

MLog S.A.
Informações Trimestrais (ITR) em
31 de março de 2024
e relatório sobre a revisão de
informações trimestrais



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
MLog S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da MLog S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - "Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade" e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, 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.



MLog S.A.

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 31 de março de 2024 no montante de R\$ 89.285 mil na controladora e R\$ 175.885 mil no consolidado, bem como prejuízos acumulados de R\$ 433.124 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.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, 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, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os 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, 15 de maio de 2024


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

DocuSigned by
Aníbal Manoel Gonçalves de Oliveira
Assinado por ANÍBAL MANOEL GONÇALVES DE OLIVEIRA.85192950744
CPF: 85192950744
DataHora da Assinatura: 15 de maio de 2024 10:49 BRT
© ICP-Brasil, OU: 000001010240000
C: 865
Emissor: AC SERASA RFB v3
ICP-Brasil
809F92319949482...

Aníbal 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 - 01/01/2024 à 31/03/2024	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	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 - 01/01/2024 à 31/03/2024	17
--------------------------------	----

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

Demonstração de Valor Adicionado	19
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	50
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	91
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	92
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	2.306
Preferenciais	0
Total	2.306
Em Tesouraria	
Ordinárias	594
Preferenciais	0
Total	594

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	1.102.619	1.109.823
1.01	Ativo Circulante	7.568	11.617
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	11	11
1.01.03	Contas a Receber	6.156	10.029
1.01.03.01	Clientes	6.144	10.029
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	12	0
1.01.06	Tributos a Recuperar	98	96
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	98	96
1.01.06.01.01	Imposto de renda, contribuições e outros impostos a recuperar	98	96
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.288	1.379
1.01.07.01	Adiantamentos a fornecedores	1.151	1.154
1.01.07.02	Outras despesas antecipadas	137	225
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	15	102
1.01.08.03	Outros	15	102
1.02	Ativo Não Circulante	1.095.051	1.098.206
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	34.269	34.007
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	31.099	30.837
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	5.535	5.535
1.02.01.09.04	Partes Relacionadas	25.564	25.302
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	3.170	3.170
1.02.01.10.03	Bloqueios Judiciais	54	54
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	15	15
1.02.01.10.05	Direitos na Transação Negocial	3.101	3.101
1.02.02	Investimentos	935.931	932.101
1.02.02.01	Participações Societárias	935.931	932.101
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	935.931	932.101
1.02.03	Imobilizado	124.771	132.007
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	124.771	132.007
1.02.04	Intangível	80	91
1.02.04.01	Intangíveis	80	91

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	1.102.619	1.109.823
2.01	Passivo Circulante	96.853	103.006
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	0	917
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	0	917
2.01.01.02.01	Salários e Encargos Sociais	0	917
2.01.02	Fornecedores	363	795
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	363	795
2.01.03	Obrigações Fiscais	8.892	8.011
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	8.892	8.011
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.769	1.623
2.01.03.01.02	Outros impostos a recolher	7.123	6.388
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	21.642	26.323
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	21.642	26.323
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	21.642	26.323
2.01.05	Outras Obrigações	65.639	66.643
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	44.751	42.342
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	44.751	42.342
2.01.05.02	Outros	20.888	24.301
2.01.05.02.04	Obrigações na Aquisição de Investimentos	14.223	15.376
2.01.05.02.05	Outras contas a pagar	1.057	3.535
2.01.05.02.06	Acordos judiciais a pagar	5.608	5.390
2.01.06	Provisões	317	317
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	317	317
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	317	317
2.02	Passivo Não Circulante	321.550	318.996
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	5.741	7.237
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	5.741	7.237
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	5.741	7.237
2.02.02	Outras Obrigações	309.051	303.658
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	251.006	245.511
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	251.006	245.511
2.02.02.02	Outros	58.045	58.147
2.02.02.02.03	Provisão para passivo descoberto	6.913	5.235
2.02.02.02.04	Obrigações na Aquisição de Investimentos	40.054	40.503
2.02.02.02.06	Outros impostos a recolher	2.598	2.670
2.02.02.02.07	Acordos judiciais	8.320	9.569
2.02.02.02.08	Outros passivos não circulantes	160	170
2.02.03	Tributos Diferidos	4.262	4.368
2.02.04	Provisões	2.496	3.733
2.02.04.02	Outras Provisões	2.496	3.733
2.02.04.02.04	19 Provisões para contingências trabalhistas e operacionais	2.496	3.733
2.03	Patrimônio Líquido	684.216	687.821
2.03.01	Capital Social Realizado	1.239.729	1.239.729
2.03.01.01	Capital Social	1.276.193	1.276.193
2.03.01.03	Custo na captação de recursos	-36.464	-36.464

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.03.04	Reservas de Lucros	-128.051	-128.051
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-128.051	-128.051
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-433.124	-429.519
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	5.662	5.662

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	7.928	10.571
3.01.01	Receita líquida de prestação de serviços	7.928	10.571
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-7.579	-4.076
3.03	Resultado Bruto	349	6.495
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	1.689	782
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-2.218	-2.812
3.04.02.01	Despesas com Pessoal	-1.189	-1.756
3.04.02.02	Despesas com Serviços Prestados por Terceiros	-733	-314
3.04.02.03	Gerais e Administrativas	-257	-395
3.04.02.04	Despesas Tributárias	-15	-299
3.04.02.05	Depreciação e Amortização	-24	-48
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.755	63
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.152	3.531
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	2.038	7.277
3.06	Resultado Financeiro	-5.666	-2.778
3.06.01	Receitas Financeiras	538	2.486
3.06.02	Despesas Financeiras	-6.204	-5.264
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-3.628	4.499
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	23	116
3.08.02	Diferido	23	116
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-3.605	4.615
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-3.605	4.615
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	-144	1,59

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	-3.605	4.615
4.03	Resultado Abrangente do Período	-3.605	4.615

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	3.560	-4.533
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	8.225	7.695
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) do período	-3.605	4.615
6.01.01.02	Depreciação e amortização	7.603	4.124
6.01.01.05	Juros passivos	2.474	3.599
6.01.01.06	Remissão de dividas	-19	-63
6.01.01.07	Resultado de equivalencia patrimonial	-2.152	-3.531
6.01.01.08	Tributos diferidos	-23	-116
6.01.01.10	Variação cambial	2.380	-2.343
6.01.01.11	Juros com partes relacionadas	1.567	1.410
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-4.665	-12.228
6.01.02.01	Impostos de renda, contribuições e outros impostos a recuperar	-2	-2
6.01.02.02	Contas a receber de clientes	3.885	-3.039
6.01.02.03	Fornecedores	-431	-111
6.01.02.04	Salários e Encargos Sociais	-917	206
6.01.02.05	Impostos de renda, contribuições e outros a recolher	727	1.172
6.01.02.06	Acordos judiciais	-1.031	-2.140
6.01.02.07	Outras contas a pagar	-5.823	-8.211
6.01.02.08	Provisões	-1.236	0
6.01.02.09	Despesas antecipadas	88	102
6.01.02.10	Outros créditos	73	-4
6.01.02.11	Adiantamentos à fornecedores	2	-201
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	0	-1.037
6.02.01	Adiantamento para Futuros Aumentos de Capital	0	-1.037
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-3.560	5.594
6.03.01	Amortização da dívida na aquisição de investimentos	-3.752	-2.801
6.03.02	Partes relacionadas - recebidos	7.711	34.077
6.03.03	Partes relacioandas - concedidos	0	-21.843
6.03.04	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-7.519	-3.839
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	0	24
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	11	14
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	11	38

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024

(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	1.239.729	-128.051	0	-429.519	5.662	687.821
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.239.729	-128.051	0	-429.519	5.662	687.821
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-3.605	0	-3.605
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-3.605	0	-3.605
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.239.729	-128.051	0	-433.124	5.662	684.216

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

(Reais Mil)

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

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
7.01	Receitas	10.491	11.711
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	8.736	11.648
7.01.02	Outras Receitas	1.755	63
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-898	-619
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-898	-619
7.03	Valor Adicionado Bruto	9.593	11.092
7.04	Retenções	-7.603	-4.124
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-7.603	-4.124
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.990	6.968
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	2.690	6.017
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.152	3.531
7.06.02	Receitas Financeiras	538	2.486
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	4.680	12.985
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	4.680	12.985
7.08.01	Pessoal	1.007	1.523
7.08.01.01	Remuneração Direta	184	314
7.08.01.02	Benefícios	151	274
7.08.01.03	F.G.T.S.	15	76
7.08.01.04	Outros	657	859
7.08.01.04.01	Honorários da Administração	657	859
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	981	1.492
7.08.02.01	Federais	975	1.488
7.08.02.03	Municipais	6	4
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	6.297	5.355
7.08.03.01	Juros	6.204	5.264
7.08.03.02	Aluguéis	93	91
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-3.605	4.615
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-3.605	4.615

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	1.249.651	1.251.676
1.01	Ativo Circulante	94.280	87.435
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	6.351	2.713
1.01.03	Contas a Receber	29.651	27.503
1.01.03.01	Clientes	29.522	27.503
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	129	0
1.01.04	Estoques	455	423
1.01.06	Tributos a Recuperar	19.701	19.823
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	19.701	19.823
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	16.519	16.675
1.01.06.01.02	Outros impostos a recuperar	3.182	3.148
1.01.07	Despesas Antecipadas	7.796	6.707
1.01.07.01	Adiantamentos a fornecedores	6.966	5.789
1.01.07.02	Outras despesas antecipadas	830	918
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	30.326	30.266
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	28.333	28.245
1.01.08.01.01	AFRM para liberação	25.397	20.370
1.01.08.01.02	Deposito de AFRM em conta vinculada	2.936	7.875
1.01.08.03	Outros	1.993	2.021
1.01.08.03.03	Outros créditos	1.993	2.021
1.02	Ativo Não Circulante	1.155.371	1.164.241
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	16.303	15.356
1.02.01.04	Contas a Receber	14.256	13.368
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	203	194
1.02.01.04.03	Bloqueios judiciais	54	54
1.02.01.04.05	Outros impostos a recuperar	5.774	6.051
1.02.01.04.06	Depositos judiciais	287	234
1.02.01.04.07	Retenções contratuais de clientes	7.938	6.835
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	2.042	1.932
1.02.01.09.04	Partes Relacionadas	2.042	1.932
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	5	56
1.02.01.10.03	Direitos na transação negocial	5	56
1.02.03	Imobilizado	300.297	310.848
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	287.064	294.878
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	13.233	15.970
1.02.04	Intangível	838.771	838.037
1.02.04.01	Intangíveis	838.771	838.037
1.02.04.01.02	Intangível	838.771	838.037

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	1.249.651	1.251.676
2.01	Passivo Circulante	270.165	266.439
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	16.544	16.369
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	16.544	16.369
2.01.01.02.01	Salário e Encargos Sociais	16.544	16.369
2.01.02	Fornecedores	52.143	52.152
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	52.143	52.152
2.01.02.01.01	Fornecedores nacionais	52.143	52.152
2.01.03	Obrigações Fiscais	31.368	28.619
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	31.368	28.619
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	3.088	2.685
2.01.03.01.02	Outros impostos a recolher	27.689	25.425
2.01.03.01.03	Tributos diferidos	591	509
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	65.567	64.250
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	65.567	64.250
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	43.925	37.927
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	21.642	26.323
2.01.05	Outras Obrigações	90.603	91.109
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	44.751	42.342
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	44.751	42.342
2.01.05.02	Outros	45.852	48.767
2.01.05.02.05	Obrigações na aquisição de investimentos	14.223	15.376
2.01.05.02.06	Outras contas a pagar	9.212	10.067
2.01.05.02.07	Arrendamentos a pagar	16.809	17.934
2.01.05.02.08	Acordos judiciais a pagar	5.608	5.390
2.01.06	Provisões	13.940	13.940
2.01.06.02	Outras Provisões	13.940	13.940
2.01.06.02.07	Provisões para contingências trabalhistas e operacionais	13.940	13.940
2.02	Passivo Não Circulante	299.440	302.544
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	9.159	11.218
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	9.159	11.218
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	3.418	3.981
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	5.741	7.237
2.02.02	Outras Obrigações	280.565	280.306
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	245	244
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	245	244
2.02.02.02	Outros	280.320	280.062
2.02.02.02.03	Outros passivos não circulantes	6.035	6.045
2.02.02.02.04	Subvenções Governamentais a Apropriar - AFRMM	195.876	199.038
2.02.02.02.05	Obrigações na aquisição de investimentos	40.054	40.503
2.02.02.02.06	Outros impostos a recolher	27.291	22.393
2.02.02.02.07	Fornecedores	203	196
2.02.02.02.08	Adiantamentos diversos	341	341
2.02.02.02.09	Arrendamentos a pagar	1.924	1.701
2.02.02.02.10	Acordos judiciais a pagar	8.320	9.569

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.02.02.02.11	Obrigações na transação negocial	276	276
2.02.03	Tributos Diferidos	4.262	4.368
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	4.262	4.368
2.02.04	Provisões	5.454	6.652
2.02.04.02	Outras Provisões	5.454	6.652
2.02.04.02.04	Provisões para contingências trabalhistas e operacionais	5.454	6.652
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	680.046	682.693
2.03.01	Capital Social Realizado	1.239.729	1.239.729
2.03.01.01	Capital Social	1.276.193	1.276.193
2.03.01.02	Custo na captação de recursos	-36.464	-36.464
2.03.04	Reservas de Lucros	-128.051	-128.051
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-128.051	-128.051
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-433.124	-429.519
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	5.662	5.662
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	-4.170	-5.128

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício	Anterior
		01/01/2024 à 31/03/2024	01/01/2023 à 31/03/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	68.061	65.056
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-62.047	-52.215
3.03	Resultado Bruto	6.014	12.841
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	2.895	-5.280
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-8.980	-9.169
3.04.02.01	Despesas com Pessoal	-6.017	-5.204
3.04.02.02	Despesas com Serviços Prestados por Terceiros	-1.029	-855
3.04.02.03	Gerais e Administrativas	-1.615	-2.115
3.04.02.04	Despesas Tributárias	-246	-856
3.04.02.05	Depreciação e Amortização	-73	-139
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	9.649	3.720
3.04.04.01	Sobvenção de AFRMM	9.649	3.720
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	2.226	169
3.04.05.01	Outras despesas operacionais	2.226	169
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	8.909	7.561
3.06	Resultado Financeiro	-10.425	-1.900
3.06.01	Receitas Financeiras	524	5.565
3.06.02	Despesas Financeiras	-10.949	-7.465
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-1.516	5.661
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1.131	-434
3.08.01	Corrente	-1.154	-550
3.08.02	Diferido	23	116
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-2.647	5.227
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-2.647	5.227
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-3.605	4.615
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	958	612

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-2.647	5.227
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-2.647	5.227
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-3.605	4.615
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	958	612

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2024 à 31/03/2024	Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	14.975	12.092
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	10.135	17.617
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) do Período	-2.647	5.227
6.01.01.02	Depreciação e amortização	10.425	6.942
6.01.01.03	Baixa de ativo imobilizado e intangível	291	0
6.01.01.04	Receita de subvenção de AFRMM	-9.649	-3.720
6.01.01.05	Juros passivos	3.688	3.599
6.01.01.06	Variação cambial	2.750	-2.894
6.01.01.07	Remissão de dívidas	-19	-63
6.01.01.08	Tributos diferidos	-23	-116
6.01.01.09	Provisão de custo e despesas operacionais	216	4.670
6.01.01.10	Amortização de embarcações afretadas	3.514	2.440
6.01.01.11	Juros sobre embarcações afretadas	650	574
6.01.01.13	Juros com partes relacionadas	939	958
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	4.840	-5.525
6.01.02.01	Imposto de renda, contribuições e outros impostos a recuperar	-704	-2.003
6.01.02.02	Outras contas a receber	-9	170
6.01.02.03	Fornecedores	-4.428	-6.177
6.01.02.04	Salários e Encargos Sociais	174	1.323
6.01.02.05	Imposto de renda, contribuições e outros impostos a recolher	7.565	4.875
6.01.02.08	Acordos judiciais	-1.031	-2.140
6.01.02.09	Outras contas a pagar	-3.896	6.315
6.01.02.10	Provisões	-2.371	-54
6.01.02.11	Estoque	-32	38
6.01.02.12	Despesas antecipadas	88	349
6.01.02.13	Outros créditos	100	-188
6.01.02.14	Contas a receber clientes	1.866	-6.308
6.01.02.15	Juros de empréstimos bancários pagos	0	827
6.01.02.16	Adiantamentos da fornecedores	-1.180	-4.968
6.01.02.17	AFRMM	6.399	3.645
6.01.02.19	Depósitos judiciais	-53	0
6.01.02.20	Contas a receber com partes relacionadas	2.352	-1.229
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.044	-1.126
6.02.01	Aquisições de Imobilizado	-424	-433
6.02.02	Aquisições de Intangível	-620	-693
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-10.293	-7.665
6.03.01	Recursos provenientes de novos empréstimos	59.494	14.649
6.03.03	Amortização da dívida na aquisição de investimentos	-3.752	-2.801
6.03.04	Pagamento de empréstimos bancários	-64.278	-18.349
6.03.07	Arrendamentos pagos	-1.757	-1.164
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	3.638	3.301
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.713	2.282
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	6.351	5.583

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024

(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	1.239.729	-128.051	0	-429.519	5.662	687.821	-5.128	682.693
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.239.729	-128.051	0	-429.519	5.662	687.821	-5.128	682.693
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-3.605	0	-3.605	958	-2.647
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-3.605	0	-3.605	958	-2.647
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.239.729	-128.051	0	-433.124	5.662	684.216	-4.170	680.046

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

(Reais Mil)

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

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2024 à 31/03/2024	Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
7.01	Receitas	89.651	77.749
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	77.776	73.860
7.01.02	Outras Receitas	11.875	3.889
7.01.02.01	Subvenção de AFRMM	9.649	3.720
7.01.02.02	Outras	2.226	169
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-27.506	-24.041
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-25.425	-21.235
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-2.081	-2.806
7.03	Valor Adicionado Bruto	62.145	53.708
7.04	Retenções	-13.939	-9.382
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-13.939	-9.382
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	48.206	44.326
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	524	5.565
7.06.02	Receitas Financeiras	524	5.565
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	48.730	49.891
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	48.730	49.891
7.08.01	Pessoal	24.520	22.289
7.08.01.01	Remuneração Direta	11.758	9.869
7.08.01.02	Benefícios	9.785	9.777
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.539	1.421
7.08.01.04	Outros	1.438	1.222
7.08.01.04.01	Honorários da Administração	1.438	1.222
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	15.702	14.705
7.08.02.01	Federais	13.727	13.340
7.08.02.02	Estaduais	1.911	1.282
7.08.02.03	Municipais	64	83
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	11.155	7.670
7.08.03.01	Juros	10.949	7.465
7.08.03.02	Aluguéis	206	205
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-2.647	5.227
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-3.605	4.615
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	958	612

Comentário do Desempenho

1T 2024

RELATÓRIO DE DESEMPENHO



Comentário do Desempenho

Indicadores Relevantes 1T24



MLOG



R\$ 68.061

milhares de reais

Receita Líquida



R\$ 22.456

milhares de reais

EBITDA



R\$ 15.282

milhares de reais

EBITDA Ajustado

ASGAARD BOURBON — ABN



95,3%

Operacionalidade da
frota própria



3 AHTS

1 OSRV

1 WSSV



R\$ 344.830

milhares de reais

Backlog de contratos

CIA DE NAVEGAÇÃO DA AMAZÔNIA—CNA



19 EMPURRADORES

18 próprios e 1 afretado

35 BALSAS

26 próprias e 9 afretadas



R\$ 6.487

milhares de reais

AFRMM gerado



279 mil m³

Volume
transportado

Comentário do Desempenho

No período de janeiro a 31 de março de 2024. 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 do Auditor Independente, todos referentes ao primeiro trimestre de 2024, encerrado em 31 de março de 2024. 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 1T2024

NAVEGAÇÃO

Offshore

Operacionalidade da frota própria de 95,3% no trimestre, abaixo do realizado no mesmo trimestre em 2023, devido a problemas mecânicos, já sanados, na embarcação Geonísio Barroso e da necessidade de desembarque emergencial de tripulante por questões de saúde.

Receita líquida de R\$ 52.242 no trimestre, acima da realizada no mesmo período do ano passado (R\$49.053), consequência do início do novo contrato da embarcação Haroldo Ramos com tarifas diárias superiores ao antigo contrato.

Interior

Receita líquida contábil de R\$ 15.819 no trimestre, levemente abaixo da observada no mesmo período do ano passado (R\$ 16.003), em consequência, principalmente, dos efeitos da seca. A adversidade climática reduziu os níveis dos principais rios da região, demandando alterações operacionais que resultaram no aumento do tempo de carga e descarga nos terminais. Vale destacar que a CNA ampliou seu portfólio de serviços com o início da nova operação de bunkering em Belém, no final do 1T24.

Comentário do Desempenho

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



Comentário do Desempenho

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 as atividades diretamente relacionadas à holding, com reporte mais detalhado das operações e números da Mineração e Navegação sendo apresentados nas seções deste Relatório dedicadas à cada uma das atividades.

Como parte dos esforços de estruturação das atividades de Navegação e Mineração de forma segregada, no segundo semestre de 2022, foi criada a subsidiária integral Nova Sociedade de Navegação S.A., companhia registrada na CVM (Comissão de Valores Mobiliários) na categoria B, 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, com a MLog sendo a sócia ostensiva e a Columbus como 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 seguiu 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 à linhas de financiamento e, eventualmente, de capital.

Na ausência de 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.

Comentário do Desempenho

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO



O primeiro trimestre de 2024 da MLog S.A. transcorreu de forma satisfatória, tendo suas subsidiárias operacionais enfrentado desafios inerentes às suas atividades.

Na Asgaard Bourbon Navegação, mantivemos uma operacionalidade média da frota própria em 95,3%, com paradas pontuais e inerentes ao curso normal dos negócios. O aquecimento da indústria offshore no Brasil tem demonstrado boas oportunidades no setor de apoio marítimo, as quais esperamos captar nos próximos trimestres, transformando-as em novos contratos e incrementando o backlog de receita, que alcançou R\$ 345 milhões, em março de 2024. Reforçamos que estamos dando continuidade ao planejamento de docagem, com objetivo de deixar a frota cada vez mais preparada para atender as oportunidades e demandas futuras, possibilitando dessa forma maximizar os retornos advindos dos nossos ativos de navegação offshore. Sendo assim, ao longo de 2024, a Companhia realizará a docagem intermediária nas embarcações AHTS Geoniso Barroso e Yvan Barreto.

Na Companhia de Navegação da Amazônia, observamos redução de volume transportado no período, reflexo de dinâmicas comerciais implementadas por alguns players relevantes da região. Entretanto, acreditamos que esses movimentos foram pontuais e a expectativa é de recuperação da demanda por transporte na região, nos próximos trimestres. Vale destacar que, em março de 2024, a CNA ampliou seu portfólio de soluções, iniciando as atividades de Bunkering, que consiste no afretamento e operação de ativos destinados ao abastecimento de embarcações em área abrigada. É importante ressaltar que a CNA não é responsável por comercializar o combustível, atividade esta que pertence aos clientes afretadores dos ativos. Esta nova atividade demandou intenso esforço na obtenção de licenças, outorgas e autorizações das autoridades, autarquias e reguladores competentes na região e representa uma nova fonte de recursos para a CNA, sem a incidência do AFRMM e com margens livres superiores ao transporte.

O projeto Morro do Pilar segue aguardando a conclusão do processo de licenciamento. A Administração acompanha de perto os trâmites junto aos órgãos competentes e segue atenta às mudanças regulatórias, comerciais, e estratégicas no ambiente regional e no mercado de mineração.



Comentário do Desempenho



ASGAARD BOURBON

1T NAVEGAÇÃO
2024 OFFSHORE

Com Navegação offshore

Destaques operacionais

A Companhia possui atualmente cinco embarcações operacionais e contratadas à Petrobras, sendo 3 AHTS e 1 OSRV de propriedade do grupo e 1 WSSV afretado de terceiro.

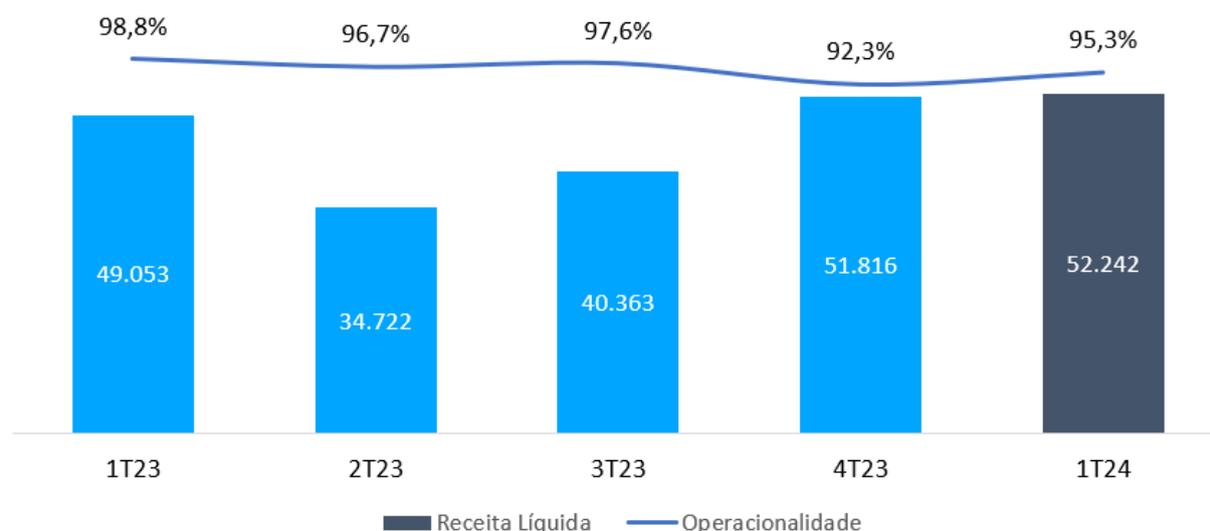


OPERAÇÃO DAS EMBARCAÇÕES

No 1º trimestre de 2024, foi alcançada a operacionalidade de 95,3% na frota própria operacional, abaixo do observado no mesmo período de 2023 (98,8%). Os impactos observados no indicador durante o trimestre se devem principalmente a intercorrências mecânicas já sanadas na embarcação Geonísio Barroso e da necessidade de desembarque emergencial de tripulante por questões de saúde.

Mesmo com os impactos na curva de operacionalidade, a receita do 1º trimestre de 2024 apresentou crescimento em relação aos demais períodos devido ao início do novo contrato da embarcação Haroldo Ramos, ocorrido durante o 3º trimestre de 2023, após investimentos na docagem e melhorias técnicas. Ressalta-se que o novo contrato possui tarifas diárias aproximadamente 42% maiores do que o antigo contrato.

Operacionalidade e Receita Líquida



Comentário do Desempenho

Navegação offshore

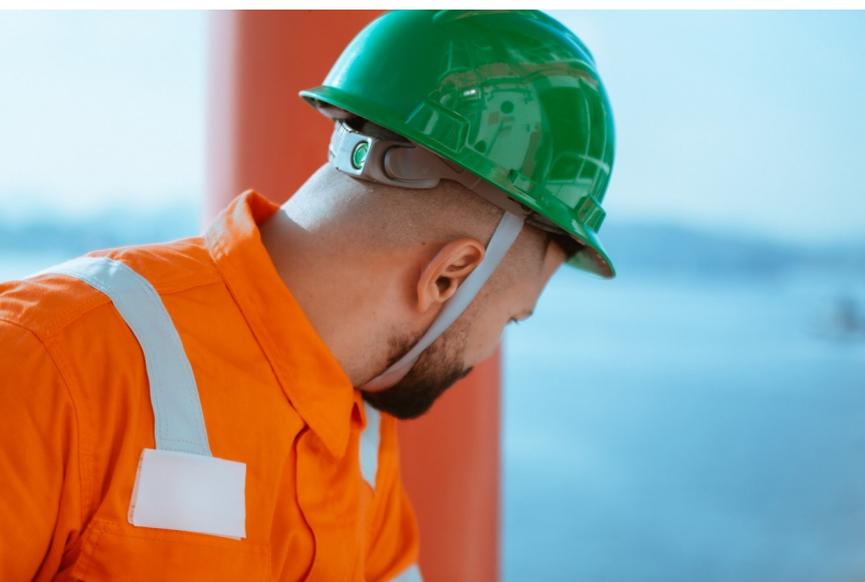
BACKLOG ATUAL DE CONTRATOS

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 Contrato ¹	Término do Contrato Firme ²	Backlog (R\$ 000) ³
Asgaard Sophia	OSRV	set-21	set-24	10.063
Geonísio Barroso	AHTS	jul-21	jan-25	31.165
Yvan Barreto	AHTS	dez-21	mai-25	45.490
Haroldo Ramos	AHTS	set-23	set-27	226.066
Stim Star Arabian Gulf	WSSV	dez-21	set-24	32.045
			Total	344.830



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. 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 31 de março de 2024, de R\$4,9962, para conversão dos valores em US\$ para R\$. Em média, nossos contratos têm 60% de seu valor em US\$ e 40% em R\$.

Comentário do Desempenho

Navegação offshore

PRINCIPAIS TIPOS DE EMBARCAÇÕES OFFSHORE

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



Comentário do Desempenho

COMPANHIA DE NAVEGAÇÃO DA AMAZÔNIA

1T CNA: NAVEGAÇÃO
2024 INTERIOR E CABOTAGEM

Navegação de Interior e Cabotagem

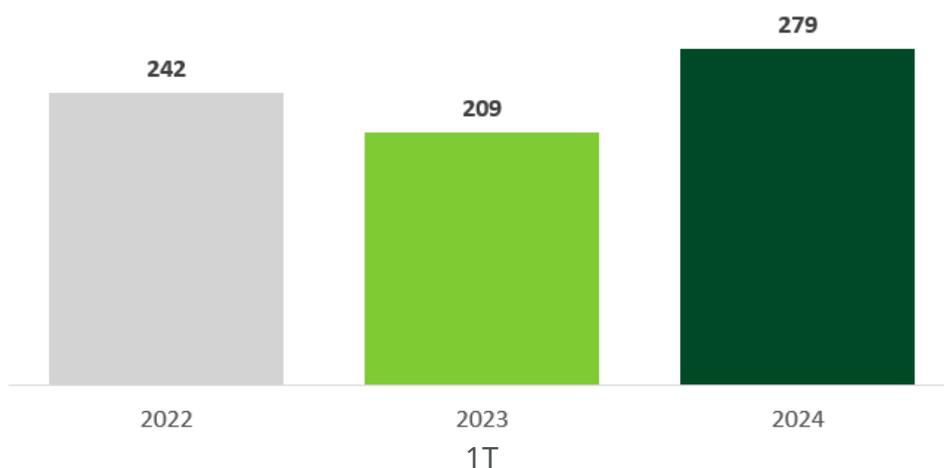
Destques operacionais

Volume e Receita Líquida¹

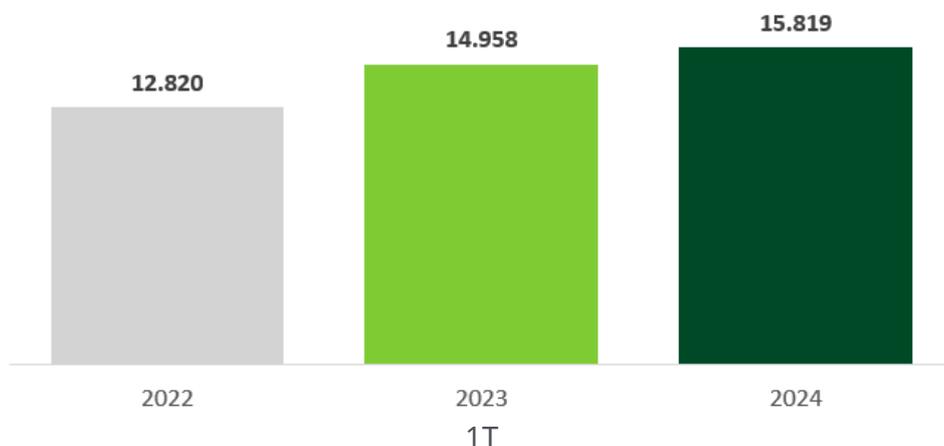


O 1º trimestre de 2024 apresentou aumento de 33% no volume transportado em relação ao mesmo período de 2023. A maior parte dessa oscilação está relacionada à alteração no mix das rotas e ao aumento no número de balsas. Ressalta-se que o crescimento da capacidade se dá através de afretamento com terceiros em detrimento de investimentos intensos em CAPEX. Entretanto, o volume transportado no período foi 18% e 2% abaixo do que o observado no 3º e 4º trimestres do ano anterior, respectivamente (315 m³ e 284 m³). A permanência dessa baixa produtividade ainda é consequência dos efeitos da seca, que reduziu os níveis dos principais rios da região, e demandou alterações operacionais aumentando o tempo de carga e descarga nos terminais.

Volume Transportado ('000 m3)



Receita Líquida (BRL '000)



¹ Receita gerencial líquida considerando efeito de corte contábil e eliminando valores recebidos intercompany.

Comentário do Desempenho

Navegação do Interior e Cabotagem

Destaques operacionais

Início da atividade de bunkering em Belém

No final do 1º trimestre de 2024, foi iniciada a operação de bunkering em Belém, no Estado do Pará. O bunkering ou “abastecimento” é um novo serviço oferecido pela Companhia que compreende o fornecimento de combustível diretamente aos navios, sem que seja necessário que a embarcação adentre em águas rasas ou atraque em algum porto. O carregamento “barge to ship”, ou barcaça para navio, inclui a logística de carregamento do combustível e a sua distribuição.

Ressalta-se que a CNA é autorizada pelo DPC- Departamento de Portos e Costas, da Marinha do Brasil, a realizar o serviço de bunkering em todo o território brasileiro, seja em águas fluviais ou nos portos da costa oceânica. O início dessa nova atividade reflete a maturidade gerencial e a excelência operacional da Companhia para atender às crescentes demandas de escoamento de petróleo e derivados da região Norte.

Embora a operação tenha sido iniciada em março e já tenham incorridos gastos para viabilizar a operação, a receita performada no mês não consta na presente demonstração financeira devido a sistemática do processo de medição e contabilização, que será refletida no resultado do próximo trimestre.

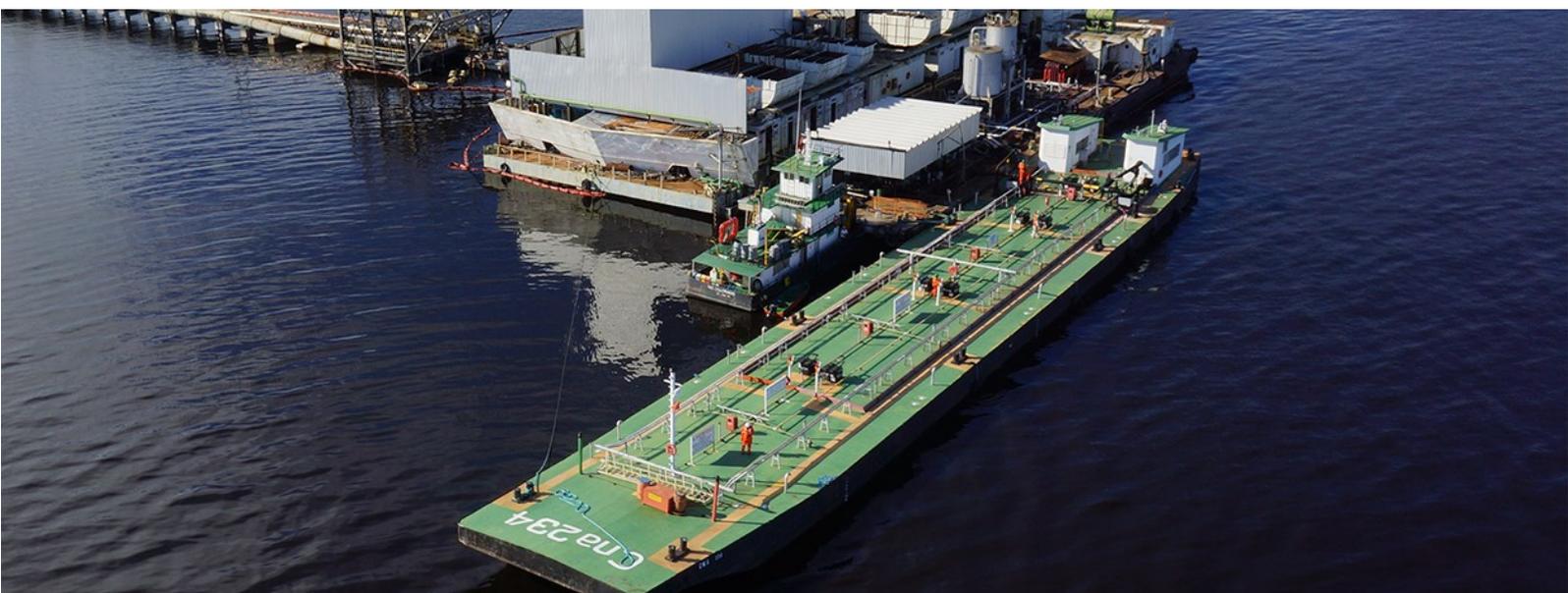


ADICIONAL DE FRETE PARA RENOVAÇÃO DA MARINHA MERCANTE (“AFRMM”)

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”).

Mas 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.

Comentário do Desempenho

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. Entretanto, durante o 4T de 2023, a CNA observou a retomada dos depósitos em conta vinculada. São esperadas ações dos órgãos competentes para a regularização do processo, que atinge a toda a indústria recebedora do subsídio no país.



Comentário do Desempenho

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.

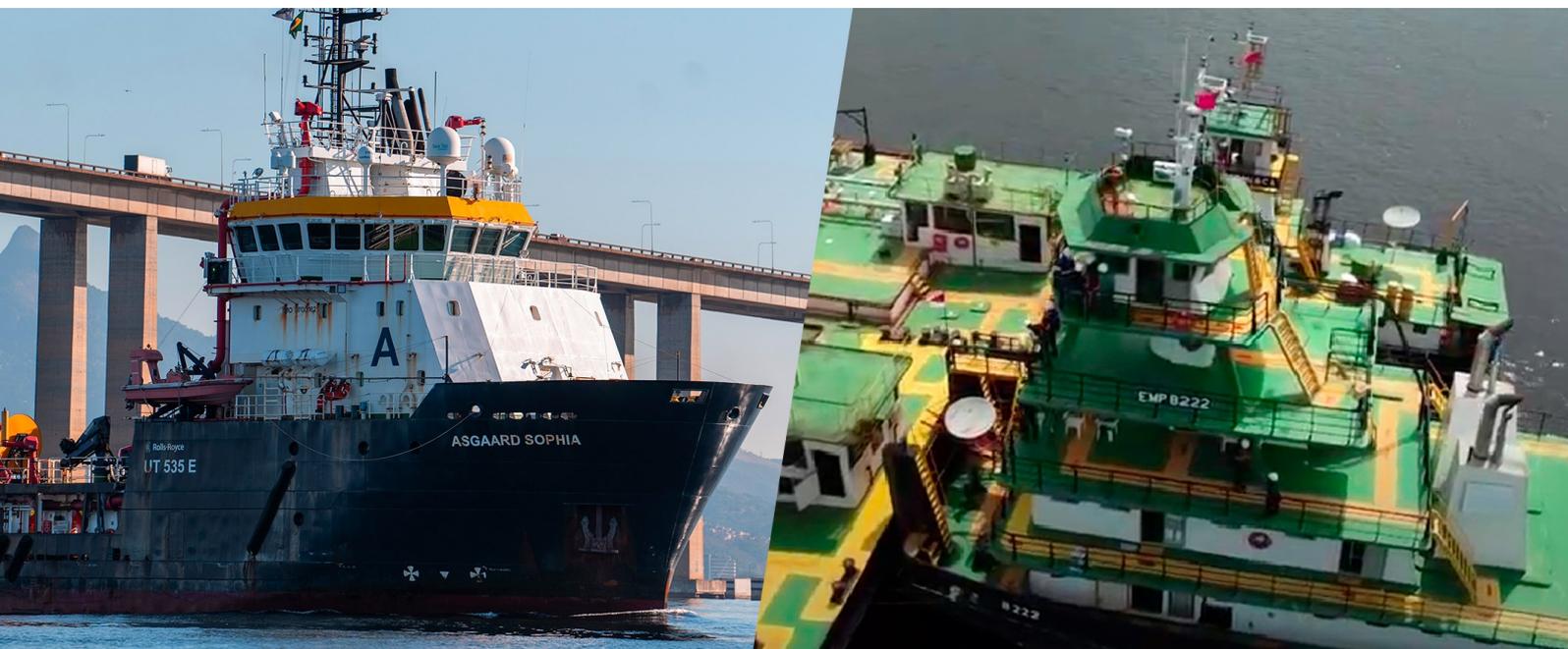


Comentário do Desempenho

Navegação — (Offshore + Cabotagem)

DRE - 1T 2024 (3 meses)	Navegação
Receita Líquida	68.061
(-) Custo dos Serviços e Produtos sem Depreciação	(48.573)
(-) G&A	(6.893)
(+/-) Outras Receitas e Despesas Operacionais	10.676
EBITDA	23.272
(+) Novo AFRMM Gerado	6.487
(-) Receita de AFRMM (CPC07/IAS20)	(9.649)
(+/-) Não Recorrente	(1.024)
EBITDA Ajustado¹	19.086

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



Comentário do Desempenho

MINERAÇÃO MORRO DO PILAR

1T MOPI:
2024 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.

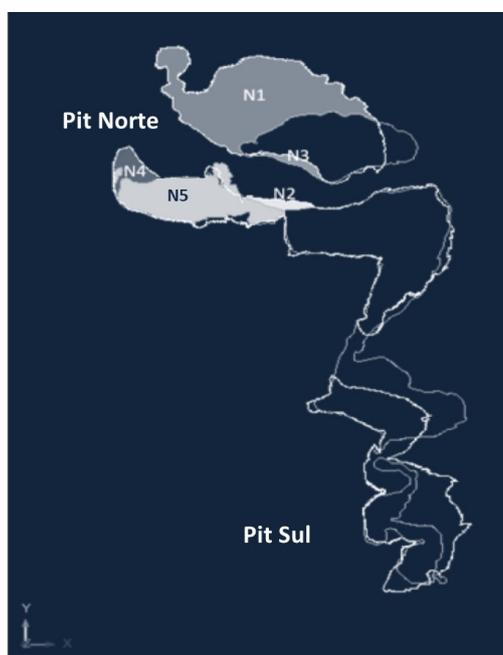
Está localizado numa região de baixa densidade populacional do Estado de Minas Gerais, no município de Morro do Pilar, cujo dados divulgados no Censo IBGE 2022 apontam para 3.133 habitantes ou 6,56 habitantes por km².

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.

Projeto Direct Shipping Ore - DSO (Fase 1 do Projeto Mor- 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 foi revisado para US\$50 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 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.

Comentário do Desempenho

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 realizado teve 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).

Comentário do Desempenho



Comentário do Desempenho

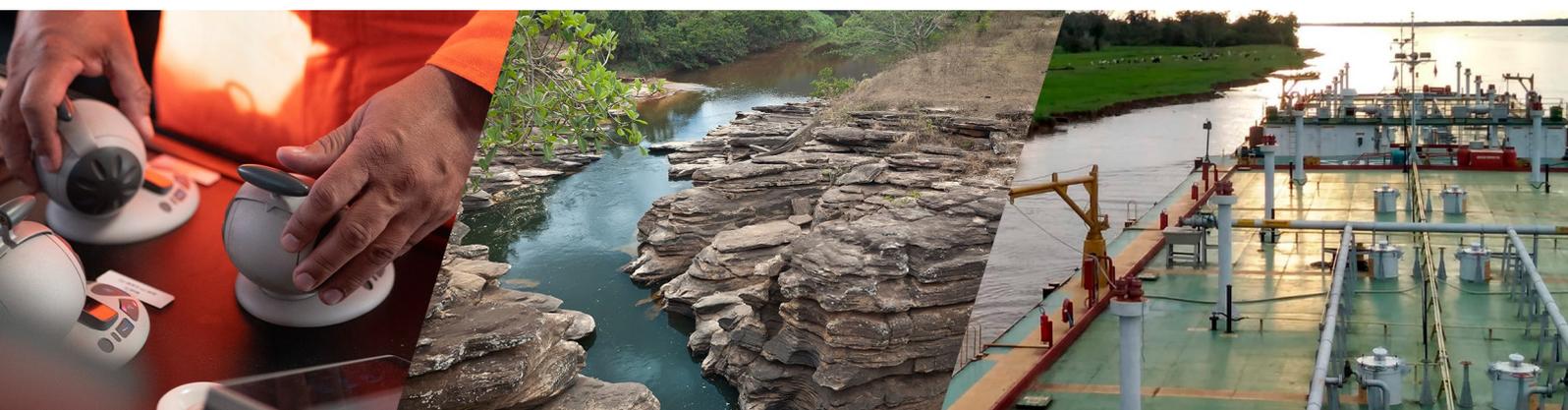
Resumo Financeiro



DRE - 1T 2024 (3 meses)	Navegação	Mineração	Consolidado
Receita Líquida	68.061	-	68.061
(-) Custo dos Serviços e Produtos sem Depreciação	(48.573)	-	(48.573)
(-) G&A	(6.893)	(2.015)	(8.907)
(+/-) Outras Receitas e Despesas Operacionais	10.676	1.199	11.875
EBITDA	23.272	(816)	22.456
(+) Novo AFRMM Gerado	6.487	-	6.487
(-) Receita de AFRMM (CPC07/IAS20)	(9.649)	-	(9.649)
(+/-) Não Recorrente	(1.024)	(2.988)	(4.012)
EBITDA Ajustado¹	19.086	(3.804)	15.282
Depreciação/Amortização			(13.547)
(-) Novo AFRMM Gerado			(6.487)
Receitas Financeiras			4.409
Despesas Financeiras			(10.949)
Variação Cambial			(3.885)
(+) Receita de AFRMM (CPC07/IAS20)			9.649
(+/-) Não Recorrente			4.012
Impostos			(1.131)
Resultado Líquido			(2.647)

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.



Comentário do Desempenho

Informações financeiras consolidadas



RECEITA LÍQUIDA

A Companhia apresentou Receita Líquida Consolidada de R\$68.061 no primeiro trimestre de 2024, um aumento de 4,6% quando comparada com o mesmo período do ano anterior. A maior receita da atividade de Navegação reflete, principalmente, o novo contrato da embarcação Haroldo Ramos, iniciado em 14 de setembro de 2023, cuja tarifa diária é aproximadamente 42% maior do que a observada no antigo contrato.

RESULTADO DO PERÍODO

A Companhia apresentou prejuízo consolidado de R\$2.647 no 1º trimestre de 2024. O impacto da variação cambial sobre a parcela de dívida indexada à moeda norte-americana explica nosso desempenho negativo no período.

CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

A Companhia encerrou o primeiro trimestre de 2024 com posição consolidada em caixa de R\$9.287. Desse montante, R\$2.936 correspondem ao saldo de AFRMM em conta vinculada.

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\$27.383 em 31 de março de 2024.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

A Companhia encerrou o trimestre com o total de empréstimos e financiamentos de R\$74.726. Deste total, R\$27.383 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\$44.996 e as Obrigações por Aquisição de Investimentos de R\$54.277, 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 1º trimestre de 2024, a Companhia apresentava ativo não circulante de R\$13.233 relacionado ao direito de uso das Embarcações Afretadas, Passivo Circulante de R\$16.809 e Não Circulante de R\$1.924 de Afretamentos a Pagar.

Comentário do Desempenho

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\$54.277 em 31 de março de 2024.

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

Em 22 de fevereiro de 2024, a Companhia concluiu a assinatura do instrumento de confissão de dívida celebrado com o Lucio Paulo dos Santos, cujos pagamentos ocorrerão em três parcelas, com a última vencendo em 29 de abril de 2024. Este acordo auferiu um ganho de R\$ 2, registrado na rubrica de Outras Receitas e Despesas Operacionais.

Ressalta-se que 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\$ 5 (R\$ 56 em 31 de dezembro de 2023).



Comentário do Desempenho

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 31 de março de 2024 refletem passivos circulantes superiores aos ativos circulantes em R\$ 89.285 e R\$ 175.885, respectivamente (em 31 de dezembro de 2023, esses valores eram de R\$ 91.389 e R\$ 179.004, respectivamente). Adicionalmente, as informações financeiras individuais e consolidadas, refletem prejuízos acumulados de R\$ 433.124 (R\$ 429.519 em 31 de dezembro de 2023).

ESTRUTURA DE CAPITAL

Desde 2016, quando seus ativos ainda se encontravam 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 nem posição relevante em caixa, estes movimentos foram executados com assunção de compromissos de pagamento futuros.

A Companhia hoje tem passivo total de R\$569.605. Entretanto, parte significativa desse montante é referente as Subvenções governamentais a apropriar - AFRMM (R\$195.876), 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\$373.729, equivalente a 29,9% do seu total de ativos e 55,0% do seu Patrimônio Líquido.

Comentário do Desempenho

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, houve incremento de contas a pagar com fornecedores proveniente da docagem do AHTS Haroldo Ramos, realizada mediante geração de caixa da Companhia, sem a contratação de financiamento ou dívida. Ademais, houve o represamento da liberação de saldo de AFRMM durante 10 meses do ano de 2023 sem que a Companhia pudesse o converter em caixa ou equivalente de caixa, causado por mudanças procedimentais já regularizadas.

A Companhia vem renegociando com seus credores, obtendo o reescalonamento de seu passivo, tendo em 31 de março de 2024 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.

Comentário do Desempenho

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, reeleito na Assembleia Geral Ordinária ocorrida em 30 de abril de 2024, é composto atualmente por quatro membros, todos com mandato até a próxima Assembleia Geral Ordinária, sendo permitida a reeleição. São atuais membros desse 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 30 de abril de 2024, o Conselho de Administração da Companhia reelegeu 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 B3 S.A., 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.

Comentário do Desempenho

Mercado de Capitais e Governança Corporativa



AUDITORES INDEPENDENTES

Em atendimento à resolução CVM nº 80 de 29 de março de 2022, a Companhia informa que desde o primeiro trimestre de 2022, a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda (“PwC Brasil”) presta serviços de auditoria externa para a Companhia relacionados ao exame de suas demonstrações financeiras. Além disso, ressaltamos que os auditores independentes supracitados não prestaram, desde a sua contratação, serviços não relacionados à auditoria externa.

Rio de Janeiro, 15 de maio de 2024.

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

Comentário do Desempenho

1T 2024

RELATÓRIO DE DESEMPENHO



Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 31 de março de 2024

(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” ou “Columbus”). 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. Em 03 de fevereiro de 2023, a Companhia assinou renovação contratual 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\$ 35 milhões em melhorias, inclusive do sistema de posicionamento dinâmico. As demais embarcações têm contratos firmes vigentes e em andamento.

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 é 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 teve sua decisão proferida em 19 de janeiro de 2024, em desfavor da Companhia, e no momento de emissão destas informações contábeis há em andamento embargos de declaração contestando a decisão. O valor encontra-se registrado conforme nota explicativa nº 19.

Abaixo demonstrativo das embarcações em 31 de março de 2024:

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

A CNA opera no transporte de cabotagem de interior de óleo, combustíveis e derivados de petróleo na região Norte do país. Adquirida em 2016, a CNA vem implementando seu plano de negócios que inclui a

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

busca por oportunidades de crescimento de suas atividades e atividades complementares, especialmente nas regiões Norte e Nordeste do país. Em março de 2024 a CNA iniciou uma nova linha de negócios, o Bunkering – que consiste na disponibilização de ativos com capacidade de armazenamento de combustível em área abrigada e que abastecem embarcações sem que estas precisem navegar até a costa. A CNA afreta os ativos para que seu cliente disponibilize combustível às embarcações, sendo a operação de abastecimento também a cargo da CNA.

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.

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.(e). A sócia participante, NSN, aportou caixa no montante de R\$ 5.

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

A SCP serve de veículo transitório para os ativos e passivos que, por questões regulatórias, estejam impedidos de transferência imediata para a NSN., 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:

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

- 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.

Até que as supracitadas anuências sejam emitidas, a Columbus – subsidiária da MLog – segue como uma Companhia pré-operacional.

2 Base de preparação e apresentação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas conforme Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e pelo *International Accounting Standards Board* (IASB)) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como “normas contábeis IFRS” (*IFRS® Accounting Standards*)), assim como com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR,, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As informações contábeis intermediárias foram preparadas para atualizar os usuários sobre os eventos e transações relevantes ocorridas no período e devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (“DVA”), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações contábeis intermediárias individual e consolidada.

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

A Administração da Companhia, autorizou a divulgação destas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 15 de maio de 2024.

2.1 Base de consolidação e investimentos societários

a. Consolidação

As informações contábeis intermediárias consolidadas, que incluem as informações intermediárias da Companhia e de suas controladas (“Grupo”), foram elaboradas utilizando a mesma data base e práticas

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

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 31/03/2024	Participação 31/12/2023
Cia de Desenvolvimento do Norte Capixaba	100%	100%
Morro do Pilar Minerais S.A.	100%	100%
Dutovias do Brasil S.A.	100%	100%
Cia de Navegação do Amazonas	100%	100%
Nova Sociedade de Navegação S.A.	100%	100%
Asgaard Bourbon Navegação S.A.	50%	50%

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 contábeis 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 contábeis 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.

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

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.

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.

Portanto, as informações contábeis 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 informações contábeis. Não há segregação da parcela atribuída à sócia participante (0,1%), uma vez que se trata de uma controlada integral da Companhia.

Informações contábeis da SCP**Balanço Patrimonial****Em milhares de R\$**

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	5	5
Contas a receber	<u>2.976</u>	<u>6.861</u>
Total do ativo circulante	<u>2.981</u>	<u>6.866</u>
Não Circulante		
Partes relacionadas	11.589	15.341
Investimento	154.000	149.749
Imobilizado	<u>124.632</u>	<u>131.855</u>
Total do ativo não circulante	<u>290.221</u>	<u>296.945</u>
Total do ativo	<u>293.202</u>	<u>303.811</u>
Passivo e patrimônio líquido		
Circulante		
Empréstimos e financiamentos	21.642	26.323
Impostos a recolher	5.045	3.946
Obrigações na aquisição de investimentos	14.223	15.376
Contas a pagar - partes relacionadas	<u>356</u>	<u>2.588</u>
Total do passivo circulante	<u>41.266</u>	<u>48.233</u>
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	5.741	7.237
Partes relacionadas	201.912	203.606
Obrigações na aquisição de investimentos	<u>40.054</u>	<u>40.503</u>
Total do passivo não circulante	<u>247.707</u>	<u>251.346</u>
Patrimônio Líquido		
Capital social	5.005	5.005
Lucros (prejuízos) acumulados	<u>(776)</u>	<u>(773)</u>
Total do patrimônio líquido	<u>4.229</u>	<u>4.232</u>
Total do passivo e patrimônio líquido	<u>293.202</u>	<u>303.811</u>

Notas Explicativas*MLog S.A.*
Informações contábeis individuais e consolidadas
*em 31 de março de 2024***Demonstrações do resultado**
Períodos findos em 31 de março
Em milhares de R\$

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Receita líquida de prestação de serviços	7.928	10.571
Custos dos serviços prestados	<u>(7.579)</u>	<u>(4.076)</u>
Resultado bruto	<u>349</u>	<u>6.495</u>
Despesas operacionais		
Gerais e administrativas	(72)	(72)
Outras receitas operacionais		
Equivalência patrimonial de sociedades controladas	4.249	4.188
Subvenção de AFRMM	-	-
Outras receitas operacionais, líquidas	<u>2</u>	<u>63</u>
	<u>4.179</u>	<u>4.179</u>
Resultado operacional antes do resultado financeiro	4.528	10.674
Resultado financeiro		
Receitas financeiras	357	1.292
Despesas financeiras	<u>(4.888)</u>	<u>(4.180)</u>
	<u>(4.531)</u>	<u>(2.888)</u>
Lucro (prejuízo) do período	<u>(3)</u>	<u>7.786</u>

2.2 Continuidade operacional

As informações contábeis 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 31 de março de 2024 refletem passivos circulantes superiores aos ativos circulantes em R\$ 89.285 e R\$ 175.885, respectivamente (31 de dezembro de 2023 - R\$ 91.389 e R\$ 179.004, respectivamente). Adicionalmente, as informações contábeis individuais e consolidadas em 31 de março de 2024 refletem prejuízos acumulados de R\$ 433.124 (R\$ 429.519 em 31 de dezembro de 2023).

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), do pagamento gradual de fornecedores proveniente da docagem do AHTS Haroldo Ramos, realizada mediante geração de caixa da Companhia, sem a contratação de financiamento ou dívida, e ainda do represamento da liberação de saldo de AFRMM durante 10 meses do ano de 2023 sem que a Companhia pudesse o converter em caixa ou equivalente de caixa, causado por mudanças procedimentais já regularizadas.

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 31 de março de 2024 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.

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

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 contábeis individuais e consolidadas.

3 Práticas contábeis materiais

As novas normas e interpretações de normas que são efetivas para o exercício iniciado em 2024 não tiveram impacto nas informações contábeis intermediárias da Companhia :

Normas e emendas a normas		Aplicações obrigatórias com início em ou após:
IAS 1	Aspectos de divulgação de passivo não circulante com “Covenants”	1º de janeiro de 2024
IFRS 16	Aspectos a serem considerados para tratamento de uma transferência de ativo como venda em operação de retroarrendamento	1º de janeiro de 2024
IAS 7	Aspectos de divulgação sobre acordos de financiamentos de fornecedores	1º de janeiro de 2024

Julgamentos, estimativas e premissas contábeis

A preparação das informações contábeis 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 materiais 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 contábeis intermediárias individuais e consolidadas são os mesmos adotados no fechamento anual de 31 de dezembro de 2023 e foram divulgados na Nota Explicativa 3 daquelas demonstrações financeiras .

4 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Caixa	11	10	39	11
Equivalentes de caixa	-	1	6.312	2.702
	11	11	6.351	2.713

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

Notas Explicativas*MLog S.A.*
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

saldo em 31 de março de 2024 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 31 de março de 2024 e de 2023 as movimentações das rubricas relacionadas a AFRMM no balanço consolidado.

	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 31/12/2023	7.875	20.370	-	199.038
AFRMM gerado	-	-	6.487	6.487
Depósitos em conta vinculada	1.399	(1.460)	-	-
Rendimentos da conta vinculada	61	-	-	-
Ressarcimento Reparos	(6.328)	-	-	(5.909)
Comissão BNDES 1% e Imposto e Renda	(71)	-	-	-
Reconhecimento no resultado	-	-	-	(3.740)
Transferência do longo prazo	-	6.487	(6.487)	-
Saldo em 31/03/2024	2.936	25.397	-	195.876

	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 31/12/2022	1.856	8.662	-	189.792
AFRMM gerado	-	-	5.531	5.530
Depósitos em conta vinculada	2.878	(2.878)	-	-
Transferência do valor de ressarcimento	(3.645)	-	-	-
Comissão BNDES 1% e Imposto e Renda	(38)	-	-	-
Reconhecimento no resultado	-	-	-	(3.720)
Transferência do longo prazo	-	5.531	(5.531)	-
Saldo em 31/03/2023	1.051	11.315	-	191.602

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

Notas Explicativas*MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024***6 Contas a receber de clientes**

Em 31 de março de 2024, no consolidado, os valores de R\$ 3.738 e R\$ 22.616 (em 31 de dezembro de 2023 de R\$ 6.000 e R\$ 18.335) referem-se aos negócios regulares das controladas CNA e ABN, respectivamente. Em 31 de março de 2024 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\$ 3.168 (em 31 de dezembro de 2023 R\$ 3.168).

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Contas a receber de clientes	6.144	10.029	29.648	27.629
Provisão para perdas esperadas	-	-	(126)	(126)
	6.144	10.029	29.522	27.503

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 possuam 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	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Valores a vencer	6.144	10.029	29.111	25.963
Valores vencidos:				
Até 30 dias	-	-	217	1.514
De 31 a 90 dias	-	-	194	26
Acima de 360 dias	-	-	126	126
	6.144	10.029	29.648	27.629

7 Imposto de renda, contribuições e outros impostos a recuperar**IR e CSLL a recuperar**

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Circulante				
Retidos na fonte				
Imposto de renda sobre serviços prestados	-	-	11.602	12.437
CSLL sobre serviços prestados	-	-	4.310	3.788
Créditos				
IRPJ e CSLL a recuperar	98	96	607	450
	98	96	16.519	16.675

Notas Explicativas*MLog S.A.*
Informações contábeis individuais e consolidadas
*em 31 de março de 2024***Outros Impostos a recuperar**

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Circulante		
Retidos na fonte		
PIS e COFINS sobre serviços prestados	1.866	1.687
INSS sobre serviços prestados	600	1.094
Pedido de restituição		
PIS e COFINS	591	336
Créditos		
Outros	125	31
	3.182	3.148
Não circulante		
Pedido de restituição		
PIS e COFINS	5.108	5.108
Créditos		
PIS e COFINS sobre insumos	666	943
	5.774	6.051

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	31/12/2023	Equivalência patrimonial 100%	Equivalência patrimonial 50%	31/03/2024
Cia de Desenvolvimento do Norte Capixaba	31.106	-	-	31.106
Morro do Pilar Minerais S.A.	751.245	(419)	-	750.826
Asgaard Bourbon Navegação S.A.	1.461	-	958	2.419
Companhia de Navegação da Amazônia	148.289	3.291	-	151.580
Saldo do investimento	932.101	2.872	958	935.931
Nova Sociedade de Navegação S.A.	(3.591)	(1.678)	-	(5.269)
Dutovias do Brasil S.A.	(1.644)	-	-	(1.644)
Saldo da provisão para passivo a descoberto ¹	(5.235)	(1.678)	-	(6.913)
	926.866	1.194	958	929.018

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

Notas Explicativas*MLog S.A.*
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

As informações contábeis resumidas a seguir:

BP - 31/03/2024

	<u>Morro do Pilar</u>	<u>CDNC</u>	<u>Dutovias</u>	<u>ABN</u>	<u>CNA</u>	<u>NSN</u>
Ativo circulante	3.864	118	1	46.893	38.745	613
Ativo não circulante	299.571	31.046	-	167.388	265.454	11.157
Total do ativo	303.435	31.164	1	214.281	304.199	11.770
Passivo circulante	779	22	1.642	177.538	31.735	1.695
Passivo não circulante	43.255	36	2	50.097	206.764	15.346
	44.034	58	1.644	227.635	238.499	17.041
Patrimônio líquido	259.401	31.106	(1.643)	(13.354)	65.700	(5.271)
Total do passivo e patrimônio líquido	303.435	31.164	1	214.281	304.199	11.770

DRE - 31/03/2024

	<u>Morro do Pilar</u>	<u>CDNC</u>	<u>Dutovias</u>	<u>ABN</u>	<u>CNA</u>	<u>NSN</u>
Resultado bruto	-	-	-	11.439	(3.519)	-
Receitas (despesas) operacionais	(323)	-	-	(3.507)	8.710	(1.522)
Resultado operacional antes do resultado financeiro	(323)	-	-	7.932	5.191	(1.522)
Resultado financeiro	(96)	-	-	(5.367)	(363)	(156)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(419)	-	-	2.565	4.828	(1.678)
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-	(1.154)	-
Lucro (prejuízo) do período	(419)	-	-	2.565	3.674	(1.678)

DFC 31/03/2024

	<u>Morro do Pilar</u>	<u>CDNC</u>	<u>Dutovias</u>	<u>ABN</u>	<u>CNA</u>	<u>NSN</u>
Caixa e equivalentes de caixa provenientes das (utilizados nas) atividades de operacionais		(153)	-	-	16.079	5.626
Caixa e equivalentes de caixa utilizados nas atividades de investimentos		(620)	-	-	-	(424)
Caixa e equivalentes de caixa provenientes das (utilizados nas) atividades de financiamentos		3.044	-	-	(15.893)	(4.426)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		1.099	-	-	2.362	(701)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		1.543	-	-	15	1.072
Caixa e equivalentes de caixa no final do período		2.642	-	-	2.377	143

Notas Explicativas

MLog S.A.
 Informações contábeis individuais e consolidadas
 em 31 de março de 2024

A movimentação dos adiantamentos para futuros aumentos de capital no período findo em 31 de março de 2024 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 31/12/2023	3.491	37	1	2.006	5.535
Recursos remetidos	-	-	-	-	-
Saldos em 31/03/2024	3.491	37	1	2.006	5.535

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

Para fins de comparação, apresentamos abaixo a movimentação dos investimentos no mesmo período findo em 31 de março de 2023:

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

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

As informações contábeis resumidas a seguir:

BP - 31/12/2023

	Morro do Pilar	CDNC	Dutovias	ABN	CNA	NSN
Ativo circulante	1.593	18	2	45.027	38.582	458
Ativo não circulante	290.540	31.146	-	160.694	264.320	3.968
Total do ativo	292.133	31.164	2	205.721	302.902	4.426
Passivo circulante	650	22	1.642	171.356	32.058	1.594
Passivo não circulante	31.659	36	2	50.284	208.815	6.423
	32.309	58	1.644	221.640	240.873	8.017
Patrimônio líquido	259.824	31.106	(1.642)	(15.919)	62.029	(3.591)
Total do passivo e patrimônio líquido	292.133	31.164	2	205.721	302.902	4.426

Notas Explicativas*MLog S.A.*
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

DRE - 31/03/2023

	Morro do Pilar	CDNC	Dutovias	ABN	CNA	NSN
Resultado bruto	-	-	-	5.334	2.514	-
Receitas (despesas) operacionais	(346)	-	-	(4.251)	2.298	(232)
Resultado operacional antes do resultado financeiro	(346)	-	-	1.083	4.812	(232)
Resultado financeiro	(79)	-	-	(518)	(337)	-
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(425)	-	-	565	4.475	(232)
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-	(550)	-
Lucro (prejuízo) do período	(425)	-	-	565	3.925	(232)

DFC 31/03/2023

	Morro do Pilar	CDNC	Dutovias	ABN	CNA	NSN
Caixa e equivalentes de caixa provenientes das (utilizados nas) atividades de operacionais		(244)	-	19.579	6.614	(177)
Caixa e equivalentes de caixa utilizados nas atividades de investimentos		(693)	-	-	(433)	-
Caixa e equivalentes de caixa provenientes das (utilizados nas) atividades de financiamentos		3.325	-	(18.510)	(6.361)	177
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		2.388	-	1.069	(180)	-
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		444	-	50	1.773	1
Caixa e equivalentes de caixa no final do período		2.832	-	1.119	1.593	1

Conforme disposto no acordo de aquisição das ações firmado entre a CNA, a Bourbon Offshore Marítima Marítima (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 31 de março de 2023 está demonstrada abaixo:

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

Notas Explicativas

MLog S.A.
 Informações contábeis individuais e consolidadas
 em 31 de março de 2024

9 Imobilizado

Controladora

Custo	31/12/2023	Adição	Transferências	31/03/2024	
Imobilização em andamento	-	356	(356)	-	
Embarcações	173.496	-	356	173.852	
Móveis e Utensílios	910	-	-	910	
Equipamentos de informática	613	-	-	613	
Equipamentos de comunicação	152	-	-	152	
Obras de arte	97	-	-	97	
Benfeitorias em bens de terceiros	115	-	-	115	
	175.383	356	-	175.739	
Depreciação	Taxa				
Embarcações	7%	(41.640)	(7.579)	-	(49.219)
Móveis e Utensílios	10%	(860)	(12)	-	(872)
Equipamentos de informática	20%	(609)	(1)	-	(610)
Equipamentos de comunicação	20%	(152)	-	-	(152)
Benfeitorias em bens de terceiros	22%	(115)	-	-	(115)
		(43.376)	(7.592)	-	(50.968)
Imobilizado, líquido		132.007	(7.236)	-	124.771

O valor de R\$ 356 em imobilizado em andamento, posteriormente transferido para as adições do período de 2024 é referente aos gastos com docagem com a embarcação Haroldo Ramos.

Custo	31/12/2022	Adição	31/03/2023	
Imobilização em andamento	7	1.229	1.236	
Embarcações	138.625	-	138.625	
Móveis e Utensílios	892	-	892	
Equipamentos de informática	613	-	613	
Equipamentos de comunicação	152	-	152	
Obras de arte	97	-	97	
Benfeitorias em bens de terceiros	115	-	115	
	140.501	1.229	141.730	
Depreciação	Taxa			
Embarcações	7%	(21.876)	(4.076)	(25.952)
Móveis e Utensílios	10%	(788)	(21)	(809)
Equipamentos de informática	20%	(568)	(14)	(582)
Equipamentos de comunicação	20%	(149)	(2)	(151)
Benfeitorias em bens de terceiros	22%	(115)	-	(115)
		(23.496)	(4.113)	(27.609)
Imobilizado, líquido		117.005	(2.884)	114.121

O valor de R\$ 1.229 em imobilizado em andamento, que posteriormente será transferido para as adições do primeiro trimestre de 2023 é referente aos gastos com docagem com a embarcação Haroldo Ramos.

Notas Explicativas

MLog S.A.
 Informações contábeis individuais e consolidadas
 em 31 de março de 2024

Consolidado

Custo	31/12/2023	Adições	Transferências	Baixas	31/03/2024
Imobilização em andamento	154	356	(356)	-	154
Embarcação em construção	10.272	187	(4.960)	(187)	5.312
Obras de arte	97	-	-	-	97
Terrenos	30.480	187	-	-	30.667
Imóveis	1.645	-	-	-	1.645
Edificações	318	-	-	-	318
Máquinas e Equipamentos	5.407	164	-	(104)	5.467
Móveis e Utensílios	1.656	2	-	-	1.658
Equipamentos de informática	1.048	-	-	-	1.048
Equipamentos de comunicação	911	21	-	-	932
Embarcações	416.839	1.974	5.316	-	424.129
Veículos	619	-	-	-	619
Benfeitorias em bens de terceiros	4.259	-	-	-	4.259
	473.705	2.891	-	(291)	476.305
Depreciação	Taxa				
Edificações	4%	(145)	(3)	-	(148)
Máquinas e Equipamentos	10%	(4.510)	(26)	-	(4.536)
Móveis e Utensílios	10%	(1.454)	(18)	-	(1.472)
Equipamentos de informática	20%	(853)	(7)	-	(860)
Equipamentos de comunicação	20%	(861)	(13)	-	(874)
Embarcações	5% a 7%	(166.126)	(10.347)	-	(176.473)
Veículos	20%	(619)	-	-	(619)
Benfeitorias em bens de terceiros	22%	(4.259)	-	-	(4.259)
		(178.827)	(10.414)	-	(189.241)
Imobilizado, líquido		294.878	(7.523)	-	287.064

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

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

A Companhia realizou o teste de redução ao valor recuperável de seus ativos na data base de 31 de dezembro de 2023. Para o imobilizado da controlada CNA foi identificada a necessidade de uma reversão ao valor R\$ 5.255 na embarcação OSRV Asgaard Sophia em relação ao registrado no passado, proveniente do ajuste de premissas utilizadas no teste da data base de 31 de dezembro de 2023, descritas na Nota Explicativa 3(f) das demonstrações financeiras anuais de 2023, registrado na rubrica reversão ao valor recuperável de ativos.

Bens em garantia:

- Embarcação Asgaard Sophia alienada fiduciariamente em garantia das obrigações assumidas pela obrigação de investimento na 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 de primeiro grau em garantia ao contrato em favor do BNDES, sendo a hipoteca em segundo grau garantia da obrigação de investimento assumida na aquisição da CNA

Notas Explicativas*MLog S.A.*
Informações contábeis individuais e consolidadas
*em 31 de março de 2024***10 Direito de uso e arrendamento a pagar**

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

	Direito de Uso
Saldo em 31/12/2023	15.970
Adição	2.751
Remensuração	(1.974)
Amortização	(3.514)
Saldo em 31/03/2024	13.233

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

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

Em 31 de março de 2024, a movimentação é demonstrada a seguir:

	Arrendamentos a pagar
Saldo em 31/12/2023	19.635
Adição	2.751
Juros	650
Variação cambial	205
Pagamentos	(4.508)
Saldo em 31/03/2024	18.733
Circulante	16.809
Não circulante	1.924

Em 31 de março de 2023:

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

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

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

	31/03/2024		
	Até um ano	De um a três anos	Total
Contratos de arrendamento	17.380	2.007	19.387
Ajuste a valor presente	(571)	(83)	(654)
	<u>16.809</u>	<u>1.924</u>	<u>18.733</u>

	31/12/2023		
	Até um ano	De um a três anos	Total
Contratos de arrendamento	18.767	1.777	20.544
Ajuste a valor presente	(833)	(76)	(909)
	<u>17.934</u>	<u>1.701</u>	<u>19.635</u>

11 Intangível

A Companhia efetuou o teste de recuperabilidade de seus ativos intangíveis, incluindo ágio, para 31 de dezembro de 2023. Durante os 12 meses findo em 31 de dezembro 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	<u>31/12/2023</u>	<u>Adições</u>	<u>31/03/2024</u>
Gastos com exploração e avaliação de recursos minerais e direitos de prospecção (i)	292.981	745	293.726
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
	<u>840.267</u>	<u>745</u>	<u>841.012</u>
Amortização	Taxa		
Sistema de gestão (ERP)	20%	(1.300)	(1.311)
Softwares	20%	(930)	(930)
		<u>(2.230)</u>	<u>(2.241)</u>
		<u>838.037</u>	<u>838.771</u>

Notas Explicativas

MLog S.A.
 Informações contábeis individuais e consolidadas
 em 31 de março de 2024

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

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

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

12 Imposto de renda e contribuição social

Em 31 de março de 2024, o montante de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social da Companhia é da ordem de R\$ 537 milhões (R\$ 510 milhões em 31 de dezembro de 2023), e no consolidado R\$ 1.010 milhões (R\$ 975 milhões em 31 de dezembro de 2023), 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>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(3.628)	4.499	(1.516)	5.661
Imposto de renda e contribuição social calculados à alíquota de 34%	1.234	(1.530)	515	(1.925)
Efeitos de adições e exclusões				
Resultado de equivalência patrimonial	731	1.201	-	-
Diferenças permanentes (ii)	(422)	740	471	1.601
	<u>1.543</u>	<u>411</u>	<u>986</u>	<u>(324)</u>
Utilização de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	-	-	271	243
Imposto de renda e contribuição social diferidos não registrados:				
Diferenças temporárias (i)	924	(411)	7.131	4.141
Prejuízos fiscais e base negativa de CSLL	(2.444)	116	(9.520)	(4.494)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	<u>23</u>	<u>116</u>	<u>(1.132)</u>	<u>(434)</u>
Alíquota efetiva	0,6%	2,6%	74,7%	7,7%

- (i) As diferenças temporárias referem-se basicamente a provisões operacionais, variação cambial não realizada e provisões para contingências.
- (ii) No consolidado, as diferenças permanentes compreende , basicamente, o 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 31/12/2023	<u>(4.876)</u>	<u>(4.876)</u>
Passivo - Constituição	-	-
Passivo - Realização	23	23
Saldo em 31/03/2024	<u>(4.853)</u>	<u>(4.853)</u>
Passivo Circulante	(509)	(509)
Passivo não circulante	(4.263)	(4.263)
Efeito no resultado	<u>23</u>	<u>23</u>

Notas Explicativas*MLog S.A.*
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

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

13 Partes relacionadas**Transações entre partes relacionadas**

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativo				
Patrícia Tendrich Pires Coelho (i)	643	608	643	608
Maverick Holding S.A. (ii)	1.380	1.305	1.380	1.305
Morro do Pilar Minerais S.A.(iv)	23.541	23.389	-	-
Bourbon Offshore Marítima	-	-	19	19
Total do não circulante ativo	25.564	25.302	2.042	1.932
Passivo				
Circulante				
Fjords Limited (iii)	44.751	42.342	44.751	42.342
Total do passivo circulante	44.751	42.342	44.751	42.342
Não Circulante				
Companhia de Navegação da Amazônia	138.561	138.085	-	-
Asgaard Navegação S.A.	91.499	93.669	-	-
Companhia de Desenvolvimento do Norte Capixaba	10.000	10.000	-	-
NSN - Nova Sociendade de Navegação S.A.	10.946	3.757	-	-
Bourbon Offshore Marittima S.A.	-	-	245	244
Total do passivo não circulante (v)	251.006	245.511	245	244
Total do passivo	295.757	287.853	44.996	42.586

- (i) O mútuo entre a MLog e Patrícia Tendrich Pires Coelho (detentora de participação indireta na Companhia) no valor de R\$ 643 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\$ 1.380 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

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

US\$ 6.950, corrigido à taxa de 12% ao ano, que em 31 de março de 2024 perfaz R\$ 44.751, tendo como garantia a cessão fiduciária relativa aos seguintes recebíveis:

- 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, com parcelamento vigente até 2028. O montante inicial de R\$ 22.202, antes registrado em provisões, atualmente encontra-se registrado em contas a pagar da controladora, tendo sido pago R\$ 8.593 até 31 de março de 2024, restando o saldo de R\$ 13.609 a pagar. 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, CDNC e NSN. 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. Sobre valores em aberto com a NSN, trata-se da manutenção administrativa desta empresa até que ela esteja em ponto operacional como afretadora de ativos, fato previsto para até o final do ano de 2024

Adicionalmente, a Maverick Holding, é avalista da totalidade da dívida referente à aquisição da CNA. A existência deste aval foi fundamental para a conclusão da operação e a Maverick Holding optou por não cobrar à Companhia por esta garantia.

Receitas (despesas) financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Patrícia Tendrich Pires Coelho	36	22	36	22
Maverick Holding S.A.	75	47	75	47
Asgaard Navegação S.A.	(269)	(118)	-	-
Bourbon Offshore Marítima S.A.	-	-	(1)	(1)
Companhia de Navegação da Amazônia	(419)	(406)	-	-
Morro do Pilar Minerais S.A.	71	71	-	-
NSN - Nova Sociedade de Navegação S.A.	(12)	-	-	-
Fjords Limited	(1.049)	(1.026)	(1.049)	(1.026)
	(1.567)	(1.410)	(939)	(958)

Notas Explicativas*MLog S.A.*
Informações contábeis individuais e consolidadas
*em 31 de março de 2024***Remuneração do pessoal-chave da Administração**

A Companhia considera todos os atuais diretores e membros do Conselho de Administração como pessoal-chave da Administração. No período findo em 31 de março de 2024, a remuneração desses diretores e membros do Conselho de Administração foi, respectivamente, de R\$ 134 e R\$ 723 (R\$ 1.013 e R\$ 391 respectivamente, em 31 de março de 2023).

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\$ 52.346 em 31 de março de 2024 (R\$ 52.348 em 31 de dezembro de 2023) refere-se basicamente a fornecedores de serviços e materiais utilizados pelas empresas do Grupo em suas operações.

15 Empréstimos e financiamentos

CIRCULANTE				Consolidado	
Empresa	Instituição financeira	Tipo	Taxa de juros nominal (a.a.)	31/03/2024	31/12/2023
MLog	BNDES	Financiamento	Pré-fixada	21.642	26.323
ABN	Sifra	Capital de giro	Pré-fixada	40.121	33.610
CNA	Banco BASA	Capital de giro	Pós-Fixada	511	562
CNA	Banco do Brasil	Capital de giro	Pós-Fixada	1.205	2.011
CNA	Banco ABC	Capital de giro	Pós-Fixada	2.088	1.744
				65.567	64.250
NÃO CIRCULANTE					
Empresa	Instituição financeira	Tipo	Taxa de juros nominal (a.a.)		
MLog	BNDES	Financiamento	Pré-fixada	5.741	7.237
CNA	Banco BASA	Capital de giro	Pós-Fixada	2.599	2.670
CNA	Banco do Brasil	Capital de giro	Pós-Fixada	299	897
CNA	Banco ABC	Capital de giro	Pós-Fixada	520	414
				9.159	11.218
				74.726	75.468

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.

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

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 31 de março de 2024.

A linha de crédito com Banco Sifra refere-se ao desconto de faturas a vencer com a Petrobras, referentes aos contratos de apoio marítimo operados pela ABN. É uma linha de crédito de curto prazo, renovada em periodicidade mensal de forma a atender a necessidade de capital de giro da Companhia e suas subsidiárias.

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 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 quarenta e três 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 seis 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).
- Em 22 de fevereiro de 2024, a Companhia concluiu a assinatura do instrumento de confissão de dívida celebrado com o Lucio Paulo dos Santos, cujos pagamentos ocorrerão em três parcelas com o pagamento da última que venceu em 29 de abril de 2024. Este acordo auferiu um ganho de R\$ 2, 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\$ 5 (R\$ 56 em 31 de dezembro de 2023).

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

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

Composição do preço de aquisição	Saldo em 31/12/2023	Juros, Multas e Adições	Acordo com credor	Liquidações	Saldo em 31/03/2024	Circulante	Não circulante
Parcela Original	134.532	192	-	-	134.724	-	-
Acordo com credor	(78.653)	1.960	(2)	(3.752)	(80.447)	14.223	40.054
	55.879	2.152	(2)	(3.752)	54.277	14.223	40.054

Segue para fins comparativos a movimentação no exercício findo em 31 de março de 2023:

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

17 Processos judiciais

Em 31 de março de 2024, 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	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Trabalhista	-	-	7.106	3.692
Tributária	-	-	10	10
Ambiental	-	-	17.520	17.727
Cível	23.728	23.739	43.246	43.256
Administrativo	-	-	3.028	3.030
	23.728	23.739	70.910	67.715

Notas Explicativas

MLog S.A.
*Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024*

Dentre essas causas possíveis, a Administração destaca abaixo os principais processos judiciais envolvendo a Companhia e suas subsidiárias, que não foram registrados nas informações contábeis 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	2.999	Possível
0078416-72.2014.4.01.3800	Ambiental	Ministério Público Federal	Ação Civil Pública	17.520	Possível
0032202-20.2008.814.0301	Cível	Odete Cunha Lobato Benchimol E Elias Isaac Benchimol	Cível	19.409	Possível
0131112-89.2020.8.19.0001	Cível	MLog	Execução	20.712	Possível
1001213-46.2022.5.02.0301	Trabalhista	J.C.T	Reclamação Trabalhista	1.985	Possível
0032808-13.2023.8.06.0001	Cível	Caio Cezar Vieira da Rocha	Cível	3.017	Possível
0000059-75.2024.5.11.0014	Trabalhista	A.S.O.; A.N.V.P.	Reclamação Trabalhista	2.885	Possível

¹ - Valores atualizados em 31 de março de 2024

Processo nº 10283.721485/2012-45: Trata-se de Auto de Infração lavrado para exigência de débito de CSL, referente ao ano calendário de 2008, sob a alegação de que a adição da despesa de depreciação adicional, proveniente da parcela do ativo custeado pelo AFRMM, se aplicaria à apuração da base de cálculo da CSL. Interpusemos Recurso Voluntário em 2019. Aguarda-se julgamento no Conselho Administrativo de Recursos Fiscais.

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

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

Processo nº 0131112-89.2020.8.19.0001: Trata-se de ação de execução de título executivo extrajudicial ajuizada pela MLog em face de Maverick Holding S.A. e Patricia Coelho em virtude do descumprimento da obrigação de integralização das ações de emissão da MLog subscritas pela Maverick Holding S.A. em operação de aumento de capital, tendo a Patricia Coelho como fiadora. Em que pese o deferimento das consultas ao Bacenjud, Infojud e Renajud, em 06.02.2023 foi proferida sentença julgando o processo extinto sem resolução 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.

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

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.

Processo nº 0032808-13.2023.8.06.0001: Trata-se de incidente de desconconsideração inversa da personalidade jurídica em face de MLog e outras 5 (cinco) empresas com o objetivo de satisfazer a dívida originalmente executada contra acionistas indiretos.

Processo nº 0000059-75.2024.5.11.0014: Trata-se reclamação trabalhista distribuída pela família de ex-funcionário da CNA, vítima de acidente ocorrido em 2023.

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 e/ou arrendamento 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 até dezembro de 2023. A quitação do valor remanescente de R\$32 milhões ocorrerá em parcelas anuais durante os 5 anos de implantação do projeto, que se iniciará após a obtenção da LI (licença de implantação).

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 até dezembro de 2023. A quitação do valor remanescente de R\$ 9 milhões ocorrerá em parcelas anuais durante os 5 anos de implantação do projeto, que se iniciará após a obtenção da LI (licença de implantação).

Notas Explicativas*MLog S.A.*
Informações contábeis individuais e consolidadas
*em 31 de março de 2024***19 Provisões para contingências trabalhistas e operacionais**

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Passivo circulante				
Contingências trabalhistas	317	317	317	317
Servidão de passagem	-	-	1.642	1.642
Contingências judiciais			11.981	11.981
	317	317	13.940	13.940
Passivo não circulante				
Provisões operacionais	2.496	3.733	5.319	6.519
Contingências trabalhistas	-	-	135	133
	2.496	3.733	5.454	6.652
	2.813	4.050	19.394	20.592

Os valores provisionados em 31 de março de 2024 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 2023) registrado na controlada Dutovias, devido quando da regularização cartorial pelos proprietários dos imóveis servientes, (ii) provisões para contingências trabalhistas de R\$ 317 (R\$ 317 em 31 de dezembro de 2023) registrado na controladora, e (iii) provisões judiciais na ABN, conforme Nota Explicativa nº 1, no valor de R\$ 11.981 (R\$ 11.981 em 31 de dezembro de 2023).

Do valor de R\$ 5.454 (R\$ 6.652 em 31 de dezembro de 2023) registrado no passivo não circulante, R\$ 135 (R\$ 133 em 31 de dezembro de 2023) refere-se às ações cíveis e trabalhistas na controlada CNA, nos quais as chances de perda foram categorizadas como prováveis, R\$ 2.496 (R\$ 3.733 em 31 de dezembro de 2023) na controladora, R\$ 2.134 (R\$ 2.078 em 31 de dezembro de 2023) na controlada Morro do Pilar, e R\$ 689 (R\$ 708 em 31 de dezembro de 2023) na controlada ABN em 31 de dezembro de 2023, referentes a provisões operacionais.

20 Patrimônio líquido**Capital social**

Em 31 de março de 2024 e em 31 de dezembro de 2023, o capital social subscrito da Companhia é representado por 2.899.712 ações ordinárias conforme abaixo detalhado:

	31/03/2024		31/12/2023	
	Ações Ordinárias	%	Ações Ordinárias	%
Acionistas				
Maverick Holding S.A.	945.712	32,61	945.712	32,61
Fjords Limited	814.969	28,11	814.969	28,11
Fábrica Holding S.A.	154.072	5,31	154.072	5,31
Tesouraria	593.474	20,47	593.474	20,47
Outros	391.485	13,50	391.485	13,50
	2.899.712	100,00	2.899.712	100,00

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

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.

Lucro (prejuízo) por ação

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

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Resultado atribuído aos detentores das ações	(3.605)	4.615
Ações em circulação (média ponderada)	<u>2.510.570</u>	<u>2.899.712</u>
Resultado por ação - básico e diluído - em reais (*)	<u>(1,44)</u>	<u>1,59</u>

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

Capital a integralizar

Conforme divulgado nas demonstrações financeiras de 2023, 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.

Notas Explicativas*MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024***Ações em tesouraria**

Conforme divulgado nas demonstrações financeiras de 2023, 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:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receitas				
Afretamento de embarcações	8.736	11.648	58.399	55.113
Transporte de cargas	-	-	19.377	18.747
Receita Bruta	8.736	11.648	77.776	73.860
Deduções				
PIS e COFINS	(808)	(1.077)	(7.128)	(7.393)
ICMS	-	-	(1.887)	(1.401)
Outros	-	-	(700)	(10)
Receita líquida	7.928	10.571	68.061	65.056
Custo dos serviços prestados				
Pessoal	-	-	(24.584)	(22.080)
Afretamento	-	-	(3.023)	(526)
Depreciação	(7.579)	(4.076)	(10.352)	(6.803)
Locações	-	-	(463)	(372)
Materiais	-	-	(13.871)	(14.890)
Seguros	-	-	(1.453)	(1.186)
Serviços	-	-	(2.098)	(2.167)
Amortização de arrendamentos	-	-	(3.514)	(2.440)
Outros	-	-	(2.689)	(1.751)
	(7.579)	(4.076)	(62.047)	(52.215)
Resultado bruto	349	6.495	6.014	12.841

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Pessoal	(1.189)	(1.756)	(30.601)	(27.284)
Afretamento	-	-	(3.023)	(526)
Depreciação	(7.603)	(4.124)	(10.425)	(6.942)
Locações	-	-	(463)	(372)
Materiais	-	-	(13.871)	(14.890)
Seguros	-	-	(1.453)	(1.186)
Serviços	(733)	(314)	(3.127)	(3.022)
Remissão de dívida	19	63	19	63
Amortização de arrendamentos	-	-	(3.514)	(2.440)
Outros	1.464	(694)	(2.343)	(4.616)
	(8.042)	(6.825)	(68.801)	(61.215)
Custos dos serviços prestados	(7.579)	(4.076)	(62.047)	(52.215)
Despesas operacionais	(2.218)	(2.812)	(8.980)	(9.169)
Outras receitas operacionais	1.755	63	2.226	169
	(8.042)	(6.825)	(68.801)	(61.215)

22 Receitas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Rendimentos sobre aplicações financeiras	-	-	77	3
Atualização de impostos a recuperar	2	2	54	229
INSS créditos extemporâneos	-	-	-	2.377
Juros sobre empréstimos	181	141	38	79
Variação cambial	355	2.343	355	2.877
	538	2.486	524	5.565

23 Despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Juros sobre empréstimo e financiamentos	(985)	(3.193)	(3.093)	(4.445)
Juros na aquisição de investimento	(2.152)	(1.957)	(2.152)	(1.957)
Variação cambial	(2.735)	-	(3.137)	-
Juros AVP Arrendamentos	-	-	(650)	(574)
Encargos bancários	(11)	(11)	(107)	(149)
Multas e juros	(260)	(48)	(1.782)	(257)
Outros	(61)	(55)	(28)	(83)
	(6.204)	(5.264)	(10.949)	(7.465)

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

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 31 de março de 2024 e em 31 de dezembro de 2023 estão relacionados abaixo:

Ativos e passivos financeiros	31/03/2024		31/12/2023	
	Valor contábil	Categoria	Valor contábil	Categoria
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	6.351	Custo amortizado	2.713	Custo amortizado
Depósitos de AFRMM em conta vinculada	2.936	Custo amortizado	7.875	Custo amortizado
Contas a receber de clientes	29.522	Custo amortizado	27.503	Custo amortizado
Partes relacionadas	2.042	Custo amortizado	1.932	Custo amortizado
Direitos na transação negocial	5	Custo amortizado	56	Custo amortizado
Outros créditos	1.993	Custo amortizado	2.021	Custo amortizado
Passivos				
Fornecedores	52.346	Custo amortizado	52.348	Custo amortizado
Empréstimos e financiamentos	74.726	Custo amortizado	75.468	Custo amortizado
Partes relacionadas	44.996	Custo amortizado	42.586	Custo amortizado
Obrigações na aquisição de investimentos	54.277	Custo amortizado	55.879	Custo amortizado

Gestão de capital

Os índices de alavancagem financeira em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 podem ser assim sumariados:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Caixa e equivalente de caixa	11	11	6.351	2.713
Ativo	11	11	6.351	2.713
Empréstimos e financiamentos	27.383	33.560	74.726	75.468
Partes relacionadas	295.757	287.853	44.996	42.586
Obrigações na aquisição de investimentos	54.277	55.879	54.277	55.879
Passivo	377.417	377.292	173.999	173.933
Dívida líquida	377.406	377.281	167.648	171.220
Total do patrimônio líquido	684.216	687.821	680.046	682.693
Capital total	1.061.622	1.065.102	847.694	853.913
Índice de alavancagem financeira - %	35,55	35,42	19,78	20,05

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

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 31 de março de 2024 representava 77% dos recebíveis e 33% da receita líquida de vendas (85% e 40% em 31 de dezembro de 2023 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 Equivalentes de Caixa***

Conforme divulgado na Nota Explicativa 4, o saldo em 31 de março de 2024 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.

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

Em 31 de março de 2024, aproximadamente 91% 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 36,64% 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 contábeis consolidadas:

	Consolidado			
	Até um ano	De um a três anos	Mais de três anos	Total
Empréstimos e financiamentos	65.567	9.159	-	74.726
Fornecedores	52.143	203	-	52.346
Contrato de arrendamento	16.809	1.924	-	18.733
Partes relacionadas	44.751	245	-	44.996
Obrigações na aquisição de investimentos	14.223	10.247	29.807	54.277
Outras contas a pagar	9.212	6.035	-	15.247
Acordos judiciais a pagar	5.608	8.320	-	13.928
	208.313	36.133	29.807	274.253

Notas Explicativas

MLog S.A.
 Informações contábeis individuais e consolidadas
 em 31 de março de 2024

Segue para fins comparativos a movimentação em 31 de dezembro de 2023:

	Até um ano	De um a três anos	Mais de três anos	Total
Empréstimos e financiamentos	64.250	11.218	-	75.468
Fornecedores	52.152	196	-	52.348
Contrato de arrendamento	17.934	1.701	-	19.635
Partes relacionadas	42.342	244	-	42.586
Obrigações na aquisição de investimentos	15.376	7.131	33.372	55.879
Outras contas a pagar	10.067	6.045	-	16.112
Acordos judiciais a pagar	5.390	9.569	-	14.959
	207.511	36.104	33.372	276.987

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 31 de março de 2024. 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 4,9962 (relatório Focus de 13 de maio de 2024) e CDI 10,65% (BM&F):

		Consolidado			
		31/03/2024	Projeção do efeito no PL em 31/12/2024	+25% Cenário I	+50% Cenário II
Partes relacionadas	US\$	42.751	(34)	(11.230)	(22.427)
Financiamento BNDES	US\$	27.383	(21)	(6.872)	(13.723)
Obrigações na aquisição de investimento	CDI	54.277	(5.800)	(7.258)	(8.718)
Empréstimos e financiamento	CDI	7.222	(772)	(966)	(1.160)
	US\$	4,9962	5,000	6,2500	7,5000
	CDI	10,65%	9,75%	12,19%	14,63%

Notas Explicativas*MLog S.A.*
Informações contábeis individuais e consolidadas
*em 31 de março de 2024***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>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Aquisição imobilizado a prazo	353	(1.229)	353	(1.259)
Aquisição intangível a prazo	-	-	583	(531)
	<u>353</u>	<u>(1.229)</u>	<u>936</u>	<u>(1.790)</u>
<u>Atividades de financiamentos</u>				
Partes relacionadas ¹	(2.995)	(8.481)	(2.605)	(7.158)
	<u>(2.995)</u>	<u>(8.481)</u>	<u>(2.605)</u>	<u>(7.158)</u>
Total de transações não envolvendo caixa	<u>(2.642)</u>	<u>(9.710)</u>	<u>(1.669)</u>	<u>(8.948)</u>

¹ As transações que não envolvem caixa, são de partes relacionadas entre o grupo para gestão de caixa.**26 Seguros**

A Companhia e suas subsidiárias possuem diversas apólices de seguro com objetivo de proteger sua operação e seus ativos. Nas atividades de navegação, as subsidiárias ABN e CNA contratam seguros de suas embarcações (seguros de casco), além de coberturas de proteção e indenização (P&I). As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de revisão de auditoria e, consequentemente, não foram auditadas ou revisadas pelos nossos auditores independentes.

As principais coberturas existentes em 31 de março de 2024 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.

Notas Explicativas*MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024***27 Despesas com Pessoal**

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Remuneração e encargos	(841)	(1.172)	(3.836)	(3.231)
Encargos previdenciários	(196)	(309)	(1.109)	(950)
Benefícios	(152)	(275)	(1.072)	(1.023)
Outros	-	-	-	-
	(1.189)	(1.756)	(6.017)	(5.204)

28 Outras Receitas (Despesas) Operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Reversão (constituição) de provisões	1.236	-	1.180	(24)
Remissão de dívidas	19	63	19	63
Créditos Extemporâneos *	-	-	532	104
Baixa e venda de investimento e imobilizado	500	-	552	-
Ressarcimentos de seguros	-	-	-	17
Outros	-	-	(57)	9
	1.755	63	2.226	169

*Baseado em trabalhos efetuados por consultorias especializadas, foram identificados créditos extemporâneos de PIS, COFINS e INSS, relativos aos últimos cinco anos. Esses créditos extemporâneos foram utilizados para o pagamento de tributos federais e de INSS devidos, decorrentes das operações normais da Companhia.

29 Informações por segmento de negócios

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

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

- Mineração**

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

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

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

- 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 informações contábeis da NSN, como um investimento e com abertura da consolidação contábil considerando eliminações previstas.

Demonstração do resultado - Segmentos
em 31 de março de 2024 - Em milhares de reais

	<u>Mineração</u>	<u>Navegação</u>	<u>Consolidado</u>
Receita líquida de prestação de serviços	-	68.061	68.061
Custos dos serviços prestados	-	(62.047)	(62.047)
Resultado bruto	-	6.014	6.014
Despesas operacionais			
Com pessoal	(1.074)	(4.943)	(6.017)
Serviços prestados	(739)	(290)	(1.029)
Gerais e administrativas	(185)	(1.431)	(1.615)
Depreciação e amortização	(71)	(2)	(73)
Tributárias	(17)	(229)	(246)
Outras receitas (despesas) operacionais			
Subvenção de AFRMM	-	9.649	9.649
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	1.199	1.027	2.226
	(887)	3.782	2.895
Resultado operacional antes do resultado financeiro	(887)	9.796	8.909
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	51	473	524
Despesas financeiras	(1.608)	(9.341)	(10.949)
	(1.557)	(8.868)	(10.425)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(2.444)	928	(1.516)
Imposto de renda e contribuição social			
Correntes	-	(1.154)	(1.154)
Diferidos	-	23	23
Prejuízo do período	(2.444)	(204)	(2.647)

Notas Explicativas

MLog S.A.
Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024

Demonstração do resultado – Segmentos
em 31 de março de 2023
Em milhares de reais

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

Notas Explicativas

MLog S.A.
 Informações contábeis individuais e consolidadas
 em 31 de março de 2024

Ativos e passivos

Informações por segmento em 31 de março de 2024

Em milhares de reais

	Corporativo	Mineração	Navegação	Consolidado
Ativos				
AFRMM	-	-	28.333	28.333
Direitos na transação negocial	-	-	5	5
Partes relacionadas	2.042	-	-	2.042
Imobilizado	-	30.273	256.791	287.064
Intangível	80	772.921	65.770	838.771
Outros	1.482	169	91.785	93.436
	3.604	803.363	442.684	1.249.651
Passivos				
Fornecedores	362	266	51.717	52.345
Empréstimos e Financiamentos	-	-	74.726	74.726
Partes relacionadas	44.751	-	245	44.996
Provisões	-	6.589	12.805	19.394
Obrigações na aquisição de investimentos	-	-	54.277	54.277
AFRMM	-	-	195.876	195.876
Outros	16.970	14.463	96.558	127.991
	62.083	21.318	486.204	569.605

Ativos e passivos

Informações por segmento em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais

	Corporativo	Mineração	Navegação	Consolidado
Ativos				
AFRMM	-	-	28.245	28.245
Direitos na transação negocial	-	-	56	56
Partes relacionadas	1.932	-	-	1.932
Imobilizado	-	30.333	264.545	294.878
Intangível	91	772.176	65.770	838.037
Outros	1.546	70	86.912	88.528
	3.569	802.579	445.528	1.251.676
Passivos				
Fornecedores	795	121	51.432	52.348
Empréstimos e Financiamentos	-	-	75.468	75.468
Partes relacionadas	42.342	-	244	42.586
Provisões	-	7.770	12.822	20.592
Obrigações na aquisição de investimentos	-	-	55.879	55.879
AFRMM	-	-	199.038	199.038
Outros	19.671	15.510	87.891	123.072
	62.808	23.401	482.774	568.983

Notas Explicativas

MLog S.A.
*Informações contábeis individuais e consolidadas
em 31 de março de 2024*

30 Eventos subsequentes

Em 30 de abril de 2024, ocorreu a Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária (AGOE) na controlada NSN, que aprovou a integralização do Adiantamento Futuro de Aumento de Capital (AFAC) feitos em 2022 e 2023 pela Companhia no valor de R\$ 2.006

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

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Rio de Janeiro, 15 de maio de 2024

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 31 de março de 2024, 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, 15 de maio de 2024

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 31 de março de 2024, nos termos e para fins do artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022.

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

Yury Gazen Dimas
Diretor de Controladoria

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 7C6F2E4E53B34A2D941559BDE9B431D3

Status: Concluído

Assunto: Relatório do Auditor e DF MLog 1 ITR Mar 2024

LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)

Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables

Envelope fonte:

Documentar páginas: 96

Assinaturas: 1

Remetente do envelope:

Certificar páginas: 2

Rubrica: 0

Viviane Sperendio Camacho

Assinatura guiada: Ativado

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai

Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

São Paulo, São Paulo 04538-132

viviane.camacho@pwc.com

Endereço IP: 18.231.224.64

Rastreamento de registros

Status: Original

Portador: Viviane Sperendio Camacho

Local: DocuSign

15 de maio de 2024 | 18:58

viviane.camacho@pwc.com

Status: Original

Portador: CEDOC Brasil

Local: DocuSign

15 de maio de 2024 | 19:49

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

Assinatura

DocuSigned by:



608F93319949483...

Registro de hora e data

Enviado: 15 de maio de 2024 | 19:01

Visualizado: 15 de maio de 2024 | 19:25

Assinado: 15 de maio de 2024 | 19:49

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 134.238.160.20

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

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: 15 de maio de 2024 | 19:49

viviane.camacho@pwc.com

Visualizado: 15 de maio de 2024 | 19:49

Manager

Assinado: 15 de maio de 2024 | 19:49

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	15 de maio de 2024 19:01
Entrega certificada	Segurança verificada	15 de maio de 2024 19:25
Assinatura concluída	Segurança verificada	15 de maio de 2024 19:49
Concluído	Segurança verificada	15 de maio de 2024 19:49

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