

BELOV ENGENHARIA S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023

BELOV ENGENHARIA S.A.

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Administradores e Acionistas da
Belov Engenharia S.A.
Salvador - BA

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Belov Engenharia S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Belov Engenharia S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no código de ética profissional do contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfases

Transações relevantes com partes relacionadas

Conforme descrito nas Notas Explicativas nº 1 e 11 às demonstrações contábeis, a Companhia possui operações relevantes com partes relacionadas. Desta forma, o resultado de suas operações deve ser analisado sob o contexto dessa situação. Nossa opinião não contém ressalva em relação a esse assunto.

Riscos trabalhistas

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 17, a Companhia vem se defendendo judicialmente de reclamações trabalhistas que montam, aproximadamente, R\$ 3.109, as quais referem-se a processos vinculados a Geonavegação S.A. em que a Companhia vem sendo incluída no polo passivo. A administração, baseada na opinião dos seus assessores jurídicos, não constituiu provisão para fazer face a essas possíveis perdas, por entender que os encaminhamentos e providências legais cabíveis, já tomados em cada processo, são suficientes para preservar o seu patrimônio líquido. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;



- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Salvador, 16 de abril de 2024.



BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 BA 007894/F

Manuel Perez Martinez Júnior
Contador CRC 1 BA 025458/O-0

BELOV ENGENHARIA S.A.

Balanços patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Nota explicativa	2023	2022		Nota explicativa	2023	2022
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	38.126	97.998	Fornecedores		35.592	10.801
Contas a receber	5	57.277	53.518	Empréstimos e financiamentos	14	37.864	46.144
Estoques	6	15.131	4.258	Arrendamentos	13	5.234	3.814
Tributos a recuperar	7	18.482	1.582	Obrigações trabalhistas e previdenciárias	15	7.285	8.472
Adiantamentos	8	16.791	11.448	Férias e encargos	16	10.714	9.919
Importações em andamento	9	11.081	857	Obrigações tributárias		3.828	3.497
Retenções contratuais	10	457	131	Lucros distribuídos e Juros sobre capital próprio a pagar	11	3.503	4.716
Outras contas a receber		909	1.318	Adiantamentos de clientes		424	2
		<u>158.254</u>	<u>171.110</u>	Outras contas a pagar		52	153
						<u>104.496</u>	<u>87.518</u>
Não circulante				Não circulante			
Conta corrente com partes relacionadas	11	8.680	8.227	Empréstimos e financiamentos	14	143.199	153.965
Garantias bancárias		899	810	Arrendamentos	13	2.542	3.185
Depósitos judiciais		1.479	1.481	Conta corrente com partes relacionadas	11	51.148	3.092
Retenções contratuais	10	14.999	15.683	Provisões para riscos cíveis e trabalhistas	17	8.694	4.306
Tributos diferidos	18	3.272	2.487	Tributos diferidos	18	2.078	2.592
Outras contas a receber		1.257	1.367			<u>207.661</u>	<u>167.140</u>
Investimentos	12	8.874	11.323	Patrimônio líquido	19		
Imobilizado	13	419.306	338.085	Capital social		247.000	247.000
Intangível		126	151	Reserva legal		1.946	1.396
		<u>458.892</u>	<u>379.614</u>	Ajustes de avaliação patrimonial		4.302	5.742
				Reserva de lucros		51.741	41.928
						<u>304.989</u>	<u>296.066</u>
Total do ativo		<u><u>617.146</u></u>	<u><u>550.724</u></u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u><u>617.146</u></u>	<u><u>550.724</u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

BELOV ENGENHARIA S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	2023	2022
Receita operacional líquida	20	277.400	319.869
Custo dos serviços prestados	21	(233.676)	(251.170)
Lucro bruto		43.724	68.699
Receitas/(despesas) operacionais			
Gerais e administrativas	22	(30.867)	(34.545)
Tributárias		(3.072)	(2.903)
Provisões para riscos cíveis e trabalhistas	17	(4.388)	(4.200)
Equivalência patrimonial	12	1.652	6.495
Outras receitas/(despesas) operacionais, líquidas		5.638	1.360
		(31.037)	(33.793)
Lucro antes do resultado financeiro e dos tributos		12.687	34.906
Resultado financeiro	23		
Receitas financeiras		36.666	52.881
Despesas financeiras		(31.651)	(49.131)
		5.015	3.750
Lucro antes da Contribuição Social e do Imposto de Renda		17.702	38.656
Contribuição Social e Imposto de Renda correntes	24	(8.008)	(12.739)
Contribuição Social e imposto de Renda diferidos	18	1.300	2.003
Lucro líquido do exercício		10.994	27.920
Lucro por ação do capital social no final do exercício em Reais		0,04	0,11

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

BELOV ENGENHARIA S.A.

Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	2023	2022
Lucro líquido do exercício		10.994	27.920
Outros resultados abrangentes			
Ajustes de conversão do exercício	12	(442)	(1.267)
Realização dos ajustes de avaliação patrimonial, líquida dos efeitos tributários:	19 b)		
Ativos próprios		998	1.042
Ativos de controlada		-	25
Resultado abrangente total do exercício		<u>11.550</u>	<u>27.720</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

BELOV ENGENHARIA S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Capital social	Reserva de Capital	Reserva Legal	Ajustes de avaliação patrimonial			Reserva de lucros		Total
					Ajustes de conversão acumulados	Ativos de controlada	Ativos próprios	Retenção de lucros	Lucros acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2021		22.804	20.031	-	1.857	146	6.073	261.487	-	312.398
Redução de capital										
Cessão das controladas	1	(5.804)	-	-	-	-	-	(34.956)	-	(40.760)
Realização dos ajustes de avaliação patrimonial:										
Ativos próprios	19 b)	-	-	-	-	-	(1.042)	-	1.042	-
Ativos de controlada	19 b)	-	-	-	-	(25)	-	-	25	-
Ajuste de conversão de controlada localizada no exterior	12	-	-	-	(1.267)	-	-	-	-	(1.267)
Lucro do exercício		-	-	-	-	-	-	-	27.920	27.920
Destinação dos lucros										
Aumento de capital	19 a)	230.000	(20.031)	-	-	-	-	(209.969)	-	-
Constituição de reserva legal		-	-	1.396	-	-	-	-	(1.396)	-
Distribuição de lucros		-	-	-	-	-	-	-	(2.225)	(2.225)
Retenção dos lucros		-	-	-	-	-	-	25.366	(25.366)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		247.000	-	1.396	590	121	5.031	41.928	-	296.066
Realização dos ajustes de avaliação patrimonial										
Ativos próprios	18 b)	-	-	-	-	-	(998)	998	-	-
Ajuste de conversão de controlada localizada no exterior	12	-	-	-	(442)	-	-	-	-	(442)
Lucro do exercício		-	-	-	-	-	-	-	10.994	10.994
Destinação dos lucros										
Constituição de reserva legal		-	-	550	-	-	-	-	(550)	-
Distribuição de lucros		-	-	-	-	-	-	-	(1.629)	(1.629)
Retenção dos lucros		-	-	-	-	-	-	8.815	(8.815)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		247.000	-	1.946	148	121	4.033	51.741	-	304.989

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

BELOV ENGENHARIA S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício		10.994	27.920
Ajustado por:			
Depreciação	13	23.612	22.431
Amortização		25	-
Provisão para riscos cíveis e trabalhistas	17	4.388	4.200
Baixa líquida de imobilizado	11	-	827
Equivalência patrimonial	12	(1.652)	(6.495)
Juros de arrendamentos	13	346	559
Contribuição social e imposto de renda diferidos		(1.299)	(2.003)
		<u>36.414</u>	<u>47.439</u>
Aumento e diminuição das contas de ativo e passivo			
Contas a receber		(3.759)	1.918
Estoques		(10.873)	(218)
Tributos a recuperar		(16.900)	5.497
Adiantamentos		(5.343)	(1.836)
Retenções contratuais		358	(6.500)
Importações em andamento		(10.224)	1.198
Depósitos judiciais		2	408
Outras contas a receber		519	(365)
Fornecedores		24.791	1.179
Obrigações trabalhistas e previdenciárias		(1.187)	1.784
Férias e encargos		795	687
Obrigações tributárias		331	(687)
Adiantamentos de clientes		422	(22.915)
Outras contas a pagar		(101)	(528)
		<u>(21.169)</u>	<u>(20.378)</u>
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		<u>15.245</u>	<u>27.061</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Recebimento de lucros de controlada		3.659	29.129
Aquisição de imobilizado	13	(98.223)	(121.210)
Aquisição de intangível		-	(11)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos		<u>(94.564)</u>	<u>(92.092)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Empréstimos e financiamentos		(19.135)	102.969
Arrendamento mercantil	13	(6.179)	(6.267)
Dividendos pagos e Juros sobre capital próprio, líquido de IRRF, pagos a sócios		(1.213)	(4.623)
Distribuição de lucros		(1.629)	(2.225)
Conta corrente com partes relacionadas		47.603	(1.440)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos		<u>19.447</u>	<u>88.414</u>
(Redução)/aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa		<u>(59.872)</u>	<u>23.383</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		97.998	74.615
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		38.126	97.998
(Redução)/aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa		<u>(59.872)</u>	<u>23.383</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

1. Contexto operacional

A Belov Engenharia S.A. ("Companhia"), com sede na cidade de Salvador-Bahia, fundada em 1981, é uma sociedade anônima fechada e tem como objetivo social: a) serviços de projeto, assessoria, engenharia civil, submarina e *offshore*, engenharia de agrimensura e engenharia mecânica; b) serviços gerais de escafandria e mergulho, inspeção subaquática e intervenção submarina, inclusive com uso de ROV; c) serviços de montagem submarina; d) serviços de apoio submarino e fretamento de embarcação tipo DSV *Diving Support Vessel*; e) serviços de manutenção de equipamentos submarinos, sistemas de controle e ferramentas associadas; f) serviços de levantamentos, estudos geofísicos e atividades de geofísica e prospecção sísmica; g) serviços topográficos, hidrográficos, oceanográficos, aquisições e processamento de dados meteo-oceanográficos e geodésia marítima, inclusive sinalização náutica; h) serviços de transporte marítimo de cabotagem-carga; i) construção de embarcações para uso comercial e para usos especiais, exceto de grande porte;

Em 05 de novembro de 2021, a Administração deliberou a cessão e transferência de cotas dos sócios pessoas físicas para as pessoas jurídicas especificadas na 42ª alteração do Contrato social.

Em 31 de maio de 2022, a Administração registrou a transformação da "Empresa" de sociedade empresária limitada de direito privado em Sociedade anônima, sendo denominada Belov Engenharia S.A. a partir desta data.

Em 30 de julho de 2022, a Administração aprovou a cisão parcial da Companhia e a incorporação do acervo cindido por uma Sociedade por ações denominada Fraternidade Participações S.A., constituída em 14 de setembro de 2022, cujo valor total do patrimônio líquido cindido montou R\$ 40.760.

Em 20 de setembro de 2022, os acionistas deliberaram, em Assembleia Geral Extraordinária, pela utilização de parte dos lucros acumulados para a emissão de ações e aumento de capital social no valor de R\$ 230.000, passando o capital social para o montante de R\$ 247.000.

Em AGE realizada em 01 de novembro de 2022, os acionistas deliberaram pela conversão da Companhia em subsidiária integral da sociedade Fraternidade Participações S.A.

A Companhia continua como controladora da Belocean Engineering Netherlands, com participação de 70%, cujo objetivo social é a compra, venda, orçamento, construção, arrendamento, aluguel ou afretamento de materiais e equipamentos para exploração, prospecção e produção de hidrocarbonetos, incluindo veículos subaquáticos operados remotamente, módulos de plataforma, plataformas, embarcações, petroleiros, *supply boats* e outros tipos de navios, atividades de holding, financiamentos e garantias.

2. Apresentação das demonstrações contábeis e resumo das políticas contábeis materiais

2.1. Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais incluem as disposições da Lei das Sociedades por Ações e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC e também com as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* - IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* - IASB.

A Companhia é a controladora da Belocean Engineering Netherlands e, portanto, suas demonstrações contábeis estão ao alcance do CPC 36 (R3) - Demonstrações consolidadas. No entanto, a Belov Engenharia S.A. é uma controlada integral da Fraternidade Participações S.A., a qual, em conjunto com os demais acionistas não fazem objeção quanto à não apresentação das demonstrações contábeis consolidadas pela Belov Engenharia S.A., conforme permitido pelo CPC 36 - "Demonstrações Consolidadas". Todos os critérios requeridos por este CPC foram atingidos para que somente as demonstrações contábeis individuais fossem apresentadas. Adicionalmente, essas informações estão sendo apresentadas nas demonstrações consolidadas do grupo pela sua controladora final, Fraternidade Participações S.A.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração na sua gestão.

A emissão das demonstrações contábeis foi autorizada pela Administração da Companhia em 16 de abril de 2024.

2.2. Base de mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, exceto por aplicações financeiras que são reconhecidas pelo valor justo através do resultado.

2.3. Resumo das políticas contábeis materiais adotadas na preparação das demonstrações contábeis

a) Estimativas contábeis

A elaboração das demonstrações contábeis está de acordo com as normas estabelecidas pelos órgãos regulamentadores e requer que a Administração utilize de julgamento na determinação e no registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem o valor recuperável de ativos (contas a receber, imobilizado e contingências cíveis, trabalhistas e tributárias). A liquidação das operações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, em razão de imprecisões inerentes ao processo e à sua determinação.

b) Apuração do resultado

O Resultado do Exercício (receitas, custos e despesas), apurado pelo regime de competência, inclui o efeito líquido dos rendimentos, encargos e variações monetárias, a índices contratuais ou legais, incidentes sobre ativos e passivos, bem como, quando aplicáveis, os efeitos de ajustes de ativos para valores de realização.

c) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários e aplicações financeiras de curto prazo com liquidez imediata, com risco irrelevante de mudança de seu valor de mercado.

d) Contas a receber

As contas a receber correspondem aos valores a receber de clientes pela prestação de serviços e pela locação de equipamentos no decurso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber são reconhecidas pelo valor justo e subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado, com o uso do método da taxa efetiva de juros, menos a perda por não recebimento de ativos financeiros.

O reconhecimento de perdas por não recebimento de ativos financeiros ocorre quando existe evidência objetiva de que a Companhia não receberá todos os valores devidos de acordo com as condições normais das contas a receber.

e) Estoques

Os estoques compreendem peças e materiais para aplicação nos contratos de prestação de serviços de manutenção e reparos, assim como na utilização da manutenção da atividade da Companhia, são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor.

f) Investimentos

As participações em sociedades controladas são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial. As práticas contábeis adotadas pelas sociedades controladas são uniformes com as adotadas pela Companhia.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

g) Imobilizado

Os bens do ativo imobilizado são registrados pelo custo de aquisição ou construção, deduzido da depreciação calculada pelo método linear durante a vida útil estimada, conforme mencionado a seguir:

	Vida útil em anos	Taxas anuais (%)
Edificações	25	4
Móveis e utensílios	10	10
Máquinas e equipamentos	De 4 a 12	De 8 a 25
Veículos	5	20
Embarcações	De 6 a 20	De 5 a 16
Equipamentos de informática	5	20
Equipamentos de mergulho	De 6 a 20	De 5 a 17
Equipamentos de ancoragem	De 10 a 20	De 5 a 10
Benfeitorias em imóveis de terceiros	25	4
Instalações	10	10
Ferramentas	De 7 a 10	De 10 a 15

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança.

h) Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas no passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas no passivo não circulante. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo, amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

i) Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos

As despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social do exercício são reconhecidas na demonstração do resultado.

Os encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social correntes são calculados com base nas leis tributárias vigentes no Brasil promulgadas até a data do balanço, de acordo com as regras do lucro real.

Os encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos são reconhecidos sobre os ajustes temporários decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações contábeis.

j) Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os financiamentos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

k) Arrendamentos

São reconhecidos os passivos dos pagamentos futuros e o direito de uso do ativo arrendado para todos os contratos de arrendamento, incluindo os operacionais, com exceção dos contratos com prazo inferior a 12 meses ou que possuem valor não representativo.

- Arrendamento por direito de uso.

A Companhia reconhece o ativo de direito de uso na data de início do contrato de arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente ao custo, que compreende o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento, ajustado para quaisquer pagamentos de arrendamentos efetuados.

O ativo de direito de uso é subsequentemente depreciado pelo método linear desde a data de início até o final do prazo do arrendamento ou durante a vida útil do ativo subjacente, que é determinada na mesma base que a do ativo imobilizado. Além disso, o ativo de direito de uso é periodicamente reduzido por perdas por redução ao valor recuperável, se houver, e ajustado para determinadas remensurações do passivo de arrendamento.

A Companhia possui contrato de arrendamento referente ao direito de uso de imóvel onde são realizadas as principais atividades operacionais, com prazo de 15 (quinze) anos. Os contratos de arrendamento são reajustados anualmente, para refletir os valores de mercado.

A Companhia arrenda também equipamentos *Remotely Operated Vehicles* (ROV's) utilizados na prestação de serviços.

Os contratos de arrendamento são celebrados com a controlada Belocean Engineering Netherlands (ROV's) e com a empresa parte relacionada Belmaq Aluguéis Ltda. (Imóvel).

A Companhia considerou a taxa de desconto, com base na taxa de juros livres de risco observadas no mercado brasileiro, para os prazos de seus contratos, ajustadas à realidade da Companhia ("spread" de crédito).

I) Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços e pela locação de equipamentos no curso normal das atividades da Companhia. A receita bruta é apresentada deduzida dos tributos, abatimentos e os respectivos descontos. A Companhia reconhece a receita quando o seu valor pode ser mensurado com segurança e é provável que benefícios econômicos futuros fluirão.

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 47 - Receita de contrato com cliente, vigente a partir de 01 de janeiro de 2018, a receita é reconhecida quando o controle do bem ou serviço é transferido ao cliente, assim, o princípio de controle substitui o princípio dos riscos e benefícios.

▪ Prestação de serviços.

A receita dos contratos de prestação de serviço é reconhecida levando em conta o estágio de execução de cada contrato na data-base das demonstrações contábeis. O método utilizado para determinar o estágio da execução considera o progresso físico mensal dos contratos, suportados por medições de serviços executados aprovados pelos contratantes, sendo essas medições faturadas no mês subsequente às suas emissões.

As condições de desempenho são reconhecidas ao longo do tempo, levando em conta um dos seguintes critérios:

- (a) O cliente recebe e consome simultaneamente os benefícios gerados pelo desempenho por parte da entidade à medida que a entidade efetiva o desempenho;
- (b) O desempenho por parte da entidade cria ou melhora o ativo (por exemplo, produtos em elaboração) que o cliente controla à medida que o ativo é criado ou melhorado; ou
- (c) O desempenho por parte da entidade não cria um ativo com uso alternativo para a entidade e a entidade possui direito executável (*enforcement*) ao pagamento pelo desempenho concluído até a data presente.

▪ Locação de equipamentos;

A receita pela locação de equipamentos é reconhecida em bases mensais de acordo com os contratos firmados com os clientes.

- Receita financeira.

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa efetiva de juros.

m) Instrumentos financeiros

Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo seu valor justo quando a Companhia assume direitos contratuais de receber caixa ou outros ativos financeiros de contratos a qual é parte. Ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber caixa atrelados ao ativo financeiro expiram ou foram transferidos substancialmente os riscos e benefícios para terceiros. Ativos e passivos são reconhecidos quando direitos e/ou obrigações são retidos na transferência pela Companhia.

Passivos financeiros são reconhecidos quando a Companhia assume obrigações contratuais para liquidação em caixa ou na assunção de obrigações de terceiros através de um contrato a qual é parte. Passivos financeiros são reconhecidos inicialmente ao valor justo e são desreconhecidos quando são quitados, extintos ou expirados.

Os instrumentos financeiros que posteriormente ao reconhecimento inicial venham a ser mensurados pelo custo amortizado são mensurados através da taxa efetiva de juros. As receitas e despesas de juros, a variação monetária e a variação cambial, deduzidas das estimativas de perda por não recebimento de ativos financeiros, são reconhecidas quando incorridas na demonstração de resultado do exercício como "Resultado financeiro".

Ativos e passivos financeiros somente são apresentados pelos seus valores líquidos se a Companhia detiver o direito incondicional de compensar tais valores ou liquidá-los simultaneamente, bem como ter a intenção de fazê-lo.

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, a Companhia mantinha os seguintes itens nas classificações de instrumentos financeiros:

- Custo amortizado: contas a receber, fornecedores, partes relacionadas e adiantamentos de clientes.
- Valor justo por meio de resultado: caixa e equivalentes de caixa.

A Companhia avalia mensalmente as estimativas por perda pela não realização de ativos financeiros. Uma estimativa por perda é reconhecida quando há evidências objetivas que a Companhia não conseguirá receber todos os montantes a vencer ou vencidos.

Instrumentos financeiros derivativos são aqueles que oscilam em função de mudanças nas taxas de câmbio, juros, valores mobiliários, índices, dentre outros fatores, como operações de hedge, operações de opções ou compra e venda de moedas estrangeiras a termo. A Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos.

n) Moeda estrangeira

- Moeda funcional e moeda de apresentação;

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis são mensurados de acordo com a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua. As demonstrações contábeis estão apresentadas em milhares de reais, que é a moeda funcional da Companhia e, também, sua moeda de apresentação.

- Transações e saldos.

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são remensurados.

Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado.

o) Demais ativos e passivos circulantes e não circulantes

Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicáveis, os encargos apurados em base *pró-rata* dia e as variações monetárias incorridas.

p) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

É reconhecida uma perda por *impairment* se o valor contabilizado de um ativo ou de sua unidade geradora de caixa excede seu valor recuperável. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxos de caixa substancialmente independentes de outros ativos e grupo. Perdas por *impairment*, quando aplicáveis, são reconhecidas no Resultado do Exercício.

q) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

As novas normas IFRS somente serão aplicadas no Brasil após a emissão das respectivas normas em português pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovação pelo Conselho Federal de Contabilidade.

- Alteração na norma IFRS 17/CPC 50 Contratos de Seguros

A IFRS 17 foi emitida pelo IASB em 2017 e substituiu a IFRS 4 para o período de relatório iniciado em ou após 1º de janeiro de 2023.

A IFRS 17 introduz uma abordagem internacionalmente consistente para a contabilização de contratos de seguro. Antes da IFRS 17, existia uma diversidade significativa em todo o mundo em relação à contabilização e divulgação de contratos de seguros.

Dado que a IFRS 17 se aplica a todos os contratos de seguros emitidos por uma entidade (com exclusões de âmbito limitado), a sua adoção pode ter um efeito em não seguradoras, como a Companhia. A Companhia efetuou uma avaliação dos seus contratos e operações e concluiu que a adoção da IFRS 17 não teve qualquer efeito nas suas demonstrações contábeis.

- Alteração na norma IAS 1/CPC 26 Apresentação das Demonstrações Contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações à IAS 1, que visam tornar as divulgações de políticas contábeis mais informativas, substituindo o requisito de divulgar “práticas contábeis significativas” por “políticas contábeis materiais”. As alterações também fornecem orientação sobre as circunstâncias em que a informação sobre política contábil é suscetível de ser considerada material e, portanto, requerendo divulgação.

Estas alterações não têm efeito na mensuração ou apresentação de quaisquer itens nas demonstrações contábeis da Companhia, e não afetam a divulgação de suas políticas contábeis.

- Alteração na norma IAS 12/ CPC 32 Tributos sobre o Lucro;

- i. Imposto Diferido relacionado com Ativos e Passivos decorrentes de uma Única Transação

Em maio de 2021, o IASB emitiu alterações à IAS 12, com esclarecimentos sobre a isenção de reconhecimento inicial para certas transações que resultam tanto num ativo como um passivo sendo reconhecido simultaneamente (por exemplo, um arrendamento no âmbito da IFRS 16). As alterações esclarecem que a isenção não se aplica ao reconhecimento inicial de um ativo ou passivo que, no momento da transação, gere diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais.

Estas alterações não tiveram efeito nas demonstrações contábeis da Companhia.

ii. Reforma Tributária Internacional - Regras do Modelo *Pillar Two*

Em dezembro de 2021, a Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Econômico (*Organisation for Economic Co-operation and Development - OCDE*) divulgou um projeto de quadro legislativo para um imposto mínimo global que deverá ser utilizado por jurisdições individuais. O objetivo do quadro é reduzir a transferência de lucros de uma jurisdição para outra, a fim de reduzir as obrigações fiscais globais nas estruturas empresariais. Em março de 2022, a OCDE divulgou orientações técnicas detalhadas sobre as regras do *Pillar Two*.

As partes interessadas levantaram preocupações junto do IASB sobre as potenciais implicações na contabilização do imposto sobre o rendimento, especialmente na contabilização de impostos diferidos, decorrentes das regras do modelo do *Pillar Two*.

O IASB emitiu as Emendas finais à Reforma Tributária Internacional - Regras do Modelo *Pillar Two*, em resposta às preocupações das partes interessadas em 23 de maio de 2023.

As alterações introduzem uma exceção obrigatória para as entidades do reconhecimento e divulgação de informações sobre ativos e passivos fiscais diferidos relacionados com as regras do modelo *Pillar Two*. A exceção entra em vigor imediata e retrospectivamente. As alterações também preveem requisitos de divulgação adicionais no que diz respeito à exposição de uma entidade ao imposto sobre o rendimento do *Pillar Two*.

A Administração determinou que a Companhia não está dentro do escopo das *Pillar Two Model Rules* da OCDE e da exceção ao reconhecimento e divulgação de informações sobre impostos diferidos.

- Alteração na norma IAS 8/ CPC 23 Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativas e Retificação de Erros;

As alterações à IAS 8, que adicionaram a definição de estimativas contábeis, esclarece que os efeitos de uma alteração numa informação ou técnica de mensuração são alterações nas estimativas contábeis, a menos que resultem da correção de erros de períodos anteriores. Estas alterações esclarecem a forma como as entidades fazem a distinção entre alterações nas estimativas contábeis, alterações na política contábil e erros de períodos anteriores.

Estas alterações não tiveram efeitos nas demonstrações contábeis da Companhia.

- r) Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estavam em vigor em 31 de dezembro de 2023

Para as seguintes normas ou alterações a Administração ainda não determinou se haverá impactos significativos nas demonstrações contábeis da Companhia, a saber:

- i. Alterações na norma IFRS 16/CPC 06 (R2): acrescentam exigências de mensuração subsequente para transações de venda e *leaseback*, que satisfazem as exigências da IFRS 15/CPC 47 - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2024;
- ii. Alterações na norma IAS 1/CPC 26: esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como circulante e não-circulante - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2024;
- iii. Alterações na norma IAS 1/CPC 26: esclarece que apenas *covenants* a serem cumpridos em ou antes do final do período do relatório, afetam o direito da entidade de postergar a liquidação de um passivo por no mínimo 12 meses após a data do relatório - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2024;
- iv. Alterações na IAS 7/CPC 03 (R2) e IFRS 7/CPC 40 (R1): esclarece entidade deve divulgar os acordos de financiamento de fornecedores, com informações que permitem aos usuários das demonstrações contábeis avaliar os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa da entidade - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2024;
- v. Alterações na IAS 21/CPC 02 (R2): exigem a divulgação de informações que permitam aos utilizadores das demonstrações contábeis compreender o impacto de uma moeda não ser cambiável - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2025.

Atualmente, a Companhia está avaliando o impacto dessas novas normas e alterações contábeis. A Companhia avaliará o impacto das alterações finais à IAS 1 na classificação de seus passivos uma vez que as mesmas são emitidas pelo IASB.

3. Gestão de riscos

a) Gestão do risco de capital

A Administração da Companhia administra seu capital, para assegurar que suas operações possam continuar com suas atividades normais.

As operações da Companhia são financiadas, substancialmente, por recursos próprios advindos da prestação de serviços.

b) Gerenciamento de risco financeiro

A Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros: risco de crédito, risco de liquidez e risco de mercado.

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos supramencionados, os objetivos da Companhia, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de risco, e o gerenciamento de capital da Companhia. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas demonstrações contábeis e, também, dessa nota explicativa.

- Estrutura do gerenciamento de risco.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados pela Companhia, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas e sistemas de gerenciamento de riscos são revisados frequentemente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia.

Os principais riscos de mercado a que a Companhia está exposta na condução das suas atividades são:

c) Risco de crédito

O risco de crédito refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir com suas obrigações contratuais, levando a Companhia a incorrer em perdas financeiras.

- Contas a receber.

O risco surge da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas resultantes da dificuldade de recebimento de valores faturados aos seus clientes, conforme detalhado na Nota Explicativa nº 05. A Administração da Companhia avalia que o risco é baixo em função do histórico de perdas reconhecidas.

d) Risco de liquidez

O risco de liquidez representa a possibilidade de descasamento entre os vencimentos de ativos e passivos, o que pode resultar em incapacidade de cumprir com as obrigações nos prazos estabelecidos.

A política geral da Companhia é manter níveis de liquidez elevados para garantir que possa cumprir com as obrigações presentes e futuras e aproveitar oportunidades comerciais à medida que surgirem.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras no: Banco Bradesco S.A., Banco Santander S.A., Banco do Brasil S.A., Banco Itaú S.A. e Banco do Nordeste S.A. de acordo com as estratégias previamente aprovadas pela Diretoria. A Companhia possui, basicamente, financiamentos para aquisição de bens.

e) Risco de mercado

- Risco de taxa de câmbio;

Este risco está atrelado à possibilidade de alteração nas taxas de câmbio, afetando a despesa (ou receita) e o saldo passivo (ou ativo) de contratos que tenham como indexador uma moeda estrangeira.

A Companhia efetua algumas transações em moeda estrangeira, o que gera exposição às variações nas taxas de câmbio tais como: aquisição de partes e peças para estoque e imobilizado, locação de equipamentos junto a empresa parte relacionada, e as contas a pagar decorrentes dessas operações.

Atualmente, a Companhia não está coberta contra variações na taxa de câmbio, sendo que opera com derivativos Certificados de Operações Estruturadas - COE e SWAP, como estratégia de proteção em relação às parcelas do financiamento, em moeda estrangeira, contratado junto ao BNDES, em montantes inferiores aos seus passivos. Em todas as operações a Companhia não corre risco de perda dos valores principais aplicados.

- Risco de taxa de juros.

Este risco decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por conta das flutuações nas taxas de juros que são aplicadas a seus ativos (aplicações) no mercado. A Companhia possui aplicações financeiras expostas a taxas de juros flutuantes, em sua maioria, vinculadas à variação do CDI.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022
Bancos	917	737
Aplicações financeiras (i)	30.920	97.261
Numerários em trânsito (ii)	6.289	-
	38.126	97.998

- (i) As aplicações financeiras de curto prazo correspondem a títulos de renda fixa de alta liquidez e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.
- (ii) Refere-se a uma ordem de pagamento para transferência de recursos do BB/USA para Santander/Brasil.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber

	2023	2022
Contas a receber de clientes no Brasil	19.270	14.647
Serviços medidos a faturar (i)	38.007	38.871
	<u>57.277</u>	<u>53.518</u>

(i) Serviços medidos a faturar

	2023	2022
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras	23.594	23.037
Empresa Maranhense de Adm Portos	2.106	-
Modec Serviço de Petróleo do Brasil Ltda.	2.075	10.469
Petro Rio Jaguar Petróleo Retesp Ltda.	1.674	-
Tupi Nordeste Operações Marítimas Ltda	1.212	-
Hidrovias do Brasil S.A.	-	134
Equinor Brasil Energia Ltda.	750	1.367
Outros	6.596	3.864
	<u>38.007</u>	<u>38.871</u>

6. Estoques

	2023	2022
Material de uso e consumo	13.945	4.080
Matéria prima	1.186	178
	<u>15.131</u>	<u>4.258</u>

7. Tributos a recuperar

	2023	2022
Saldo negativo do IRPJ (i)	8.625	1.498
COFINS a recuperar (ii)	7.156	-
PIS a recuperar (ii)	1.557	-
Saldo negativo da CSLL (iii)	1.084	84
Outros	60	-
	<u>18.482</u>	<u>1.582</u>

(i) Refere-se a crédito de imposto de renda sobre faturamento e aplicações financeiras.

(ii) Refere-se a crédito de PIS / COFINS gerado na aquisição da embarcação OTSV Mares.

(iii) Refere-se a crédito de contribuição social sobre faturamento.

8. Adiantamentos

	2023	2022
Adiantamento a fornecedores	16.379	11.265
Outros	412	183
	<u>16.791</u>	<u>11.448</u>

Referem-se as compras de itens de estoques que serão utilizados na manutenção e melhorias das embarcações.

BELOV ENGENHARIA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Importações em andamento

	2023	2022
Importações em andamento	11.081	857
	<u>11.081</u>	<u>857</u>

Referem-se as compras de itens de estoques que serão utilizados na manutenção e melhorias das embarcações. O saldo da conta refere-se principalmente a duas importações junto a Saab Seaeye, no montante R\$ 9.669, cujos processos estão em trânsito.

10. Retenções contratuais

	2023	2022
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras	14.697	15.147
Belmaq Aluguéis Ltda.	722	620
Outros	37	47
	<u>15.456</u>	<u>15.814</u>
Circulante	457	131
Não circulante	14.999	15.683

Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras

Retenções contratuais ocorridas entre os exercícios de 2017 a 2023, previstas contratualmente e que serão liberadas no final de cada contrato.

Belmaq Aluguéis Ltda.

Refere-se ao pagamento de caução para a empresa parte relacionada a título de arrendamento da área industrial de 65.000 m², localizada no município de Guapimirim - Rio de Janeiro, uma das bases operacionais da Companhia.

11. Operações com partes relacionadas

Saldos em 2023

	Resultado	Ativo	Passivo
Estoques - Adiant. a fornecedores			
Belov Off-Shore Industrial Ltda.	-	15.156	-
	-	15.156	-
Conta corrente com partes relacionadas			
BV Belocean Eng. Netherlands	26	-	2.692
Belov Obras Portuárias Ltda.	890	137	41.156
Belov Off-Shore Industrial Ltda.	3.305	7.208	-
Belmaq Aluguéis Ltda.	(2.707)	1.335	100
Fraternidade Participações S.A.	-	-	7.200
	<u>1.514</u>	<u>8.680</u>	<u>51.148</u>

BELOV ENGENHARIA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Resultado	Ativo	Passivo
Retenções contratuais			
Belmaq Aluguéis Ltda.	-	1.275	-
Belmaq Aluguéis Ltda. - AVP	(102)	(553)	-
	<u>(102)</u>	<u>722</u>	<u>-</u>
Imobilizado - imobilizado em andamento			
Belov Off-Shore Industrial Ltda.	-	63.219	-
	<u>-</u>	<u>63.219</u>	<u>-</u>
Direito de uso - Arrendamentos			
Belmaq Aluguéis Ltda.	1.364	3.256	3.358
BV Belocean Eng. Netherlands	3.150	4.567	4.418
	<u>4.514</u>	<u>7.823</u>	<u>7.776</u>
Fornecedores			
Belov Off-Shore Industrial Ltda.	(25.188)	-	19.848
BV Belocean Eng. Netherlands	-	-	6.888
	<u>(25.188)</u>	<u>-</u>	<u>26.736</u>
Lucros e JSCP a pagar			
Sócios pessoas físicas	(33)	-	3.503
	<u>(33)</u>	<u>-</u>	<u>3.503</u>

Saldos em 2022

	Resultado	Ativo	Passivo
Estoques - Adiant. a fornecedores			
Belov Off-Shore Industrial Ltda.	-	10.165	-
	<u>-</u>	<u>10.165</u>	<u>-</u>
Conta corrente com partes relacionadas			
BV Belocean Eng. Netherlands	(480)	281	2.789
Belov Obras Portuárias Ltda.	1.116	313	-
Belov Off-Shore Industrial Ltda.	2.534	6.971	-
Belmaq Alugueis Ltda.	(3.292)	662	303
	<u>(122)</u>	<u>8.227</u>	<u>3.092</u>
Retenções contratuais			
Belmaq Aluguéis Ltda.	-	1.275	-
Belmaq Aluguéis Ltda. - AVP	(87)	(655)	-
	<u>(87)</u>	<u>620</u>	<u>-</u>
Imobilizado			
Belov Off-Shore Industrial Ltda.	-	18.463	-
	<u>-</u>	<u>18.463</u>	<u>-</u>
Direito de uso - Arrendamentos			
Belmaq Aluguéis Ltda.	(751)	3.570	3.911
BV Belocean Eng. Netherlands	(4.521)	2.878	3.088
	<u>(5.272)</u>	<u>6.448</u>	<u>6.999</u>
Fornecedores			
Belov Off-Shore Industrial Ltda.	(48.524)	-	-
	<u>(48.524)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Lucros e JSCP a pagar			
Sócios pessoas físicas	(25)	-	4.716
	<u>(25)</u>	<u>-</u>	<u>4.716</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Estoques e adiantamentos a fornecedores

Referem-se, basicamente, à aquisição de partes e peças para manutenção das embarcações.

Conta corrente com partes relacionadas

Valores decorrentes de empréstimos concedidos através de mútuos e pagamentos diversos entre as Empresas.

Retenções contratuais - Belmaq Aluguéis Ltda.

Valores referentes ao pagamento de caução para a empresa parte relacionada a título de arrendamento da área industrial de 65.000 m², localizada no município de Guapimirim - Rio de Janeiro, uma das bases operacionais da Companhia.

Imobilizado, imobilizado em andamento e adiantamentos para futuras imobilizações

Referem-se, basicamente, à construção das embarcações Cidade Ouro Preto, SDSV Belov Humaitá e SDSV Belov Amaralina.

Fornecedores

Saldo a pagar referentes aos serviços feitos nas embarcações Cidade Ouro Preto, Enguia e Poraquê.

Lucros e juros sobre capital próprio a pagar

Saldo a pagar de juros sobre capital próprio de períodos anteriores.

12. Investimentos

	2023	2022
BV Belocean Eng. Netherlands	8.874	11.323
	<u>8.874</u>	<u>11.323</u>

Referem-se aos investimentos, em controladas, avaliados pelo método da equivalência patrimonial.

	2023	2022
BV Belocean Eng. Netherlands		
Percentual de participação	70%	70%
Capital Social	107	111
Patrimônio líquido	12.678	16.176
Saldo inicial	11.323	10.657
Distribuição de lucros	(3.659)	-
Ajuste de conversão de controlada localizada no exterior	(442)	(1.267)
Resultado da equivalência patrimonial	1.652	1.933
Saldo final	<u>8.874</u>	<u>11.323</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
 (Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imobilizado

	2023			2022
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Terrenos	2.219	-	2.219	2.219
Edificações	13.496	(5.678)	7.818	8.358
Máquinas e equipamentos	46340	(28.034)	18.306	18.343
Instalações	13.854	(6.942)	6.912	6.371
Equipamentos de informática	3.985	(2.801)	1.184	998
Equipamentos de mergulho	12.003	(9.245)	2.758	2.350
Equipamentos de ancoragem	4.073	(2.164)	1.909	2.227
Veículos	3.229	(2.838)	391	586
Móveis e utensílios	688	(257)	431	175
Ferramentas	888	(764)	124	198
Embarcações	376.274	(62.584)	313.690	162.989
Benfeitorias em imóveis de terceiros	15.801	(5.741)	10.060	10.692
Imobilizações em andamento (a)	45.679	-	45.679	116.131
Direito de uso - arrendamentos (b)	31.787	(23.962)	7.825	6.448
	<u>570.316</u>	<u>(151.010)</u>	<u>419.306</u>	<u>338.085</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação do ativo imobilizado em 2023 e 2022

	31/12/2022	Aquisição	Baixa	Transf.	Deprec.	Remens.	31/12/2023
Terrenos	2.219	-	-	-	-	-	2.219
Edificações	8.358	-	-	-	(540)	-	7.818
Máquinas e equipamentos	18.343	2.766	-	-	(2.803)	-	18.306
Instalações	6.371	10	-	1.714	(1.183)	-	6.912
Equipamentos de informática	998	585	-	-	(399)	-	1.184
Equipamentos de mergulho	2.350	965	-	-	(557)	-	2.758
Equipamentos de ancoragem	2.227	-	-	-	(318)	-	1.909
Veículos	586	-	-	-	(195)	-	391
Móveis e utensílios	175	310	-	-	(54)	-	431
Ferramentas	198	-	-	-	(74)	-	124
Embarcações	162.989	970	-	161.355	(11.624)	-	313.690
Benfeitorias em imóveis de terceiros	10.692	-	-	-	(632)	-	10.060
Imobilizações em andamento	116.131	92.617	-	(163.069)	-	-	45.679
Direito de uso - arrendamentos	6.448	-	-	-	(5.233)	6.610	7.825
Total	338.085	98.223	-	-	(23.612)	6.610	419.306
	31/12/2021	Aquisição	Baixa	Transf.	Deprec.	Remens.	31/12/2022
Terrenos	2.219	-	-	-	-	-	2.219
Edificações	8.898	-	-	-	(540)	-	8.358
Máquinas e equipamentos	14.074	4.650	-	1.983	(2.364)	-	18.343
Instalações	6.876	126	-	452	(1.083)	-	6.371
Equipamentos de informática	914	421	(4)	-	(333)	-	998
Equipamentos de mergulho	2.908	119	(116)	-	(561)	-	2.350
Equipamentos de ancoragem	2.545	-	-	-	(318)	-	2.227
Veículos	600	179	-	-	(193)	-	586
Móveis e utensílios	121	84	(1)	-	(29)	-	175
Ferramentas	275	-	-	-	(77)	-	198
Embarcações	174.707	-	(689)	-	(11.029)	-	162.989
Benfeitorias em imóveis de terceiros	11.324	-	-	-	(632)	-	10.692
Imobilizações em andamento	2.908	115.674	(16)	(2.435)	-	-	116.131
Direito de uso - arrendamentos	6.151	-	-	-	(5.272)	5.569	6.448
Total	234.520	121.253	(826)	-	(22.431)	5.569	338.085

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

a) Imobilizações em andamento

Referem-se, basicamente, as importações em andamento e obras de melhorias nas instalações e embarcações.

	2023	2022
Saldo inicial	116.131	2.908
Embarcação OTSV Mares em construção	-	108.604
Outras imobilizações em andamento	-	4.619
OTSV Belov Mares (transf - ativo concluído)	(108.593)	-
SDSV Belov Cidade Ouro Preto	22.691	-
SDSV Belov Humaitá	14.408	-
SDSV Belov Amaralina	1.042	-
Saldo final	<u>45.679</u>	<u>116.131</u>

b) Direito de uso - Arrendamentos

Os contratos de arrendamento do imóvel onde desenvolve suas principais atividades (contrato firmado com a empresa parte relacionada Belmaq Aluguéis Ltda.) e os contratos de arrendamento dos equipamentos *Remotely Operated Vehicles (ROV's)* utilizados na prestação de serviços (contratos firmados com a controlada BV Belocean Eng. Netherlands) são aderentes aos critérios de reconhecimento e mensuração estabelecidos do Pronunciamento Técnico CPC 06 (R2) - Arrendamentos e na norma interacional IFRS 16.

Para os contratos de arrendamentos, a Companhia reconheceu o direito de uso do ativo arrendado e o passivo relacionado aos pagamentos futuros, cujo saldo pode ser demonstrado conforme segue:

Ativos

	2023	2022
Saldo inicial	6.448	6.151
Ajuste por remensuração	6.610	5.569
(-) Despesa de depreciação	(5.233)	(5.272)
Valor contábil de ativos de direito de uso	<u>7.825</u>	<u>6.448</u>

Passivos

	2023	2022
Saldo inicial	6.999	7.138
Ajuste por remensuração	6.610	5.569
Saídas de caixa totais por arrendamentos	(6.198)	(6.267)
Despesas financeiras	365	559
Valor contábil dos passivos de arrendamentos	<u>7.776</u>	<u>6.999</u>
Circulante	5.234	3.814
Não circulante	2.542	3.185

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A conciliação com o fluxo de caixa, com base nas datas de vencimentos, pode ser apresentada da seguinte forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Compromissos estimados a valor presente		
2023	-	3.814
2024	5.234	775
2025	872	827
2026	931	1.583
2027 em diante	739	-
	<u>7.776</u>	<u>6.999</u>

Para determinação do valor justo dos arrendamentos, foram aplicadas as taxas de desconto livres de riscos no mercado brasileiro, considerando-se o prazo de vigência dos contratos, ajustada à sua realidade. A tabela abaixo evidencia as taxas praticadas:

	Prazo contratual	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Imóvel	15 anos	6,74%	6,74%
ROV's	1 a 2 anos	3%	3%

Os efeitos ao resultado das demonstrações contábeis do exercício, estão apresentados no quadro abaixo:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depreciação (Custo)	(5.233)	(5.272)
Despesas financeiras	(365)	(559)
	<u>(5.598)</u>	<u>(5.831)</u>

c) Valor recuperável do Ativo Imobilizado

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativo, as empresas devem efetuar análises periódicas para verificar o grau de recuperação dos ativos não financeiros.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 a Companhia não reconheceu perdas na recuperação de ativos.

d) Revisão das taxas de depreciação

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 27 - Ativo Imobilizado e ICPC 10 - Interpretação sobre a aplicação inicial ao ativo imobilizado, o método de depreciação aplicado a um ativo deve ser revisado, sempre que existir indicação relevante de alteração.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A depreciação no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 montou R\$ 23.612 (em 2022, R\$ 22.431), sendo R\$ 22.546 (em 2022, R\$ 21.301) apropriados ao custo dos serviços prestados e R\$ 1.066 (em 2022, R\$ 1.130) apropriados às despesas operacionais.

e) Ajuste de avaliação patrimonial

No exercício de 2010, a Administração identificou que parte dos bens do ativo imobilizado, apresentavam valor contábil substancialmente inferior ao valor justo. Por opção prevista na aplicação inicial do Pronunciamento Técnico CPC 27, foi adotado, como custo atribuído, valor justo ao conjunto de bens subavaliados.

Os ajustes relativos ao valor justo foram contabilizados no ativo imobilizado, tendo como contrapartida a conta do patrimônio líquido denominada "Ajustes de Avaliação Patrimonial".

14. Empréstimos e financiamentos

	2023	2022
Financiamento FINIMP (a)	47.458	60.883
Financiamento FMM - BNDES (b)	57.933	59.998
Financiamento FINEP (c)	43.705	43.271
Financiamento FMM - Banco do Brasil (d)	14.763	17.364
Empréstimo Itaú (e)	10.736	-
Financiamento FNE (f)	-	1.173
Empréstimo Santander (g)	6.468	17.420
	<u>181.063</u>	<u>200.109</u>
Circulante	37.864	46.144
Não circulante	143.199	153.965
	2023	2022
Vencimento		
2023	-	46.144
2024	42.456	36.410
2025	33.563	27.599
2026	29.961	89.956
2027 em diante	75.083	-
	<u>181.063</u>	<u>200.109</u>

a) Financiamento FINIMP

A Companhia contratou FINIMP (Financiamento à importação), para a aquisição e transporte da embarcação Below Mares.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Banco	Nº de contrato	Euro	Reais	Taxa de juros (% a.a.)	Vencimento
Santander	1045458	7.730	37.425	5,05	17/03/2027
Itaú	AGE1263872/1	682	3.652	1,94	21/03/2025
Itaú	AGE1405284	1.073	5.743	4,75	29/06/2026
Bradesco	B2I0101172302565	121	638	5,66	22/09/2025
			<u>47.458</u>		

b) Financiamento Fundo da Marinha Mercante - FMM - BNDES

▪ Características;

Financiamento obtido junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social para construção, através da empresa Parte relacionada Belov Off-Shore Industrial Ltda., das embarcações SDSV Belov Humaitá e SDSV Belov Amaralina. A amortização da dívida teve início em janeiro de 2021 e finalização em abril de 2030.

O valor do crédito total é de R\$ 81.020, em moeda corrente, sendo R\$ 18.672 liberados em moeda estrangeira (dólar) e R\$ 62.348 em moeda nacional, divididos em 9 subcréditos.

Os créditos foram liberados após cumprimento das condições contratuais, em função das necessidades para realização do projeto financiado, respeitada a programação financeira do BNDES. Até 31 de dezembro de 2020 o crédito liberado monta R\$ 77.736, não restando saldo a liberar.

▪ Garantias;

As garantias da operação de financiamento foram as embarcações SDSV Belov Humaitá e SDSV Belov Amaralina.

▪ Taxa de juros.

A taxa de juros varia de 2,57% a.a. a 3,8% a.a., conforme subcréditos, atualizados pela PTAX 800, divulgada pelo Banco Central.

c) Financiamento FINEP

▪ Características;

Financiamento obtido junto ao FINEP - Financiadora de Estudos e Projetos, tendo a empresa parte relacionada Belov Off-Shore Industrial Ltda. como interveniente coexecutor.

O objetivo do financiamento é custear, parcialmente, despesas incorridas na elaboração e execução do Plano Estratégico de Inovação aprovado e disponibilizado pela FINEP. O contrato tem carência de 30 meses, e o principal da dívida deverá ser pago em 91 parcelas mensais e sucessivas.

▪ Garantias;

A garantia desta operação de financiamento foi feita por meio de seguro garantia emitida por sociedade seguradora registrada pela SUSEP. Este seguro garante indenização ao segurado, até o limite de R\$ 45.173, no período de 20/05/22 até 20/05/24.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Taxa de juros.

Sobre o principal da dívida incidirão, pro rata *temporis*, juros compostos de TJLP reduzidos por equalização em 3,41%, acrescidos de 4% ao ano a título de SPREAD. A apresentação das garantias gera redução de 0,7% no SPREAD da Finep, resultando em SPREAD de 3,3% ao ano.

d) Financiamento Fundo da Marinha Mercante - FMM - Banco do Brasil S.A.

- Características;

Financiamento obtido junto ao Banco do Brasil S.A. para a aquisição da Embarcação Cidade Ouro Preto, da Companhia Geonavegação S.A., conforme escritura de confissão, assunção parcial de dívida e obrigações decorrentes do contrato nº 20/00614-4, assinado em 23 de junho de 2017.

- Garantias;

As garantias da operação de financiamento foram por meio de alienação fiduciária da própria embarcação, manutenção dos recebíveis do contrato de afretamento no banco e a manutenção do valor de pelo menos 03 parcelas do financiamento em conta reserva específica no montante de R\$ 899 (Em 2022, R\$ 810).

- Taxa de juros.

<u>Especificação</u>	<u>Taxa de juros</u>	<u>Montante financiado</u>
Sub crédito "A1" (conteúdo nacional)	3,5% a.a.	70% do contrato
Sub crédito "A2" (conteúdo importado)	4,0% a.a. (i)	30% do contrato

(i) Atualizado pela PTAX 800 divulgada pelo Banco Central do Brasil.

e) Financiamento Banco Itaú

- Características.

Contrato de empréstimo internacional, obtido junto ao Banco Itaú (Bahamas) S.A., conforme cédula de crédito bancário nº 1054850, com data de início do pagamento do principal e juros em 05 de agosto de 2024 e vencimento em 24/07/2026. Comissão de 4,63% ao ano sobre o valor da garantia.

- Garantias;

Contrato de prestação de garantia internacional nº 13886.77011.

- Taxa de juros.

A taxa de juros é prefixada, equivalente à 4,385% ao ano.

f) Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste - FNE

- Características;

Refere-se ao empréstimo para capital de giro no valor de R\$ 5.000. A amortização da dívida teve início em fevereiro de 2021 e finalização em julho de 2023.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Garantias;

A garantia da operação de financiamento corresponde à manutenção de 10% do saldo devedor da dívida mantidos em aplicação no BNB até o final do contrato, no montante de R\$ 500.

- Taxa de juros.

A taxa de juros é de 0,2294% a.m. acrescida do fator de atualização monetária (FAM).

g) Financiamento Banco Santander

- Características;

Modalidade 4131 obtido junto ao Banco Santander (Brasil) S.A., conforme cédula de crédito bancário n° 1043905, com data de emissão de 31 de janeiro de 2022 e vencimento em 19 de agosto de 2024. Comissão de 0,24% ao ano sobre o valor da garantia.

O objetivo da contratação deste financiamento foi o pagamento da 1ª parcela da compra da embarcação Belov Mares.

- Garantias;

Cessão fiduciária dos direitos ou títulos de crédito, tendo como condição de desembolso 100% do contrato a performar CDV, no montante de R\$ 3.600.

- Taxa de juros.

A taxa de juros é prefixada, equivalente à 3,97% ao ano.

15. Obrigações trabalhistas e previdenciárias

	2023	2022
Salários a pagar	4.884	4.505
Participação nos resultados	862	2.615
INSS	724	590
FGTS	725	676
Outros	90	86
	<u>7.285</u>	<u>8.472</u>

16. Férias e encargos

	2023	2022
Férias	7.782	7.129
INSS sobre férias	2.336	2.221
FGTS sobre férias	596	569
	<u>10.714</u>	<u>9.919</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Provisões para riscos cíveis e trabalhistas

A Companhia vem se defendendo judicialmente de reclamações trabalhistas e de processos cíveis. Com base na avaliação da Administração e na opinião dos assessores jurídicos, foi constituída provisão para riscos processuais no montante de R\$ 8.694 (Em 2022, R\$ 4.306) que é considerada suficiente para fazer face as prováveis perdas.

Riscos cíveis e trabalhistas

A Companhia possui riscos processuais advindos do curso normal das operações. Em 31 de dezembro de 2023, os montantes envolvidos, de acordo com processos cujo prognóstico de perda é provável, possível e remota, baseada nas expectativas dos assessores jurídicos, podem ser demonstrados abaixo:

Natureza	Prognóstico de perda			Total
	Provável	Possível	Remota	
Cível	-	185	7.699	7.884
Trabalhista	8.694	18.877	4.039	31.610
	<u>8.694</u>	<u>19.062</u>	<u>11.738</u>	<u>39.494</u>

Durante o exercício ocorreram as seguintes movimentações:

	2023	2022
Saldo em 1º de janeiro	<u>4.306</u>	<u>106</u>
Constituição de provisão (i)	8.594	4.200
Realização/reversão de provisão	(4.206)	-
Saldos em 31 de dezembro	<u>8.694</u>	<u>4.306</u>

(i) Do total provisionado, R\$ 660 corresponde aos processos vinculados a Geonavegação.

Contingências trabalhistas

Do total de processos trabalhistas, o montante de R\$ 3.109, (Em 2022, R\$ 7.727) corresponde aos processos vinculados a Geonavegação S.A. para os quais a Companhia vem sendo incluída no polo passivo. A redução do montante deve-se ao fato do encerramento de alguns processos.

A Administração, com base na opinião dos assessores jurídicos, entende que os encaminhamentos e providências legais cabíveis, já tomados em cada processo, são suficientes para preservar o seu patrimônio líquido.

Contingências ativas

A Companhia ingressou com as seguintes ações judiciais:

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Contingências ativas tributárias

Processo	Objeto	Possibilidade de ganho
1007633-78.2017.4.01.3300	Exclusão do ICMS e do ISS da base de cálculo do PIS e da COFINS.	Possível
1007719-49.2017.4.01.3300	Exclusão da contribuição previdenciária patronal, RAT e terceiros sobre valores diversos.	Possível
1033196-69.2020.4.01.3300	Assegurar o direito de não recolher a contribuição ao INCRA, SEBRAE e salário educação, bem como o direito de recolher as contribuições destinadas ao "Sistema S", com a base de cálculo limitada a, no máximo, 20 (vinte) salários.	Possível
8004840-59.2022.8.05.0250	Tutela cautelar antecedente para que o crédito tributário constituído pelo município não seja óbice à expedição de certidão de regularidade fiscal (positiva com efeito de negativa).	Possível

Contingências ativas cíveis

Processo	Objeto	Possibilidade de ganho
0031194-83.2018.8.19.0001	Cobrança de títulos extrajudiciais decorrentes do acordo de parceria firmado entre as partes.	Remoto
0170121-97.2016.8.19.0001	Violação da patente de invenção PI 0204633-4, referente à tecnologia do "Sistema Satélite de Mergulho Raso", e pagamento de royalties como compensação pela exploração ilegal da referida patente.	Remoto
0130264-05.2020.8.19.0001	Cobrança de itens contratuais não pagos e cancelamento de penalidades indevidamente aplicadas pelo cliente	Remoto
8016137-05.2020.8.05.0001	Ação indenizatória ante a negativação do nome empresarial indevidamente pela instituição financeira	Provável
0012455-23.2022.8.19.0001	Cobrança de itens contratuais não pagos e cancelamento de penalidades indevidamente aplicadas pelo cliente	Provável
0800388-68.2022.8.19.0073	Ação de cobrança de devolução de valor pago por produto não entregue por fornecedor	Possível
5053697-07.2022.4.02.5101	Ação de anulação de patente indevidamente criada por competidor.	Provável
005798-91.2016.8.19.0028	Ação de cobrança da devolução de caução apresentada pela Companhia quando da locação de imóvel que foi devolvido em perfeito estado	Provável
8003179-11.2023.8.05.0250	Ação de cobrança cumulada com danos morais	Possível

Os registros contábeis e as operações da Companhia estão sujeitos ao exame pelas autoridades fiscais e a eventuais notificações para recolhimentos adicionais de impostos, taxas e contribuições, consoante a legislação específica aplicável a cada espécie de tributo, durante os prazos prescricionais a eles inerentes.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Tributos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do tributo sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações contábeis, conforme demonstrado abaixo:

	Saldo em 2021	Variação	Saldo em 2022	Variação	Saldo em 2023
Ativo diferido (a)	1.019	1.468	2.487	785	3.272
Passivo diferido (b)	3.127	(535)	2.592	(514)	2.078
Diferença (a) - (b)		<u>2.004</u>		<u>1.300</u>	

Ativo diferido

	Saldo em 2021	Variação	Saldo em 2022	Variação	Saldo em 2023
Adições/Exclusões temporárias					
Contingências	106	4.200	4.306	4.388	8.694
Participação nos resultados	1.362	1.252	2.614	(1.753)	861
Arrendamentos	820	(425)	395	(343)	52
Depreciação econômica x fiscal	(31)	(625)	(656)	120	(536)
Ajuste a valor presente - AVP	742	(87)	655	(102)	553
Total	<u>2.999</u>	<u>4.315</u>	<u>7.314</u>	<u>2.310</u>	<u>9.624</u>
IRPJ	749	1.079	1.829	577	2.406
CSLL	270	389	658	208	866
	<u>1.019</u>	<u>1.468</u>	<u>2.487</u>	<u>785</u>	<u>3.272</u>

A Companhia registrou tributos diferidos sobre o saldo de prejuízos fiscais e base negativa da CSLL, considerando que reúne todas as condições necessárias para o reconhecimento, conforme determina o Pronunciamento Técnico CPC 32 - Tributos sobre o Lucro (IAS 12).

Passivo diferido

	Saldo em 2021	Variação	Saldo em 2022	Variação	Saldo em 2023
Ajuste de avaliação patrimonial					
Ativos próprios	9.201	(1.577)	7.624	(1.513)	6.111
Total	<u>9.201</u>	<u>(1.577)</u>	<u>7.624</u>	<u>(1.513)</u>	<u>6.111</u>
IRPJ	2.300	(394)	1.906	(378)	1.528
CSLL	828	(142)	686	(136)	550
	<u>3.128</u>	<u>(536)</u>	<u>2.592</u>	<u>(514)</u>	<u>2.078</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

As alíquotas desses tributos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

Tributos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

19. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 20 de setembro de 2022, em Assembleia Geral Extraordinária os acionistas deliberaram, por unanimidade, utilizar parte dos lucros não distribuídos para aumentar o capital social para R\$ 247.000. Dessa forma, o capital social integralizado em 31 de dezembro de 2023 e 2022 está representado por 247.000 ações no valor nominal de R\$ 1,00 cada, todas de acionistas domiciliados no país.

b) Ajuste de avaliação patrimonial

	Ajustes de conversão acumulados	Ativos da controlada	Ativos próprios	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.857	146	6.073	8.076
Realização dos ajustes de avaliação patrimonial	-	(37)	(1.577)	(1.614)
Realização dos ajustes de avaliação patrimonial - Tributos	-	12	535	547
Ajuste de conversão de controlada	(1.267)	-	-	(1.267)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	590	121	5.031	5.742
Realização dos ajustes de avaliação patrimonial	-	-	(1.512)	(1.512)
Realização dos ajustes de avaliação patrimonial - Tributos	-	-	514	514
Ajuste de conversão de controlada	(442)	-	-	(442)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	148	121	4.033	4.302

A Companhia reconheceu os efeitos dos tributos diferidos sobre os ajustes de avaliação patrimonial, nos termos do Pronunciamento Técnico CPC 32 - Tributos sobre o lucro.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Distribuição de lucros

Em 14 de abril de 2022, a Administração da Companhia deliberou pela distribuição de 3,75% dos lucros consolidados do exercício de 2021 para os acionistas, e igual valor para os funcionários correspondendo a um total de R\$ 4.574, representando uma distribuição total de 7,5%.

d) Retenção de lucros

A critério da maioria dos sócios cotistas e em atendimento aos interesses da própria Companhia, o total ou parte dos lucros poderá ser destinado à formação de reserva de lucros.

20. Receita operacional líquida

	2023	2022
Receita bruta		
De serviços prestados	179.122	178.229
De locação de equipamentos	133.332	132.208
De industrialização por encomenda	4.545	49.009
De venda de mercadorias, partes e peças	8.831	7.083
	<u>325.830</u>	<u>366.529</u>
Deduções sobre receitas		
Tributos sobre a receita	(33.475)	(32.086)
Cancelamentos e devoluções	(14.955)	(14.574)
	<u>(48.430)</u>	<u>(46.660)</u>
	<u>277.400</u>	<u>319.869</u>

21. Custo dos serviços prestados

	2023	2022
Custos com pessoal (Salários, encargos e outros)	(133.959)	(121.929)
Embarcações, tipo empurradores	(12.315)	(48.524)
Depreciação	(22.546)	(21.301)
Material	(29.614)	(29.200)
Serviços (Pessoa jurídica e pessoa física)	(17.907)	(13.233)
Transporte, combustível e viagens	(11.032)	(10.911)
Arrendamento	(2.903)	(2.054)
Outros custos	(3.400)	(4.018)
	<u>(233.676)</u>	<u>(251.170)</u>

22. Despesas gerais e administrativas

	2023	2022
Pessoal	(18.618)	(18.350)
Serviços (Pessoa jurídica e pessoa física)	(6.484)	(10.731)
Energia, telefone e material de consumo	(1.210)	(1.318)
Depreciação e amortização	(1.084)	(1.130)
Refeições e lanches	(258)	(569)
Transporte, combustível e viagens	(917)	(708)
Arrendamento	(613)	(560)
Licenças de uso de sistema	(413)	(262)
Bens de pequeno valor	(110)	(119)
Outras despesas	(1.160)	(798)
	<u>(30.867)</u>	<u>(34.545)</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Resultado financeiro

	2023	2022
Receitas financeiras		
Variação cambial ativa	25.963	33.330
Variação monetária ativa	5.556	11.891
Rendimentos de aplicação financeira	5.092	6.763
Outras	55	897
	<u>36.666</u>	<u>52.881</u>
Despesas financeiras		
Variação cambial passiva	(21.216)	(41.244)
Variação monetária passiva	(1.740)	-
Juros passivos	(8.097)	(6.697)
Despesas bancárias	(558)	(879)
Outras	(40)	(311)
	<u>(31.651)</u>	<u>(49.131)</u>
	<u>5.015</u>	<u>3.750</u>

24. Imposto de Renda e Contribuição Social

	2023	2022
Lucro antes do IRPJ e da CSLL	11.205	38.656
(+) Adições / (Exclusões) - Base de cálculo		
Temporárias		
Contingências	4.388	4.200
Participação nos resultados	(1.752)	1.252
Arrendamentos	(343)	(425)
Depreciação econômica vs fiscal	120	(625)
Ajustes a valor presente	(102)	(87)
	<u>2.311</u>	<u>4.315</u>
Permanentes		
Equivalência patrimonial	(1.652)	(6.496)
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	1.513	1.577
Ajuste de exercícios anteriores	6.496	-
Lucros disponibilizados do exterior	3.659	-
Outros	626	423
	<u>10.642</u>	<u>(4.496)</u>
(=) Lucro real antes da compensação	24.158	38.475
(-) Compensação de prejuízo fiscal/base de cálculo negativa	-	-
(=) Lucro real	24.158	38.475
Alíquota oficial do tributo - IRPJ	15%	15%
Alíquota oficial do tributo - CSLL	9%	9%
Adicional	10%	10%
(-) Incentivo fiscal - PAT	4%	4%
(-) Lei Rouanet	-	(36)
(-) Lei de incentivo ao esporte	(36)	(50)
IRPJ	(5.834)	(9.276)
CSLL	(2.174)	(3.463)
	<u>(8.008)</u>	<u>(12.739)</u>

Reconciliação da alíquota efetiva

A conciliação entre a alíquota de imposto efetiva e a alíquota nominal da Companhia é demonstrada abaixo:

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2023	2022
Resultado antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	11.205	38.656
Alíquota nominal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social	(3.810)	(13.143)
Adições e exclusões permanentes	(2.898)	2.407
Imposto de Renda e Contribuição no resultado	(6.708)	(10.736)
Imposto de Renda e da Contribuição Social do exercício		
Imposto de Renda e Contribuição Social correntes	(8.008)	(12.739)
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	1.300	2.003
Total	(6.708)	(10.736)
Alíquota efetiva	59,86%	27,77%

25. Seguros

A cobertura de seguros é determinada com base no valor dos ativos e do respectivo risco envolvido. Os valores de cobertura das apólices, vigentes em 31 de dezembro de 2023 eram:

Cobertura	Ramo	Valor segurado R\$
Garantia Executante e Trabalhista HBSA	Garantia Setor Privado	54.010
Garantia Executante e Trabalhista DNIT	Garantia Setor Público	155
Garantia Adicional - Manutenção Corretiva DNIT	Garantia Setor Público	126
Garantia Judicial Processo Georadar	Garantia Setor Público	4.500
Garantia Financeira FINEP	Garantia Setor Privado	45.173
Garantia Judicial Pref. Simões Filho	Garantia Setor Público	216
Garantia Executante DNIT	Garantia Setor Público	469
Garantia Judicial TRT 1ª região	Garantia Setor Público	528
Garantia Executante EMAP	Garantia Setor Privado	276
Casco e Máquina - Veleiro Fraternidade	Marítimo	1.500
Casco e Máquina - SDSVs Amaralina, Humaitá, Cidade de Ouro Preto e Belov Mares		240.672
Transporte Nacional	Transporte	3.000
Empresarial - Responsabilidade Civil, Edificações e Equipamentos - CMM, Matriz e Guapimirim	Compreensivo Empresarial	18.000
Empresarial - Responsabilidade Civil, Edificações e Equipamentos - BASE MACAÉ	Compreensivo Empresarial	810
Responsabilidade Civil - Serviços Concremat	Responsabilidade Civil	2.000
Riscos de Petróleo - Contratos Onshore e Offshore	Responsabilidade Civil	USD5.000
SDSV Humaitá	P&I	USD5.000
SDSV Cidade de Ouro Preto	P&I	USD5.000
SDSV Amaralina	P&I	USD5.000
Belov Mares	P&I	USD5.000
Frota - Riscos Diversos	Veículos	TabelaFIPE