com o exercício da opção de recompra das ações, pela BML (Bourbon Marine & Logistique), conforme Nota explicativa nº 8.

Quadro abaixo demonstra a movimentação contábil da redução de capital de controladas em 2022:

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.

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 Participação (SCP)

Conforme detalhado na Nota 1, a SCP constituída em janeiro de 2023 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 da SCP, bem como a responsabilidade pelos seus passivos 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 própria 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.

.Informações financeiras da SCP

Balanco Patrimonial

Em milhares de R\$

	30/09/2023	02/01/2023 (constituição) *
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	5	5
Contas a receber	2.260	-
Total do ativo circulante	2.265	5
Não Circulante		
Partes relacionadas	22.389	-
Investimento	150.880	146.323
Imobilizado	138.442	116.755
Total do ativo não circulante	311.711	263.078
Total do ativo	313.976	263.083
Passivo e patrimônio líquido		
Circulante		
Empréstimos e financiamentos	29.343	18.898
Impostos a recolher	1.865	-
Obrigações na aquisição de investimentos	15.800	14.507
Contas a pagar - partes relacionadas	3.417	4.746
Total do passivo circulante	50.425	38.151
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	12.784	29.773
Partes relacionadas	198.267	144.979
Obrigações na aquisição de investimentos	42.184	45.175
Total do passivo não circulante	253.235	219.927
Patrimônio Líquido		
Capital social	5.005	5.005
Lucros acumulados	5.311	-
Total do patrimônio líquido	10.316	5.005
Total do passivo e patrimônio líquido	313.976	263.083

*Conforme Nota explicativa nº 1

Demonstrações do resultado**Período de nove meses findo em 30 de setembro****Em milhares de R\$**

	30/09/2023
Receita líquida de prestação de serviços	18.297
Custos dos serviços prestados	(12.228)
Resultado bruto	6.069
Despesas operacionais	
Gerais e administrativas	(216)
Outras receitas operacionais	-
Equivalência patrimonial	4.558
Outras receitas operacionais	463
	4.805
Resultado operacional antes do resultado financeiro	10.874
Resultado financeiro	
Receitas financeiras	2.069
Despesas financeiras	(7.632)
	(5.563)
Lucro do período	5.311

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 descritas nas Notas Explicativas 15 e 16, respectivamente.

Os balanços patrimoniais da controladora e do consolidado em 30 de setembro de 2023 refletem passivos circulantes superiores aos ativos circulantes em R\$ 96.230 e R\$ 154.563, respectivamente (31 de dezembro de 2022 - R\$ 87.009 e R\$ 106.830, respectivamente). Adicionalmente, as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2023 refletem prejuízos acumulados de R\$ 417.201 (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 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 16, a Companhia vem renegociando com os seus principais credores dos valores a pagar pela aquisição da CNA obtendo o reescalonamento de seu passivo, tendo em 30 de setembro 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, combinada com a conversão de AFRMM em caixa livre, além de alternativas em avaliação pela Administração para o 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 seguintes novas normas, interpretações e emendas emitidas pelo IASB, que serão efetivas em períodos contábeis futuros, não foram adotadas antecipadamente pela Companhia:

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 3 daquelas demonstrações financeiras, com exceção do julgamento aplicado na determinação do tratamento contábil aplicável às operações da SCP (Notas explicativas 1 e 2.1.e).

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 explicativa 2.1.e) e será aplicada de forma consistente nos próximos períodos / exercícios sociais.

4 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa	10	11	11	12
Equivalentes de caixa	2	3	9.533	2.270
	12	14	9.544	2.282

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 30 de setembro 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”)

Os quadros abaixo apresentam no período findo em 30 de setembro de 2023 e de 2022 as movimentações das rubricas relacionadas a AFRMM no balanço consolidado.

2023

	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 ²
Saldo em 31/12/2022	1.856	8.662	189.792
AFRMM gerado	-	-	19.892
Depósitos em conta vinculada	2.878	(2.878)	-
Jumborização capitalizada	(1.032)	-	-
Ressarcimento Reparos	(3.645)	-	-
Comissão BNDES 1% e Imposto e Renda	(49)	-	-
Reconhecimento no resultado	-	-	(11.184)
Transferência para longo prazo	-	17.637	(17.637)
Saldo em 30/09/2023	8	23.421	198.500

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	-	-	16.854	16.854
Depósitos em conta vinculada	12.704	(12.704)	-	-
Rendimentos da conta vinculada	17	-	-	17
Recebimento Controladora ²	(12.648)	-	-	-
Comissão BNDES 1% e Imposto e Renda	(72)	-	-	-
Reconhecimento no resultado	-	-	-	(10.517)
PCLD - Afrmm a receber	-	(1.676)	-	-
Outros (segregação estorno)	-	16.854	(16.854)	1
Saldo em 30/09/2022	1	12.200	-	187.766

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 30 de setembro de 2023, no consolidado, os valores de R\$ 9.650 e R\$ 16.383 (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 30 de setembro 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\$ 5.428 (em 31 de dezembro de 2022 R\$ 3.168).

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Contas a receber de clientes	5.428	3.168	31.587	25.206
Provisão para perdas esperadas	-	-	(126)	(173)
	5.428	3.168	31.461	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.

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

	Controladora		Consolidado	
	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Valores a vencer	5.428	3.168	27.110	23.820
Valores vencidos:				
Até 30 dias	-	-	2.976	992
De 31 a 90 dias	-	-	286	136
De 91 a 180 dias	-	-	1.089	85
Acima de 360 dias	-	-	126	173
	<u>5.428</u>	<u>3.168</u>	<u>31.587</u>	<u>25.206</u>

7 Imposto de renda, contribuições e outros impostos a recuperar

IR e CSLL a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Circulante				
Retidos na fonte				
Imposto de renda sobre aplicações financeiras	-	-	-	15
Imposto de renda sobre serviços prestados	-	-	13.073	9.568
CSLL sobre serviços prestados	-	-	3.170	1.993
Créditos				
IRPJ e CSLL a recuperar	94	88	533	738
	<u>94</u>	<u>88</u>	<u>16.776</u>	<u>12.314</u>

Outros Impostos a recuperar

	Consolidado	
	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Circulante		
Retidos na fonte		
PIS e COFINS sobre serviços prestados	1.338	1.050
INSS sobre serviços prestados	451	1.696
Pedido de restituição		
PIS e COFINS	133	421
Créditos		
Outros	5	13
	<u>1.927</u>	<u>3.180</u>
Não circulante		
Pedido de restituição		
PIS e COFINS	5.162	5.108
Créditos		
PIS e COFINS sobre insumos	543	621
	<u>5.705</u>	<u>5.729</u>

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".

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%	Aumento de capital	30/09/2023
Cia de Desenvolvimento do Norte Capixaba	31.013	91	-	3	31.107
Morro do Pilar Minerais S.A.	749.046	(1.526)	-	4.302	751.822
Companhia de Navegação da Amazônia	134.901	7.601	-	-	142.502
Asgaard Bourbon Navegação S.A.	11.424	-	(3.045)	-	8.379
Saldo do investimento	926.384	6.166	(3.045)	4.305	933.810
Nova Sociedade de Navegação S.A.	(60)	(1.693)	-	-	(1.753)
Dutovias do Brasil S.A.	(1.647)	(2)	-	4	(1.645)
Saldo da provisão para passivo a descoberto ¹	(1.707)	(1.695)	-	4	(3.398)
	924.677	4.471	(3.045)	4.309	930.412

¹ O reconhecimento deste passivo deve-se ao fato da Companhia ser solidária às dívidas das suas controladas Dutovias e NSN.

As informações financeiras das controladas estão resumidas a seguir:

BP - 30/09/2023

	Controladora	Morro do Pilar	CDNC	Dutovias	ABN	CNA	NSN
Ativo circulante	7.016	5.276	18	-	48.686	36.319	105
Ativo não circulante	1.113.761	288.805	31.146	-	159.192	261.798	495
Total do ativo	1.120.777	294.081	31.164	-	207.878	298.117	600
Passivo circulante	103.246	665	30	1.642	147.560	31.753	602
Passivo não circulante	317.392	33.015	27	2	62.482	210.513	1.752
	420.638	33.680	57	1.644	210.042	242.266	2.354
Patrimônio líquido	700.139	260.401	31.107	(1.644)	(2.164)	55.851	(1.754)
Total do passivo e patrimônio líquido	1.120.777	294.081	31.164	-	207.878	298.117	600

DRE – nove meses findos em
30/09/2023

	Controladora	Morro do Pilar	CDNC	Dutovias	ABN	CNA	NSN
Resultado bruto	6.069	-	-	-	11.518	3.105	-
Receitas (despesas) operacionais	(6.179)	(1.265)	91	(2)	(8.739)	8.648	(1.688)
Resultado operacional antes do resultado financeiro	(110)	(1.265)	91	(2)	2.779	11.753	(1.688)
Resultado financeiro	(7.008)	(261)	-	-	(10.019)	(1.980)	(5)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(7.118)	(1.526)	91	(2)	(7.240)	9.773	(1.693)
Imposto de renda e contribuição social	423	-	-	-	-	(1.030)	-
Prejuízo do período	(6.695)	(1.526)	91	(2)	(7.240)	8.743	(1.693)

MLog S.A.
 Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
 em 30 de setembro de 2023

DFC 30/09/23	Controladora	Morro do Pilar	CDNC	Dutovias	ABN	CNA	NSN
Caixa e equivalentes de caixa provenientes das (utilizados nas) atividades de operacionais	20.565	1.567	(25)	(2)	41.736	15.089	(1.696)
Caixa e equivalentes de caixa utilizados nas atividades de investimentos	(36.958)	(1.998)	-	-	-	(1.973)	-
Caixa e equivalentes de caixa provenientes das (utilizados nas) atividades de financiamentos	16.391	5.214	25	2	(38.846)	(13.525)	1.696
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(2)	4.783	-	-	2.890	(409)	-
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	14	444	-	-	50	1.773	1
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	12	5.227	-	-	2.940	1.364	1

A movimentação dos adiantamentos para futuros aumentos de capital no período findo em 30 de setembro 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
Capitalizações	(4.302)	(3)	(4)	-	(4.309)
Recursos remetidos	2.581	25	2	1.696	4.304
Saldos em 30/09/2023	2.581	27	2	1.752	4.362

*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 30 de setembro de 2022:

Investimentos	31/12/2021	Aquisição (baixa) de investimentos	Equivalência patrimonial 100%	Equivalência patrimonial 50%	Aumento de capital	30/09/2022
Cia de Desenvolvimento do Norte Capixaba	21.078	-	(107)	-	10.180	31.151
Morro do Pilar Minerais S.A.	751.268	-	(1.553)	-	-	749.715
Nova Sociedade de Navegação S.A.	-	1	-	-	-	1
Companhia de Navegação da Amazônia	-	126.740	631	-	-	127.371
Asgaard Bourbon Navegação S.A.	145.834	(129.301)	(3.068)	(5.677)	-	7.788
Saldo do investimento	918.180	(2.560)	(4.097)	(5.677)	10.180	916.026
Dutovias do Brasil S.A.	(1.643)	-	(3)	-	-	(1.646)
Saldo da provisão para passivo a descoberto ¹	(1.643)	-	(3)	-	-	(1.646)
	916.537	(2.560)	(4.100)	(5.677)	10.180	914.380

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 - 31/12/2022	Morro do Pilar	CDNC	Dutovias	ABN	CNA	NSN
Ativo circulante	458	3	-	44.965	21.316	1
Ativo não circulante	286.897	31.161	-	139.222	247.744	-
Total do ativo	287.355	31.164	-	184.187	269.060	1
Passivo circulante	22.835	149	1.642	106.338	19.664	5
Passivo não circulante	6.897	4	5	72.771	202.288	56
	29.732	153	1.647	179.109	221.952	61
Patrimônio líquido	257.623	31.011	(1.647)	5.078	47.108	(60)
Total do passivo e patrimônio líquido	287.355	31.164	-	184.187	269.060	1

DRE – nove meses findos em
30/09/2022

	Controladora	Morro do Pilar	CDNC	Dutovias	ABN	CNA	NSN
Resultado bruto	(1.127)	-	-	-	9.296	(4.536)	-
Receitas (despesas) operacionais	(82.753)	(1.440)	(91)	(3)	(12.758)	5.847	(1)
Resultado operacional antes do resultado financeiro	(83.880)	(1.440)	(91)	(3)	(3.462)	1.311	(1)
Resultado financeiro	(10.626)	(113)	(16)	-	(11.150)	(2.119)	-
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(94.506)	(1.553)	(107)	(3)	(14.612)	(808)	(1)
Imposto de renda e contribuição social	353	-	-	-	(3.158)	(5)	-
Prejuízo do período	(94.153)	(1.553)	(107)	(3)	(17.770)	(813)	(1)

DFC 30/09/22

	Controladora	Morro do Pilar	CDNC	Dutovias	ABN	CNA	NSN
Caixa e equivalentes de caixa provenientes das (utilizados nas) atividades de operacionais	7.833	(927)	(114)	(4)	57.757	2.758	-
Caixa e equivalentes de caixa utilizados nas atividades de investimentos	(4.113)	(2.123)	-	-	(32.137)	(4.546)	-
Caixa e equivalentes de caixa provenientes das (utilizados nas) atividades de financiamentos	(3.691)	2.906	114	4	(14.922)	1.220	1
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	29	(144)	-	-	10.698	(568)	1
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	18	146	-	-	652	594	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	47	2	-	-	11.350	26	1

Conforme disposto no acordo de aquisição das ações firmado entre a CNA, a Bourbon Offshore Marítima Maritima (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.

Em 06 de Setembro de 2023 a Bourbon Marine & Logistics exerceu a opção de compra das ações que a CNA detinha de sua subsidiária Bourbon Offshore Marítima, pelo valor de USD 1 (um dólar), conforme previsto em acordo de acionistas assinado em 2020.

A movimentação dos adiantamentos para futuros aumentos de capital no período findo em 30 de setembro 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
Capitalizações	-	114	-	114
Recursos remetidos	2.840	(180)	4	2.664
Saldos em 30/09/2022	3.172	3	4	3.179

9 Imobilizado

Controladora

Custo	31/12/2022	Adição	30/09/2023
Imobilização em andamento	7	33.915	33.922
Embarcações	138.625	-	138.625
Móveis e Utensílios	892	18	910
Equipamentos de informática	613	-	613
Equipamentos de comunicação	152	-	152
Obras de arte	97	-	97
Benfeitorias em bens de terceiros	115	-	115
	140.501	33.933	174.434
Depreciação	Taxa		
Embarcações	7%	(21.876)	(12.228)
Móveis e Utensílios	10%	(788)	(66)
Equipamentos de informática	20%	(568)	(36)
Equipamentos de comunicação	20%	(149)	(3)
Benfeitorias em bens de terceiros	22%	(115)	-
		(23.496)	(12.333)
		117.005	21.600
		117.005	138.605

O valor de R\$ 33.915 em imobilizado em andamento é referente aos gastos com docagem com a embarcação Haroldo Ramos.

MLog S.A.
 Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
 em 30 de setembro de 2023

Custo	31/12/2021	Adição	Transferências	Aquisições na transação negocial	30/09/2022
Imobilização em andamento	18154	1.155	(19.302)	-	7
Embarcações	117.357		19.302	-	136.659
Móveis e Utensílios	842	-	-	50	892
Equipamentos de informática	541	-	-	72	613
Equipamentos de comunicação	144	-	-	8	152
Benfeitorias em bens de terceiros	115	-	-	97	212
	137.153	1.155	-	227	138.535
Depreciação	Taxa				
Embarcações	7%	(8.345)	(9.489)	-	(17.834)
Móveis e Utensílios	10%	(688)	(75)	-	(763)
Equipamentos de informática	20%	(541)	(8)	-	(549)
Equipamentos de comunicação	20%	(144)	(4)	-	(148)
Benfeitorias em bens de terceiros	22%	(115)	-	-	(115)
		(9.833)	(9.576)	-	(19.409)
		127.320	(8.421)	-	119.126

Consolidado

Custo	31/12/2022	Adições	30/09/2023
Imobilização em andamento	161	33.915	34.076
Embarcação em construção	7.467	1.398	8.865
Obras de arte	97	-	97
Terrenos	30.480	-	30.480
Imóveis	1.645	-	1.645
Edificações	318	-	318
Máquinas e Equipamentos	5.291	131	5.422
Móveis e Utensílios	1.603	72	1.675
Equipamentos de informática	1.054	1	1.055
Equipamentos de comunicação	925	13	938
Embarcações	376.289	-	376.289
Veículos	619	-	619
Benfeitorias em bens de terceiros	4.259	-	4.259
	430.208	35.530	465.738
Depreciação	Taxa		
Edificações	4%	(134)	(143)
Máquinas e Equipamentos	10%	(4.231)	(4.448)
Móveis e Utensílios	10%	(1.375)	(1.460)
Equipamentos de informática	20%	(794)	(848)
Equipamentos de comunicação	20%	(821)	(866)
Embarcações	5% a 7%	(134.583)	(154.887)
Veículos	20%	(619)	(619)
Benfeitorias em bens de terceiros	22%	(4.259)	(4.259)
		(146.816)	(167.530)
		283.392	298.208

A Companhia realizou o teste de redução ao valor recuperável de seus ativos na data base de 31 de dezembro de 2022. Para o 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 de dezembro de 2022, 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* nesses nove meses findo em 30 de setembro de 2023.

Consolidado

Custo	31/12/2021	Adições	Transferências	Baixas	30/09/2022
Imobilização em andamento	18.192	1.309	(19.340)	-	161
Embarcação em construção	3.678	3.529	-	-	7.207
Obras de arte	97	-	-	-	97
Terrenos	30.480	-	-	-	30.480
Imóveis	1.645	-	-	-	1.645
Edificações	318	-	-	-	318
Máquinas e Equipamentos	5.228	54	-	-	5.282
Móveis e Utensílios	1.570	39	-	(5)	1.604
Equipamentos de informática	1.021	3	38	(15)	1.047
Equipamentos de comunicação	904	25	-	(3)	926
Embarcações	353.835	-	19.302	(2.370)	370.767
Veículos	678	-	-	(59)	619
Benfeitorias em bens de terceiros	4.259	-	-	-	4.259
	421.905	4.959	-	(2.452)	424.412
Depreciação	Taxa				
Edificações	4%	(122)	(10)	-	(132)
Máquinas e Equipamentos	10%	(3.936)	(224)	-	(4.160)
Móveis e Utensílios	10%	(1.252)	(101)	-	(1.350)
Equipamentos de informática	20%	(896)	(32)	-	(928)
Equipamentos de comunicação	20%	(605)	(45)	-	(645)
Embarcações	5% a 7%	(112.489)	(17.465)	-	(127.861)
Veículos	20%	(674)	(1)	-	(619)
Benfeitorias em bens de terceiros	22%	(3.094)	(1.165)	-	(4.259)
		(123.068)	(19.043)	-	2.157
		298.837	(14.084)	-	284.458

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.

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

10 Direito de uso e Arrendamento a pagar

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

	<u>Direito de Uso</u>
Saldo em 31/12/2022	17.430
Adição	8.004
Amortização	(8.327)
Saldo em 30/09/2023	<u>17.107</u>

	<u>Direito de Uso</u>
Saldo em 31/12/2022	25.511
Amortização	(4.865)
Saldo em 30/09/2022	<u>20.646</u>

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 30 de setembro de 2023, a movimentação é demonstrada a seguir:

	<u>Arrendamentos a pagar</u>
Saldo em 31/12/2022	18.716
Adição	8.004
Juros	1.644
Variação cambial	(676)
Pagamentos	(7.013)
Saldo em 30/09/2023	<u>20.675</u>
Circulante	16.040
Não circulante	4.635

Em 30 de setembro de 2022:

	<u>Arrendamentos a pagar</u>
Saldo em 31/12/2021	26.016
Adição	2.375
Juros	2.428
Variação cambial	(670)
Pagamentos	(5.662)
Saldo em 30/09/2022	<u>24.487</u>
Circulante	14.759
Não circulante	9.728

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

	30/09/2023		
	Até um ano	De um a três anos	Total
Contratos de arrendamento	17.386	4.741	22.127
Ajuste a valor presente	(1.346)	(106)	(1.452)
	16.040	4.635	20.675

	30/09/2022		
	Até um ano	De um a três anos	Total
Contratos de arrendamento	18.245	14.336	32.581
Ajuste a valor presente	(3.486)	(4.608)	(8.094)
	14.759	9.728	24.487

11 Intangível

A Companhia efetuou o teste de recuperabilidade de seus ativos intangíveis, incluindo ágio, para 31 de dezembro de 2022. Durante os nove meses findo em 30 de setembro 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 granéis 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	30/09/2023
Gastos com exploração e avaliação de recursos minerais e direitos de prospecção (i)	289.902	2.049	291.951
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	2.049	839.237
Amortização	Taxa		
Sistema de gestão (ERP)	20%	(1.256)	(1.285)
Softwares	20%	(930)	(930)
		(2.186)	(2.215)
		835.002	837.022

MLog S.A.
 Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
 em 30 de setembro de 2023

Custo	31/12/2021	Adições	30/09/2022
Gastos com exploração e avaliação de recursos minerais e direitos de prospecção (i)	265.158	1.891	267.049
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	1.891	814.335
Amortização	Taxa		
Sistema de gestão (ERP)	20%	(36)	(1.244)
Softwares	20%	-	(930)
		(36)	(2.174)
		1.855	812.161

- (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

12 Imposto de renda e contribuição social

Em 30 de setembro de 2023, o montante de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social da Companhia é da ordem de R\$ 510 milhões (R\$ 491 milhões em 31 de dezembro de 2022), e no consolidado R\$ 986 milhões (R\$ 926 milhões em 31 de dezembro de 2022), sobre o qual a Administração não registra o imposto de renda e a contribuição social diferidos, tendo em vista a ausência de histórico de lucratividade em suas operações e nesse momento, pela falta de expectativa de rentabilidade futura.

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(7.118)	(94.506)	(9.133)	(97.020)
Imposto de renda e contribuição social calculados à alíquota de 34%	2.420	32.132	3.105	32.987
Efeitos de adições e exclusões				
Resultado de equivalência patrimonial	485	(3.324)	-	-
Diferenças permanentes (ii)	(1.045)	(344)	1.123	(727)
	<u>1.860</u>	<u>28.464</u>	<u>4.228</u>	<u>32.260</u>
Utilização de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social e Imposto de Renda e constituição social diferidos não registrados	-	-	342	1.386
Diferenças temporárias (i)	1.479	-	4.932	-
Não constituição de ativo diferido pela falta de expectativa de rentabilidade futura	(2.916)	(28.111)	(10.110)	(36.456)
	<u>423</u>	<u>353</u>	<u>(608)</u>	<u>(2.810)</u>
Imposto de renda e contribuição social no resultado	<u>423</u>	<u>353</u>	<u>(608)</u>	<u>(2.810)</u>
Alíquota efetiva	5,9%	0,4%	6,6%	2,9%

- (i) As diferenças temporárias referem-se basicamente a provisões operacionais, variação cambial não realizada e provisões para contingências.
- (ii) As diferenças permanentes compreendem, basicamente, AFRMM não tributado para fins de contribuição social.

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	<u>(5.265)</u>	<u>(5.265)</u>
Passivo - Constituição	(120)	(120)
Passivo - Realização	543	543
Saldo em 30/09/2023	<u>(4.842)</u>	<u>(4.842)</u>
Passivo Circulante	(352)	(352)
Passivo não circulante	(4.489)	(4.489)
Efeito no resultado	<u>423</u>	<u>423</u>

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31/12/2021	(5.752)	(5.752)
Passivo - Constituição	(342)	(342)
Passivo - Realização	695	695
Saldo em 30/09/2022	(5.399)	(5.399)
Passivo Circulante	(468)	(468)
Passivo não circulante	(4.931)	(4.931)
Efeito no resultado	353	353

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:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo				
Patrícia Tendrich Pires Coelho (i)	572	485	572	485
Maverick Holding S.A. (ii)	1.229	1.041	1.229	1.041
Morro do Pilar Minerais S.A.(iv)	28.545	23.345	-	-
Bourbon Offshore Marítima	-	-	19	19
Total do não circulante ativo	30.346	24.871	1.820	1.545
Passivo				
Circulante				
Fjords Limited (iii)	42.730	41.223	42.730	41.223
Total do passivo circulante	42.730	41.223	42.730	41.223
Não Circulante				
Companhia de Navegação da Amazônia	137.605	135.311	-	-
Asgaard Navegação S.A.	88.810	37.816	-	-
Companhia de Desenvolvimento do Norte Capixaba	10.000	10.000	-	-
NSN - Nova Sociedade de Navegação S.A.	495	-	-	-
Bourbon Offshore Marítima S.A.	-	-	244	242
Total do passivo não circulante (v)	236.910	183.127	244	242
Total do passivo	279.640	224.350	42.974	41.465

- (i) O mútuo entre a MLog e Patrícia Tendrich Pires Coelho (detentora de participação indireta na Companhia) no valor de R\$ 572 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\$ 1.229 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) O 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 30 de setembro de 2023 perfaz R\$ 42.730, 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 de setembro de 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 de 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.

(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 às 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, a Maverick Holding, controladora da Companhia, 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.

Receitas (despesas) financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Patrícia Tendrich Pires Coelho	88	48	88	54
Maverick Holding S.A.	188	71	188	114
Asgaard Navegação S.A.	(447)	(254)	-	-
Bourbon Offshore Marítima S.A.	-	(6)	(2)	(50)
Companhia de Navegação da Amazônia	(1.241)	(1.042)	-	-
Morro do Pilar Minerais S.A.	213	7	-	-
Fjords Limited	(3.110)	(3.027)	(3.110)	(3.027)
	(4.309)	(4.203)	(2.836)	(2.909)

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 30 de setembro de 2023, a remuneração desses diretores e membros do Conselho de Administração foi, respectivamente, de R\$ 2.197 e R\$ 1.802 (R\$ 5.066 e R\$ 1.486 respectivamente, em 30 de setembro de 2022).

A remuneração global da Administração, para o período de 01 de maio de 2023 a 30 de abril de 2024, em até R\$ 12.000, foi aprovada na Assembleia Geral Ordinária realizada em 02 de maio de 2023, conforme previsão orçamentária.

14 Fornecedores

O saldo consolidado de R\$ 47.887 em 30 de setembro de 2023 (34.151 em 31 de dezembro de 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.)	30/09/2023	31/12/2022
MLog	BNDES	Financiamento	Pré-fixada	29.343	18.898
ABN	Sifra	Capital de giro	Pré-fixada	30.965	12.307
CNA	Banco BASA	Capital de giro	Pós-Fixada	593	820
CNA	Banco do Brasil	Capital de giro	Pós-Fixada	2.018	2.088
CNA	Banco Sifra	Capital de giro	Pré-fixada	-	272
CNA	Banco ABC	Capital de giro	Pré-fixada	1.748	1.758
				64.667	36.143
NÃO CIRCULANTE					
Empresa	Instituição financeira	Tipo	Taxa de juros nominal (a.a.)		
MLog	BNDES	Financiamento	Pré-fixada	12.784	29.773
CNA	Banco BASA	Capital de giro	Pós-Fixada	2.796	3.464
CNA	Banco do Brasil	Capital de giro	Pré-fixada	1.419	2.834
CNA	Banco ABC	Capital de giro	Pré-fixada	842	2.128
				17.841	38.199
				82.508	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.

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”). Há cláusulas restritivas com as instituições Basa, ABC e Banco do Brasil, que contém obrigações acessórias de envio de informações e manutenção de contas movimento para seu faturamento garantidor de operações de crédito, todas plenamente cumpridas em 30 de setembro 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 da aquisição do investimento, abaixo demonstramos as mais recentes:

- Em 14 de fevereiro de 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 de julho de 2028. Este acordo auferiu ganho de R\$ 1.341, registrado na rubrica de Outras Receitas e Despesas Operacionais, (Nota Explicativa 28).
- Em 07 de maio de 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 de outubro de 2028. Este acordo auferiu ganho de R\$ 97, registrado na rubrica de Outras Receitas e despesas operacionais
- Em 13 de julho de 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 de outubro de 2028. Este acordo auferiu ganho de R\$ 178.
- Em 10 de fevereiro de 2023, a Companhia concluiu a assinatura do instrumento de confissão de dívida celebrado com o FAG 3 Fundo de Investimentos Multimercado Crédito Privado, cujos pagamentos ocorrerão em 43 parcelas com a última vencendo em 30 junho de 2029. Este acordo auferiu ganho de R\$ 63, registrado na rubrica de Outras Receitas e Despesas Operacionais, (Nota Explicativa 28).
- Em 26 de setembro de 2023, a Companhia concluiu a assinatura do instrumento de confissão de dívida celebrado com os Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Votorantim Crédito Corporativo e Fundo de Investimento Titanium Renda Fixa Crédito Privado, cujos pagamentos ocorrerão em 6 parcelas com a última vencendo em 31 março de 2024. Este acordo auferiu ganho de R\$ 438, registrado na rubrica de Outras Receitas e Despesas Operacionais, (Nota Explicativa 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 de dezembro de 2022).

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	Saldo em 30/09/2023	Circulante	Não circulante
Parcela Original	133.739	593	-	-	134.332	-	-
Acordo com credor	(74.057)	3.678	(501)	(5.468)	(76.348)	15.800	42.184
	59.682	4.271	(501)	(5.468)	57.984	15.800	42.184

Segue para fins comparativos a movimentação no período findo em 30 de setembro de 2022:

Composição do preço de aquisição	Saldo em 31/12/2021	Juros, Multas e Adições	Acordo com credor	Liquidações	Saldo em 30/09/2022	Circulante	Não circulante
Parcela Original	132.755	735	-	-	133.490	-	-
Acordo com credor	(62.243)	3.446	(2.104)	(11.873)	(72.774)	14.339	46.377
	70.512	4.181	(2.104)	(11.873)	60.716	14.339	46.377

17 Processos judiciais

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia e suas controladas ABN, CNA e MOPI são partes em determinadas ações judiciais. Os processos judiciais categorizados com chances prováveis de perda estão registrados contabilmente, 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	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Trabalhista	-	-	3.067	121
Tributária	-	-	10	6
Ambiental	-	-	23.399	16.099
Cível	20.721	36.336	51.293	36.336
Administrativo	-	-	2.991	16.188
	20.721	36.336	80.760	68.750

Dentre essas causas possíveis, a Administração destaca abaixo os principais processos judiciais envolvendo a Companhia e suas controladas, 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	2.960	Possível
0078416-72.2014.4.01.3800	Ambiental	Ministério Público Federal	Ação Civil Pública	17.299	Possível
0032202-20.2008.814.0301	Cível	Odete Cunha Lobato Benchimol E Elias Isaac Benchimol	Cível	19.225	Possível
0131112-89.2020.8.19.0001	Cível	MLog	Execução	20.712	Possível
Sigiloso	Cível	ABN	Arbitragem	11.226	Possível
1001213-46.2022.5.02.0301	Trabalhista	J.C.T	Reclamação Trabalhista	1.708	Possível

¹ - Valores atualizados em 30 de setembro de 2023

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 inscritas 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 de fevereiro de 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 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. O procedimento encontra-se em andamento, aguardando a elaboração da sentença. Em 04 de setembro de 2023, a câmara arbitral proferiu uma comunicação atualizando o valor em disputa para R\$ 11.226.

Reclamação trabalhista nº 1001213-46.2022.5.02.0301: Trata-se de reclamação trabalhista de ex-funcionário da Bourbon Offshore Marítima S.A., que incluiu a ABN e a MLog no polo passivo. O processo aguarda audiência.

18 Compromissos assumidos

Em decorrência da Licença Prévia ao Projeto Morro do Pilar concedida pela Superintendência Regional de Regularização Ambiental - SUPRAM em 06 de novembro de 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 de fevereiro de 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 de agosto de 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 efetuada somente após a concessão da Licença de Instalação (LI), quando esse passará a ser devido e registrado como uma obrigação.

19 Provisões para contingências trabalhistas e operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Passivo circulante				
Contingências trabalhistas	317	1.003	317	1.003
Servidão de passagem	-	-	1.642	1.642
Outros	-	-	-	175
	317	1.003	1.959	2.820
Passivo não circulante				
Provisões operacionais	3.691	3.239	6.262	4.573
Contingências trabalhistas	-	191	454	1.779
	3.691	3.430	6.716	6.352
	4.008	4.433	8.675	9.172

Os valores provisionados em 30 de setembro 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 de dezembro de 2022) registrado na controlada Dutovias, devido quando da regularização cartorial pelos proprietários dos imóveis servientes, (ii) provisões para contingências trabalhistas de R\$ 317 (R\$ 1.003 em 31 de dezembro de 2022) registrado na controladora, (iii) 0 (138 em 31 de dezembro de 2022) na controlada CDNC referente a auto de infração do contrato de adesão para construção de terminal portuário e (iv) o valor de 0 (R\$ 37 em 31 de dezembro de 2022), referente a outras provisões na controladora CNA.

Do valor de R\$ 6.716 (R\$ 6.352 em 31 de dezembro de 2022) registrado no passivo não circulante, R\$ 454 (R\$ 924 em 31 de dezembro de 2022) refere-se às ações cíveis e trabalhistas na controlada CNA, nos quais as chances de perda foram categorizadas como prováveis, R\$ 3.691 (R\$ 3.430 em 31 de dezembro de 2022) na controladora, R\$ 1.889 (R\$ 1.452 em 31 de dezembro de 2022) na controlada Morro do Pilar, R\$ 682 (R\$ 562 em 31 de dezembro de 2022) na controlada ABN em 30 de setembro de 2023, referem-se a Provisões Operacionais.

20 Patrimônio líquido

Capital social

Em 30 de setembro 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	30/09/2023		31/12/2022	
	Ações Ordinárias	%	Ações Ordinárias	%
Maverick Holding S.A.	945.712	32,61	1.539.186	53,08
Fjords Limited	814.969	28,11	781.646	26,96
Fábrica Holding S.A.	154.072	5,31	154.072	5,31
Tesouraria	593.474	20,47	-	-
Outros	391.485	13,50	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.

Prejuízo por ação

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizados no cálculo do (prejuízo) básico por ação nos períodos findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022:

	Período de nove meses	
	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Resultado atribuído aos detentores das ações	(6.695)	(94.153)
Ações em circulação (média ponderada)	<u>2.647.540</u>	<u>2.899.712</u>
Resultado por ação - básico e diluído - em reais (*)	<u>(2,53)</u>	<u>(32,47)</u>

	Período de três meses	
	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Resultado atribuído aos detentores das ações	(7.672)	(10.134)
Ações em circulação (média ponderada)	<u>2.523.521</u>	<u>2.899.712</u>
Resultado por ação - básico e diluído - em reais (*)	<u>(3,04)</u>	<u>(3,49)</u>

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

Capital a integralizar

Conforme descrito na nota 1, em 7 de junho de 2023 ocorreu uma Assembleia Geral Extraordinária aprovando a declaração de caducidade das ações pendentes de integralização pelo acionista Maverick Holding, passando estas ações à posse de tesouraria da Companhia. A administração da Companhia deverá envidar esforços na alienação destas ações no prazo de 1 ano. Caso a alienação não ocorra neste prazo, a Assembleia Geral deliberará sobre a redução do capital social em valor correspondente. Nesse caso, nos termos do artigo nº 107, parágrafo 4º, da Lei 6.404/76 (Lei das S.A.), a Maverick Holding perderá inclusive o valor já integralizado.

Com a declaração da caducidade das 593.474 ações subscritas e parcialmente integralizadas pela Maverick Holding, o saldo do capital a integralizar foi transferido para a rubrica ações em tesouraria, no Patrimônio Líquido, estando os trâmites de escrituração da transferência em andamento pelo agente escriturador da Companhia.

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

Em decorrência da declaração de caducidade das ações parcialmente integralizadas pela Maverick Holding, o saldo da reserva de capital, no valor de R\$ 7.211, foi transferido para a rubrica ações em tesouraria, dado que a reserva estava relacionada com uma das integralizações parciais realizada em 2018.

Resultados abrangentes

O resultado abrangente do período é referente às 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* e posteriormente reclassificada para patrimônio líquido, conforme descrito na Nota Explicativa nº 1.

No entanto, conforme também comentado na Nota Explicativa nº 1, com a declaração da caducidade de 593.474 ações subscritas e parcialmente integralizadas pela Maverick Holding, a administração entende a dívida se tornou inefetiva e passou a integrar o conjunto de ações em tesouraria da Companhia. Dessa forma, em junho de 2023, o saldo da dívida foi reclassificado para a rubrica ações em tesouraria.

Ações em tesouraria

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 1, a Assembleia Geral Extraordinária realizada em 7 de junho de 2023 aprovou a retomada, pela Companhia, de 593.474 ações subscritas e parcialmente integralizadas pela Maverick Holding, através da declaração da caducidade dessas ações. Essas ações foram transferidas para a rubrica ações em tesouraria e a Companhia deverá providenciar a sua venda no prazo de 1 ano. Caso não haja sucesso na venda, estas ações serão declaradas caducas, sendo a caducidade o rompimento definitivo do vínculo entre o acionista e a Companhia.

21 Receita líquida, custos e despesas dos serviços prestados

As receitas e os correspondentes custos realizados pelas controladas ABN e CNA, bem como e pela Companhia, são demonstrados abaixo:

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas				
Afretamento de embarcações	20.162	24.213	135.580	147.451
Transporte de cargas	-	-	61.552	51.019
Receita Bruta	20.162	24.213	197.132	198.470
Deduções				
PIS e COFINS	(1.865)	(2.240)	(18.695)	(19.580)
ICMS	-	-	(5.134)	(3.790)
Outros	-	-	(245)	(279)
Receita líquida	18.297	21.973	173.058	174.821
Custo dos serviços prestados				
Pessoal	-	-	(66.283)	(70.673)
Afretamento	-	-	(3.947)	(1.217)
Depreciação	(12.228)	(9.488)	(20.461)	(18.770)
Locações	-	-	(1.190)	(1.178)
Materiais	-	-	(40.493)	(59.595)
Seguros	-	-	(3.812)	(3.853)
Serviços	-	-	(7.465)	(8.194)
Resultado econômico (i)	-	(13.612)	-	-
Amortização de arrendamentos	-	-	(8.327)	(7.248)
Outros	-	-	(5.287)	(4.988)
	(12.228)	(23.100)	(157.265)	(175.716)
Resultado bruto	6.069	(1.127)	15.793	(895)

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Pessoal	(4.629)	(5.251)	(83.042)	(84.982)
Afretamento	-	-	(3.947)	(1.217)
Depreciação	(12.363)	(9.595)	(20.743)	(19.079)
Locações	-	(274)	(1.190)	(1.882)
Materiais	-	-	(40.493)	(59.595)
Seguros	-	-	(3.812)	(3.853)
Serviços	(1.999)	(2.539)	(10.401)	(11.558)
Remissão de dívida	501	(2.104)	501	(2.104)
Processos judiciais	-	(19.086)	-	(19.086)
Provisões (ii)	-	(47.326)	-	(48.643)
Resultado econômico (i)	-	(13.612)	-	-
Amortização de arrendamentos	-	-	(8.327)	(7.248)
Outros	(1.343)	3.711	(7.557)	(5.816)
	(19.833)	(96.076)	(179.011)	(265.063)
Custos dos serviços prestados	(12.228)	(23.100)	(157.265)	(175.716)
Despesas operacionais	(8.340)	(9.163)	(28.795)	(24.293)
Outras receitas operacionais	735	(63.813)	7.049	(65.054)
	(19.833)	(96.076)	(179.011)	(265.063)

- (i) Contrapartida em transação negocial relativa ao equilíbrio dos pagamentos de afretamentos em valores superiores ao resultado operacional auferido pelas 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.

Períodos de três meses findos em 30 de setembro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas				
Afretamento de embarcações	5.121	8.372	43.282	52.519
Transporte de cargas	-	-	24.916	19.631
Receita Bruta	5.121	8.372	68.198	72.150
Deduções				
PIS e COFINS	(473)	(774)	(6.110)	(7.011)
ICMS	-	-	(2.217)	(1.509)
Outros	-	-	(236)	(33)
Receita líquida	4.648	7.598	59.635	63.597
Custo dos serviços prestados				
Pessoal	-	-	(22.122)	(22.374)
Afretamento	-	-	(3.090)	1.115
Depreciação	(4.076)	(4.027)	(6.854)	(6.735)
Locações	-	-	(472)	(432)
Materiais	-	-	(12.402)	(22.084)
Seguros	-	-	(1.391)	(1.324)
Serviços	-	-	(2.060)	(4.779)
Resultado econômico	-	(512)	-	-
Amortização de arrendamentos	-	-	(3.459)	(3.027)
Outros	-	-	(2.210)	(1.528)
	(4.076)	(4.539)	(54.060)	(61.168)
Resultado bruto	572	3.059	5.575	2.429

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Pessoal	(1.394)	(1.931)	(27.850)	(27.424)
Afretamento	-	-	(3.090)	1.115
Depreciação	(4.120)	(4.082)	(6.901)	(6.839)
Locações	-	(85)	(472)	(749)
Materiais	-	-	(12.402)	(22.084)
Seguros	-	-	(1.391)	(1.324)
Serviços	(1.150)	(784)	(3.307)	(5.962)
Remissão de dívida	438	(3.543)	438	(3.543)
Provisões	-	20.187	-	19.158
Resultado econômico	-	(512)	-	-
Processos judiciais	-	(19.086)	-	(19.086)
Amortização de arrendamentos	-	-	(3.459)	(3.027)
Outros	(209)	3.885	(2.983)	974
	(6.435)	(5.951)	(61.417)	(68.791)
Custos dos serviços prestados	(4.076)	(4.539)	(54.060)	(61.168)
Despesas operacionais	(2.982)	(3.227)	(9.599)	(8.427)
Outras receitas operacionais	623	1.815	2.242	804
	(6.435)	(5.951)	(61.417)	(68.791)

22 Receitas financeiras

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Rendimentos sobre aplicações financeiras	-	-	2	76
Atualização de impostos a recuperar	6	81	1.055	186
Juros sobre empréstimo	490	562	306	627
Variação cambial	3.649	3.725	4.511	4.572
	4.145	4.368	5.874	5.461

Períodos de três meses findos em 30 de setembro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Atualização de impostos a recuperar	2	-	170	59
Juros sobre empréstimo	173	182	120	75
Variação cambial	144	-	-	-
	319	182	290	134

23 Despesas financeiras

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Juros sobre empréstimo e financiamentos	(6.276)	(8.409)	(8.969)	(10.652)
Juros na aquisição de investimento	(4.271)	(4.617)	(4.271)	(4.617)
Variação cambial	-	(516)	-	(526)
Juros AVP Arrendamentos	-	-	(1.644)	(2.428)
Encargos bancários	-	(32)	(325)	(611)
Multas e juros	(373)	(807)	(4.727)	(3.289)
Outros	(233)	(613)	(302)	(633)
	(11.153)	(14.994)	(20.238)	(22.756)

Períodos de três meses findos em 30 de setembro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Juros sobre empréstimo e financiamentos	(2.475)	(3.131)	(2.484)	(4.285)
Juros na aquisição de investimento	(290)	(619)	(825)	(619)
Juros AVP Arrendamentos	-	-	(560)	(783)
Variação cambial	(3.340)	(3.527)	(3.340)	(4.242)
Encargos bancários	(11)	(12)	(70)	(189)
Multas e juros	(315)	(669)	(3.421)	(763)
Outros	(537)	(284)	(127)	(304)
	(6.968)	(8.242)	(10.827)	(11.185)

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, quando aplicáveis, 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 30 de setembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022 estão relacionados abaixo:

Ativos e passivos financeiros	30/09/2023		31/12/2022	
	Valor contábil	Categoria	Valor contábil	Categoria
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	9.544	Custo amortizado	2.282	Custo amortizado
Depósitos de AFRMM em conta vinculada	8	Custo amortizado	1.856	Custo amortizado
Contas a receber de clientes	31.461	Custo amortizado	25.033	Custo amortizado
Partes relacionadas	1.820	Custo amortizado	1.545	Custo amortizado
Direitos na transação negocial	56	Custo amortizado	78	Custo amortizado
Outros créditos	2.264	Custo amortizado	3.315	Custo amortizado
Passivos				
Fornecedores	47.887	Custo amortizado	34.151	Custo amortizado
Empréstimos e financiamentos	82.508	Custo amortizado	74.342	Custo amortizado
Partes relacionadas	42.974	Custo amortizado	41.465	Custo amortizado
Obrigações na aquisição de investimentos	57.984	Custo amortizado	59.682	Custo amortizado

Gestão de capital

Os índices de alavancagem financeira em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 podem ser assim sumariados:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e equivalente de caixa	12	14	9.544	2.282
Ativo	12	14	9.544	2.282
Empréstimos e financiamentos	42.127	48.671	82.508	74.342
Partes relacionadas	279.640	224.350	42.974	41.465
Obrigações na aquisição de investimentos	57.984	59.682	57.984	59.682
Passivo	379.751	332.703	183.466	175.489
Dívida líquida	379.739	332.689	173.922	173.207
Total do patrimônio líquido	700.139	706.834	701.930	711.670
Capital total	1.079.878	1.039.523	875.852	884.877
Índice de alavancagem financeira - %	35,16	32,00	19,86	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.

As práticas estabelecem 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.

O principal cliente do Grupo, que em 30 de setembro 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 4, o saldo em 30 de setembro 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 as 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 30 de setembro 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 51,6% 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.

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			Total
	Até um ano	De um a três anos	Mais de três anos	
Empréstimos e financiamentos	64.667	17.841	-	82.508
Fornecedores	47.698	189	-	47.887
Contrato de arrendamento	16.040	4.635	-	20.675
Partes relacionadas	42.730	244	-	42.974
Obrigações na aquisição de investimentos	15.800	7.920	34.264	57.984
Acordos judiciais a pagar	5.434	9.570	1.248	16.252
	192.369	40.399	35.512	268.280

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	36.143	38.199	-	74.342
Fornecedores	32.664	1.487	-	34.151
Contrato de arrendamento	9.373	9.343	-	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
	141.551	69.452	39.555	250.558

Análise de Sensibilidade

Apresentamos a seguir o quadro demonstrativo consolidado com a análise de sensibilidade para os riscos de câmbio e de taxa de juros, considerando o fechamento em 30 de setembro 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 5,0076 (relatório Focus de 23/10/2023) e CDI 12,65% (BM&F).

		30/09/2023	Efeito no PL em 31/12/2023	+25% Cenário I	+50% Cenário II
Partes relacionadas	US\$	42.730	65	(10.601)	(21.268)
Financiamento BNDES	US\$	42.127	64	(10.452)	(20.968)
Obrigações na aquisição de investimento	CDI	57.984	(2.400)	(2.975)	(3.540)
	US\$	5,0076	5,0000	6,2500	7,5000
	CDI	12,65%	11,75%	14,69%	17,63%

25 Transações que não afetam 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>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Aquisição imobilizado a prazo	-	-	10	(36)
Aquisição intangível a prazo	-	-	550	(562)
Aumento de capital em controlada	4.309	114		
	4.309	114	560	(598)
<u>Atividades de financiamentos</u>				
Partes relacionadas ¹	21.133	(5.199)	25.190	6.374
	21.133	(5.199)	25.190	6.374
Total de transações não envolvendo caixa	25.442	(5.085)	25.750	5.776

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 30 de setembro de 2023 são:

Seguro de 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 de julho de 2023, com vigência até 04 de julho de 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.

27 Despesas com Pessoal

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Remuneração e encargos	(3.202)	(3.743)	(10.578)	(8.958)
Encargos previdenciários	(698)	(893)	(2.838)	(2.890)
Benefícios	(729)	(615)	(3.343)	(2.427)
Outros	-	-	-	(34)
	(4.629)	(5.251)	(16.759)	(14.309)

Períodos de três meses findos em 30 de setembro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Remuneração e encargos	(963)	(1.365)	(3.686)	(3.093)
Encargos previdenciários	(214)	(326)	(944)	(1.125)
Benefícios	(218)	(242)	(1.099)	(816)
Outros	-	-	-	(17)
	(1.395)	(1.933)	(5.729)	(5.051)

28 Outras Receitas (Despesas) Operacionais

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Reversão (constituição) de provisões ¹	425	(47.326)	35	(48.643)
Acordo judicial	(191)	(19.086)	(191)	(19.086)
Remissão de dívidas	501	2.104	501	2.104
Créditos Extemporâneos de INSS	-	-	5.419	-
Baixa de investimento e imobilizado	-	-	53	(100)
Tributos a recuperar	-	-	1.251	-
Ressarcimentos de seguros	-	499	16	499
Outros	-	(4)	(35)	172
	735	(63.813)	7.049	(65.054)

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

Períodos de três meses findos em 30 de setembro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Reversão (constituição) de provisões	224	20.188	(139)	19.158
Acordo judicial	(39)	(19.034)	(39)	(19.034)
Remissão de dívidas	438	666	438	666
Créditos Extemporâneos de INSS	-	-	1.256	-
Baixa de investimento e imobilizado	-	-	53	-
Tributos a recuperar	-	-	715	-
Ressarcimentos de seguros	-	-	16	-
Outros	-	(4)	(58)	15
	623	1.816	2.242	805

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.

- **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

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais

	<u>Mineração</u>	<u>Navegação</u>	<u>Consolidado</u>
Receita líquida de prestação de serviços	-	173.058	173.058
Custos dos serviços prestados	-	(157.265)	(157.265)
Resultado bruto	-	15.793	15.793
Despesas operacionais			
Com pessoal	(5.866)	(10.893)	(16.759)
Serviços prestados	(2.008)	(928)	(2.936)
Gerais e administrativas	(742)	(5.362)	(6.104)
Depreciação e amortização	(277)	(5)	(282)
Tributárias	(438)	(2.276)	(2.714)
Outras receitas (despesas) operacionais			
Subvenção de AFRMM	-	11.184	11.184
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	(65)	7.114	7.049
	(9.396)	(1.166)	(10.562)
Resultado operacional antes do resultado financeiro	(9.396)	14.627	5.231
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	423	5.451	5.874
Despesas financeiras	(3.764)	(16.474)	(20.238)
	(3.341)	(11.023)	(14.364)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(12.737)	3.604	(9.133)
Imposto de renda e contribuição social			
Correntes	-	(1.030)	(1.030)
Diferidos	-	423	423
Lucro (prejuízo) do período	(12.737)	2.997	(9.740)

Demonstração do resultado - Segmentos
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
Em milhares de reais

	<u>Mineração</u>	<u>Navegação</u>	<u>Consolidado</u>
Receita líquida de prestação de serviços	-	174.821	174.821
Custos dos serviços prestados	-	(175.716)	(175.716)
Resultado bruto	-	(895)	(895)
Despesas operacionais			
Com pessoal	(6.770)	(7.539)	(14.309)
Serviços prestados	(2.736)	(625)	(3.361)
Gerais e administrativas	(759)	(4.162)	(4.921)
Depreciação e amortização	(265)	(44)	(309)
Tributárias	(159)	(1.234)	(1.393)
Outras receitas (despesas) operacionais			
Subvenção de AFRMM	-	10.517	10.517
Outras receitas (despesas) operacionais	(66.300)	1.246	(65.054)
	(76.989)	(1.841)	(78.830)
Resultado operacional antes do resultado financeiro	(76.989)	(2.736)	(79.725)
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	3.065	2.396	5.461
Despesas financeiras	(5.570)	(17.186)	(22.756)
	(2.505)	(14.790)	(17.295)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(79.494)	(17.526)	(97.020)
Imposto de renda e contribuição social			
Correntes	-	(3.163)	(3.163)
Diferidos	-	353	353
Prejuízo do período	(79.494)	(20.336)	(99.830)

MLog S.A.
 Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
 em 30 de setembro de 2023

Ativos e passivos
Informações por segmento em 30 de setembro de 2023
Em milhares de reais

	<u>Corporativo</u>	<u>Mineração</u>	<u>Navegação</u>	<u>Consolidado</u>
Ativos				
AFRMM	-	-	25.684	25.684
Direitos na transação negocial	-	-	56	56
Partes relacionadas	1.820	-	-	1.820
Imobilizado	-	30.391	267.817	298.208
Intangível	106	771.146	65.770	837.022
Outros	1.564	67	96.942	98.573
	3.490	801.604	456.269	1.261.363
Passivos				
Fornecedores	781	191	46.915	47.887
Empréstimos e Financiamentos	-	-	82.508	82.508
Partes relacionadas	42.730	-	244	42.974
Provisões	-	7.539	1.136	8.675
Obrigações na aquisição de investimentos	-	-	57.984	57.984
AFRMM	-	-	198.500	198.500
Outros	16.448	16.756	87.701	120.905
	59.959	24.486	474.988	559.433

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

	<u>Corporativo</u>	<u>Mineração</u>	<u>Navegação</u>	<u>Consolidado</u>
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	411.101	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

Antonio Frias Oliva Neto

Diretor Presidente, Administrativo-Financeiro e
de Relação com Investidores

Yury Gazen Dimas

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

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: A01C4662E1AE4D75943BB9F68D9188FC

Status: Concluído

Assunto: Relatório e DF MLog 3 ITR Set 2023

LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)

Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables

Envelope fonte:

Documentar páginas: 104

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: 201.56.5.228

Rastreamento de registros

Status: Original

Portador: Viviane Sperendio Camacho

Local: DocuSign

10 de novembro de 2023 | 16:29

viviane.camacho@pwc.com

Status: Original

Portador: CEDOC Brasil

Local: DocuSign

10 de novembro de 2023 | 17:45

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: 134.238.160.171

Registro de hora e data

Enviado: 10 de novembro de 2023 | 16:35

Visualizado: 10 de novembro de 2023 | 17:05

Assinado: 10 de novembro de 2023 | 17:45

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: 10 de novembro de 2023 | 17:45

viviane.camacho@pwc.com

Visualizado: 10 de novembro de 2023 | 17:45

Manager

Assinado: 10 de novembro de 2023 | 17:45

PwC Brasil

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

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	10 de novembro de 2023 16:35
Entrega certificada	Segurança verificada	10 de novembro de 2023 17:05
Assinatura concluída	Segurança verificada	10 de novembro de 2023 17:45
Concluído	Segurança verificada	10 de novembro de 2023 17:45

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