
***SAAM Towage
Brasil S.A.***

***Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2023
e relatório do auditor independente***

SAAM TOWAGE BRASIL S.A.

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	3
Balanços patrimoniais	6
Demonstrações dos resultados	7
Demonstrações dos resultados abrangentes	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
SAAM Towage Brasil S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da SAAM Towage Brasil 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 financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da SAAM Towage Brasil 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 financeiras". 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, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, 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 financeiras, 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 financeiras.



SAAM Towage Brasil S.A.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 financeiras.

Como parte de uma 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 financeiras, 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 financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



SAAM Towage Brasil S.A.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 28 de março de 2024.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Maria dos Santos'.

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

Cáren Henriete Macohin
Contadora CRC 1PR038429/O-3

SAAM Towage Brasil S.A.
Balancos patrimoniais
Em milhares de reais

Ativo	Nota	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022 (Reapresentado (Nota 3.e))	1º de janeiro de 2022 (Reapresentado (Nota 3.e))	Passivo e patrimônio líquido	Nota	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022 (Reapresentado (Nota 3.e))	1º de janeiro de 2022 (Reapresentado (Nota 3.e))
Caixa e equivalentes de caixa	5	92.167	215.130	166.009	Empréstimos e financiamentos	14	579.148	68.781	74.413
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	6	116.477	83.014	75.778	Fornecedores	15	47.928	24.044	19.764
Outros ativos não financeiros	9	21.958	6.992	2.814	Imposto de renda e contribuição social a pagar	16a	1.167	371	2.853
Estoques	7	26.862	17.209	15.732	Tributos a pagar	16a	10.183	8.515	6.675
Tributos a recuperar	8a	188	946	326	Salários e férias a pagar	20e	21.057	16.365	15.543
Retenções contratuais	6a	12.092	11.860	3.728	Dividendos a pagar	20e	75.267	66.819	67.591
					Passivos de arrendamento	17b	16.537	14.824	16.040
					Outros passivos		2.596	906	261
Total do ativo circulante		269.744	335.151	264.387	Total do passivo circulante		753.883	200.625	203.140
Contas a receber de partes relacionadas	11	806	868	929	Empréstimos e financiamentos	14	546.476	267.612	358.311
Depósitos vinculados	14a	4.947	4.431	3.989	Passivos de arrendamento	17b	83.655	89.049	3.096
IRPJ e CSLL a recuperar	8b	610	169	420	Provisão para riscos trabalhistas	18	1.170	1.827	1.232
Tributos a recuperar	8b	12.641	13.568	12.560	Outras Provisões	19	4.270	4.270	-
Depósitos judiciais	10	2.871	3.250	3.135	Contas a pagar para partes relacionadas	11	-	-	5.521
Retenções contratuais	6ª	1.043	1.227	7.088	IRPJ e CSLL diferidos	8c	109.842	127.921	146.615
					Total do passivo não circulante		745.113	490.679	514.775
		22.918	23.513	28.121	Total do passivo		1.499.296	691.304	717.915
Imobilizado	12/17a	1.814.371	969.952	1.013.932	Patrimônio líquido	20			
Intangível	13	38.385	41.369	43.342	Capital social		127.767	127.767	122.529
					Reservas de lucros		237.788	162.320	10.148
					Reservas de capital		5.566	5.937	6.308
					Dividendos adicionais propostos	20e	75.267	66.819	67.591
		1.852.756	1.011.321	1.057.274	Ajustes acumulados de conversão		199.734	315.838	425.291
Total do ativo não circulante		1.875.674	1.034.834	1.085.395	Total do patrimônio líquido		646.122	678.681	631.867
Total do ativo		2.145.418	1.369.985	1.349.782	Total do passivo e patrimônio líquido		2.145.418	1.369.985	1.349.782

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

SAAM Towage Brasil S.A.
Demonstrações dos resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais, exceto o lucro por ação

	Nota	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022 <small>(Reapresentado (Nota 3.e))</small>
Receita operacional líquida	21	735.532	606.094
Custos dos serviços prestados	22	<u>(441.237)</u>	<u>(350.128)</u>
Lucro bruto		<u>294.295</u>	<u>255.966</u>
Receitas (despesas) operacionais Administrativas e gerais	22	(69.215)	(57.675)
Outras receitas operacionais		<u>14.533</u>	<u>4.630</u>
Lucro operacional		<u>239.613</u>	<u>202.921</u>
Despesas financeiras	23	(70.334)	(21.146)
Receitas financeiras	23	<u>9.727</u>	<u>6.301</u>
Receitas (despesas) financeiras, líquidas	23	<u>(60.607)</u>	<u>(14.845)</u>
Lucro antes do impostos de renda e contribuição social		<u>179.006</u>	<u>188.076</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	24	(46.291)	(49.030)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8c/24	<u>18.450</u>	<u>19.066</u>
Impostos correntes e diferidos	24	<u>(27.841)</u>	<u>(29.964)</u>
Lucro líquido do exercício		<u><u>151.165</u></u>	<u><u>158.112</u></u>
Lucro por ação de operações continuadas atribuível aos acionistas da Companhia durante o exercício (expresso em R\$ por ação)			
Lucro básico e diluído por ação	20g	0,16	0,17

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

SAAM Towage Brasil S.A.
Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
		(Reapresentado (Nota 3.e))
Lucro líquido do exercício	151.165	158.112
Outros resultados abrangentes - Ajustes acumulados de conversão	<u>(93.223)</u>	<u>(95.664)</u>
Total do resultado abrangente do exercício	<u>57.942</u>	<u>62.448</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

SAAM Towage Brasil S.A.
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas de capital</u>	<u>Reservas de lucros</u>	<u>Dividendos Adicionais propostos</u>	<u>Lucros (prejuízos) acumulados</u>	<u>Ajustes acumulados de conversão</u>	<u>Total</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2022	122.529	6.308	206.403	67.591	-	425.291	828.122
Ajuste de exercícios anteriores - correção de erros (Nota 3.e)	-	-	-	-	(196.255)	-	(196.255)
Saldos de abertura ajustado em 1º de janeiro de 2022	<u>122.529</u>	<u>6.308</u>	<u>206.403</u>	<u>67.591</u>	<u>(196.255)</u>	<u>425.291</u>	<u>631.867</u>
Resultado abrangente do exercício	-	-	-	-	171.901	(13.789)	158.112
Lucro líquido do exercício (reapresentado)	-	-	-	-	-	(95.664)	(95.664)
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	-	-	-	-	171.901	(109.453)	62.448
Diferimento ágio incorporação	-	(371)	-	-	-	-	(371)
Destinação reserva estatutária-AGO 30/04/2022	-	-	135.182	(67.591)	-	-	67.591
Aumento de capital-AGE 01/12/2022	5.238	-	-	-	-	-	5.238
Transferência dividendo adicional proposto-AGE 16/12/2022	-	-	(21.273)	-	-	-	(21.273)
Destinação do lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	1.048	-	(1.048)	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	(66.819)	-	(66.819)
Dividendo adicional proposto	-	-	-	66.819	(66.819)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	<u>127.767</u>	<u>5.937</u>	<u>321.360</u>	<u>66.819</u>	<u>(159.040)</u>	<u>315.838</u>	<u>678.681</u>
Resultado abrangente do exercício	-	-	-	-	150.534	631	151.165
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	(93.223)	(93.223)
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	-	-	-	-	150.534	(92.592)	57.942
Diferimento ágio incorporação	-	(371)	-	-	-	-	(371)
Destinação reserva estatutária e realocação dividendos mínimos-AGO 28/04/2023	-	-	133.638	(66.819)	-	-	66.819
Dividendos propostos-AGE 30/10/2023	-	-	(81.682)	-	-	-	(81.682)
Transferência dividendo adicional proposto-AGE 16/12/2022	-	-	-	-	-	-	-
Destinação do lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-
Transferência entre reservas	-	-	(135.528)	-	159.040	(23.512)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	(75.267)	-	(75.267)
Dividendo adicional proposto	-	-	-	75.267	(75.267)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	<u>127.767</u>	<u>5.566</u>	<u>237.788</u>	<u>75.267</u>	<u>-</u>	<u>199.734</u>	<u>646.122</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

SAAM Towage Brasil S.A.
Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

	Nota	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022 (Reapresentado (Nota 3.e))
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício		151.165	158.112
Ajustes:			
Depreciação e amortização	12/13	83.652	47.078
Amortização direito de uso	17a	20.110	17.283
Resultado na baixa e venda de imobilizado		7.373	3.462
Resultado na baixa do arrendamento		(70)	(324)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	24	(18.451)	(19.066)
Imposto de renda e contribuição social correntes, provisionados	24	46.292	49.030
Variações cambiais não realizadas		2.448	1.333
Provisão (Reversão) para riscos trabalhistas		(657)	595
Provisão para perdas de créditos esperada		(437)	410
Juros sobre empréstimos e arrendamentos		45.158	15.047
Outras provisões (reversões)		(11.739)	2.602
		324.844	275.562
Variações dos ativos e passivos operacionais:			
Depósitos vinculados		(517)	(442)
Contas a receber e outros recebíveis		(32.953)	(12.612)
Estoques		(11.050)	(2.010)
Outros créditos		(10.301)	(6.970)
Impostos a recuperar		1.244	(1.377)
Depósitos judiciais		379	(115)
Fornecedores e outras obrigações		3.319	(7.403)
Impostos e contribuições a recolher		(4.522)	(3.079)
Salários e férias a pagar		2.635	822
		(51.766)	(33.186)
Caixa gerado nas operações		273.078	242.376
Juros pagos a terceiros		(38.158)	(14.140)
Juros pagos de arrendamentos		(3.636)	(1.014)
IRPJ e CSLL recolhidos		(39.854)	(46.593)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		191.430	180.629
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de ativo imobilizado	12e	(636.683)	(26.762)
Aquisição de ativo intangível		(262)	(997)
Alienação do ativo imobilizado		19.269	6.744
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(617.676)	(21.015)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Aumento de capital		-	5.238
Empréstimos e financiamentos tomados de terceiros		515.105	-
Empréstimo tomado de parte relacionada		500.305	-
Pagamentos de empréstimos e financiamentos de terceiros		(594.485)	(68.114)
Pagamentos de dividendos		(81.682)	(21.273)
Pagamentos de arrendamentos		(16.375)	(14.890)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		322.868	(99.039)
(Redução)/Aumento de caixa e equivalentes de caixa, líquidos		(103.378)	60.575
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		215.130	166.009
Efeito da variação cambial sobre o caixa e equivalentes de caixa		(19.585)	(11.454)
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		92.167	215.130

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Contexto operacional

A SAAM Towage Brasil S.A. (“SAAM” ou “Companhia”) é uma Sociedade anônima de capital fechado, domiciliada no Brasil, com sede na cidade do Rio de Janeiro, à Praça XV de Novembro, 20 – sala 501- Centro - Rio de Janeiro. Constituída em 23 de outubro de 2002 com a finalidade de prestar uma variedade de serviços para os participantes do setor portuário e marítimo, destaca-se pelas atividades de navegação de apoio portuário e marítimo, seja através de embarcações próprias ou de terceiros, mediante arrendamento ou parceria marítima, bem como a locação de embarcações e equipamentos de terceiros e para terceiros.

A Companhia possui uma frota composta por 64 rebocadores próprios e 4 rebocadores afretados, com abrangência nacional nos portos de: Santos (SP), São Luis (MA), Paranaguá (PR), Sepetiba (RJ), Itajaí (SC), Vitória (ES), Rio Grande (RS), SUAPE (PE), Salvador (BA), Santana (AP), Vila do Conde (PA), PECÉM (CE), Mucuripe (CE), Belém (PA), Imbituba (SC), São Francisco do Sul (SC) e nos terminais da Petrobrás em Angra dos Reis (RJ), Rio de Janeiro (RJ), Salvador (BA) e Suape (PE).

Principais eventos ocorridos durante o exercício de 2023

(a) Guerra Israel-Hamas

A guerra Israel-Hamas, também referido como conflito Israel-Gaza ou conflito israelo-palestino de 2023, começou em 7 de outubro após um ataque terrorista coordenado por vários grupos militantes palestinos contra cidades israelenses, passagens de fronteira, instalações militares adjacentes e colonatos civis nas proximidades da Faixa de Gaza, no sul de Israel. Descrito como uma Terceira Intifada por alguns observadores, as hostilidades foram iniciadas por um bombardeio de mísseis contra Israel e incursões transportadas em veículos para o território israelense, tendo sido realizados vários ataques contra os militares israelenses, bem como contra as comunidades civis israelenses. A retaliação israelense com bombardeios e incursões militares contra Gaza foi chamada de Operação Espadas de Ferro.

A Administração da Companhia está monitorando continuamente os desenvolvimentos para avaliar quaisquer possíveis impactos futuros que possam surgir como resultado do conflito em andamento.

(b) Aquisição de novos rebocadores

Em maio de 2022 a SAAM Towage Brasil firmou um contrato de compra e venda de ativos com a empresa Starnav Serviços Marítimos Ltda (Starnav), que englobava a obtenção de 21 rebocadores. Inicialmente havia a previsão de receber 04 rebocadores em processo de construção, fato esse que não se concretizou, tendo em vista que todos os rebocadores foram entregues operacionalmente aptos.

A aquisição ocorreu em dois momentos, em maio e agosto de 2023, com a entrega de 19 e 02 rebocadores, respectivamente.

Dessa forma, o acervo contábil acionado desta operação englobou três grupos relevantes de contas em seu balanço patrimonial, sejam: pelo imobilizado de R\$ 993.882 (nota 12.d) , um passivo de empréstimos de R\$ 418.474 (nota 14.a), além da disponibilidade despendida no montante de R\$ 575.408.

		Unidades	USD	BRL
Ativo	Imobilizado	21	198.000	993.882
Ativo	Banco		(114.601)	(575.408)
Passivo Financeiro	Dívida remanescente	21	(83.399)	(418.474)

Dentro desse contexto, a SAAM adquiriu um empréstimo de USD 100.000 com a sua acionista SAAM S.A., que teve o objetivo de liquidar dois empréstimos disponibilizados por terceiros, para viabilizar a operação de compra dos novos rebocadores.

Esse valor em 31 de dezembro de 2023, acrescido dos juros decorridos, convertido pela taxa de 4,8413, representa no passivo circulante um montante de R\$ 492.509. Sendo assim, em 31 de dezembro de 2023, a SAAM apresenta excesso de passivos circulantes sobre ativos circulantes no valor de R\$ 484.139 (R\$ 134.526 positivo em 2022)

A liquidação dessa quantia está sendo tratada pelos acionistas, de forma que existe a premissa da sua postergação para um período longínquo, ou até mesmo da sua capitalização.

2 Meio ambiente, sustentabilidade e gestão de riscos climáticos

A SAAM reconhece a importância da implementação de iniciativas de sustentabilidade e avalia constantemente os riscos relacionados ao meio ambiente que possam vir a impactar a sociedade, e em particular, suas operações e negócios.

Dessa forma, a Companhia assume o compromisso em atender aos requisitos legais e demais requisitos aplicáveis às suas atividades e serviços. Toda legislação aplicável é identificada, analisada e atendida, assim como normas técnicas e procedimentos internos da Companhia, visando manter a conformidade legal em suas operações.

Com um sistema de levantamento, controle e acompanhamento de requisitos legais, a área de QSMS - Qualidade, Saúde, Meio Ambiente e Segurança – gerencia e analisa o levantamento dos aspectos, impactos, perigos e riscos associados às atividades realizadas pela SAAM Towage Brasil. Esse levantamento é revisitado sempre que identificado uma nova condicional.

Com base nos possíveis impactos decorrentes das operações de seu portfólio, a SAAM Towage Brasil entende que o desenvolvimento de suas atividades depende de um crescimento sustentável, por meio de medidas de preservação do nosso ecossistema. Por isso, o gerenciamento dos requisitos legais aplicáveis é parte crucial do Sistema de Gestão Integrado da Companhia, que visa a conformidade legal, a mitigação dos impactos ambientais e redução de riscos ocupacionais. Todas as ações são regularmente reportadas aos empregados e controladores.

Entre as principais frentes de sustentabilidade da Companhia está o Programa de Controle de Emissões de Gases do Efeito Estufa (GEE). O objetivo é mensurar o real impacto ambiental de seus negócios, por meio de inventário de emissões, com base na metodologia internacional do GHG Protocol (*Greenhouse Gas protocol*), tendo recebido a classificação Selo Ouro pelo Centro de Sustentabilidade da Fundação Getúlio Vargas - FGV, por dois anos consecutivos (2022 e 2023, relativos aos inventários de 2021 e 2022). Adicionalmente, em 2023, a SAAM Towage Brasil tornou-se a primeira empresa de rebocadores do Brasil a ser 100% neutra em carbono, com a aquisição de créditos de carbono de um projeto de biogás que captura e destrói o gás metano gerado pelo resíduo doméstico de um aterro sanitário localizado em São Paulo, neutralizando as emissões de gases de efeito estufa gerados em 2022.

A Companhia realiza continuamente a conscientização do uso racional de combustíveis, investindo em melhores tecnologias e manutenção contínua da frota, otimizando as operações e tornando-as mais eficientes.

A administração avaliou todas as informações e afirma não ter impacto nas demonstrações financeiras.

3 Base de preparação

a. Declaração de conformidade com relação às normas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base nas práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária brasileira, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

Em 28 de março de 2024, a Administração da Companhia aprovou estas demonstrações financeiras que serão enviadas para apreciação na Assembleia Geral Ordinária - AGO que será realizada em 30 de abril de 2024.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

b. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto para determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos no fim de cada exercício de relatório, através do resultado.

c. Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da SAAM é o dólar norte-americano. Todavia, os valores registrados na moeda local (Real) foram convertidos para a moeda funcional, utilizando a taxa cambial vigente na data da transação.

A moeda de apresentação é a moeda em que as demonstrações financeiras são divulgadas e normalmente definida em função de obrigações legais da Companhia. Estas demonstrações financeiras são apresentadas em reais, convertendo-se as demonstrações financeiras preparadas na moeda funcional da Companhia para reais, utilizando os seguintes critérios:

Ativos, passivos e patrimônio líquido pela taxa de câmbio de fechamento do período;

Receitas e despesas pela taxa em vigor na data da transação.

Os ajustes resultantes da conversão acima têm sua contrapartida reconhecida na rubrica específica do patrimônio líquido denominada “Ajustes acumulados de conversão”.

O montante dos fluxos de caixa advindos das atividades de investimento e de financiamento foram convertidos pela aplicação das taxas de câmbio entre a moeda funcional e a moeda estrangeira, observadas na data da ocorrência dos fluxos de caixa, e a variação apurada na atividade operacional, pela taxa média ponderada do período. O efeito das mudanças nas taxas de câmbio sobre o caixa e equivalentes de caixa, mantidos ou devidos em moeda estrangeira, foram apresentados na demonstração dos fluxos de caixa, a fim de conciliar o caixa e equivalentes de caixa no começo e no fim do período.

Todas as informações financeiras apresentadas foram aproximadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

d. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas do CPC, exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

e. Reapresentação de cifras comparativas

Correção de erros – Diferido

Em 2023 foram identificados ajustes de exercícios anteriores, relacionados à retificação de erros no cálculo do imposto diferido sobre ativos e passivos não monetários. Esses ativos e passivos devem ser mensurados na sua moeda funcional, que no caso da SAAM, é o dólar americano. Alterações na taxa de câmbio para efeitos fiscais criam diferenças entre o custo em reais de itens não monetários (base de cálculo), e o valor equivalente em dólares. O imposto diferido dessas diferenças é reconhecido para neutralizar o efeito de alterações nas taxas de câmbio de itens não monetários mensurados a valor histórico em reais/dólares, versus as taxas de câmbio no final de período.

O ajuste gerado foi de R\$ 159.040, credor, dos quais R\$ 37.215, devedor, se refere ao exercício de 2022, e R\$ 196.255, credor, a exercícios anteriores. A referida correção afetou o Passivo não circulante nesses mesmos valores. As demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e de 1º de janeiro de 2022, apresentadas para fins de comparação, foram ajustadas e estão sendo reapresentadas:

SAAM Towage Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As alterações mencionadas acima não tiveram impactos materiais para a Companhia, exceto em relação às alterações do IAS 1 sobre a definição e identificação de políticas contábeis materiais, cujo impacto está mencionado na nota 4.

As seguintes alterações de normas foi emitidas pelo IASB, mas não estão em vigor para o exercício de 2023. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

- **Alteração ao IAS 1 - Apresentação das Demonstrações Contábeis:** de acordo com o IAS 1 – “*Presentation of financial statements*”, para uma entidade classificar passivos como não circulantes em suas demonstrações financeiras, ela deve ter o direito de evitar a liquidação dos passivos por no mínimo doze meses da data do balanço patrimonial. Em janeiro de 2020, o IASB emitiu a alteração ao IAS 1 “*Classification of liabilities as current or non-current*”, cuja data de aplicação era para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, que determinava que a entidade não teria o direito de evitar a liquidação de um passivo por pelo menos doze meses, caso, na data do balanço, não tivesse cumprido com índices previstos em cláusulas restritivas (ex.: *covenants*), mesmo que a mensuração contratual do *covenant* somente fosse requerida após a data do balanço em até doze meses.

Subsequentemente, em outubro de 2022, nova alteração foi emitida para esclarecer que passivos que contém cláusulas contratuais restritivas requerendo atingimento de índices sob *covenants* somente após a data do balanço, não afetam a classificação como circulante ou não circulante. Somente *covenants* com os quais a entidade é requerida a cumprir até a data do balanço afetam a classificação do passivo, mesmo que a mensuração somente ocorra após aquela data.

A alteração de 2022 introduz requisitos adicionais de divulgação que permitam aos usuários das demonstrações financeiras compreender o risco do passivo ser liquidado em até doze meses após a data do balanço. A alteração de 2022 mudou a data de aplicação da alteração de 2020. Desta forma, ambas as alterações se aplicam para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2024.

- **Alteração ao IFRS 16 – “Arrendamentos”:** a alteração emitida em setembro de 2022 traz esclarecimentos sobre o passivo de arrendamento em uma transação de venda e relocação (“*sale and leaseback*”). Ao mensurar o passivo de locação subsequente à venda e relocação, o vendedor-arrendatário determina os “pagamentos da locação” e os “pagamentos da locação revistos” de forma que não resulte no reconhecimento pelo vendedor-locatário de qualquer quantia do ganho ou perda relacionada ao direito de uso que retém. Isto poderia afetar particularmente as transações de venda e relocação em que os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos variáveis que não dependem de um índice ou taxa. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2024.
- **IAS 7 – Demonstração dos fluxos de caixa:** a alteração emitida pelo IASB em maio de 2023, traz novos requisitos de divulgação sobre acordos de financiamento de fornecedores (“*supplier finance arrangements – SFAs*”) com o objetivo de permitir aos investidores avaliar os efeitos sobre os passivos de uma entidade, os fluxos de caixa e a exposição ao risco de liquidez. Acordos de financiamento de fornecedores são descritos, nessa alteração, como sendo acordos em que um ou mais provedores de financiamento se oferecem para pagar valores que uma entidade deve aos seus fornecedores, e a entidade concorda em pagar de acordo com os termos e condições do acordo na mesma data, ou em uma data posterior, que os fornecedores são pagos. Os acordos normalmente proporcionam à entidade condições de pagamento estendidas, ou aos fornecedores da entidade condições de recebimento antecipado, em comparação com a data de vencimento original da fatura relacionada.

As novas divulgações incluem as seguintes principais informações:

- (a) Os termos e condições dos acordos SFAs.
- (b) Para a data de início e fim do período de reporte:
 - (i) O valor contábil e as rubricas das demonstrações financeiras associadas aos passivos financeiros que são parte de acordos SFAs.
 - (ii) O valor contábil e as rubricas associadas aos passivos financeiros em (i) para os quais os fornecedores já receberam pagamento dos provedores de financiamento.
 - (iii) Intervalo de datas de vencimento de pagamentos de passivos financeiros em (i) e contas a pagar comparáveis que não fazem parte dos referidos acordos SFAs.
- (c) Alterações que não afetam o caixa nos valores contábeis de passivos financeiros em b(i)
- (d) Concentração de risco de liquidez com provedores financeiros.

O IASB forneceu isenção temporária para divulgação de informações comparativas no primeiro ano de adoção dessa alteração. Nesta isenção, também estão incluídos alguns saldos iniciais de abertura específicos. Além disso, as divulgações exigidas são aplicáveis apenas para períodos anuais durante o primeiro ano de aplicação.

A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2024.

Não se espera que a alteração tenha impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da SAAM.

Não há outras normas contábeis CPC ou interpretações que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da SAAM.

4 Resumo das políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais aplicadas na elaboração dessas demonstrações financeiras estão sumariadas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

a. Receita operacional

(i) Prestação de serviços

As receitas da Companhia estão basicamente ligadas a execução de serviços de apoio portuário (atracação e desatracação de navios), apoio marítimo e afretamento de rebocadores em contratos firmados por períodos previamente definidos. A receita da prestação de serviço no curso normal das atividades é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber.

A receita descreve a transferência de bens ou serviços prometidos a clientes, em troca de um valor que reflete a contraprestação a que se espera ter direito na troca desses bens ou serviços.

O rendimento é reconhecido seguindo as orientações estabelecidas pela IFRS 15, que considera os seguintes passos:

- Etapa 1: identificar o contrato com o cliente.
- Etapa 2: identificar as obrigações de desempenho do contrato.
- Etapa 3: determinar o preço da transação.
- Etapa 4: alocar o preço da transação às obrigações de desempenho do contrato.
- Estágio 5: reconhecer a receita quando (ou à medida que) a entidade satisfaz uma obrigação de desempenho.

As receitas são as entradas brutas de benefícios econômicos das atividades ordinárias durante um período, desde que provoquem um aumento no capital próprio, que não esteja relacionado com as contribuições dos acionistas. A receita é reconhecida pelo valor justo quando é provável que o benefício econômico associado a uma transação fluirá para a empresa e o valor da receita possa ser mensurado com segurança.

As receitas ordinárias associadas à prestação de serviços são reconhecidas considerando o grau de acabamento da prestação do respectivo serviço à data das demonstrações financeiras, desde que o resultado da transação possa ser estimado com fiabilidade, seja provável que a empresa receba os benefícios econômicos derivados da transação, que o grau de conclusão da transação, à data do balanço, pode ser avaliado com confiabilidade e que os custos já incorridos na provisão, bem como aqueles que permanecem por incorrer até à sua conclusão, pode ser avaliado de forma confiável.

b. Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem basicamente as variações cambiais ativas e as receitas de juros sobre aplicações financeiras, enquanto as despesas compreendem os juros sobre empréstimos, multas, descontos financeiros e variações cambiais. Custos de empréstimo que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado através do método de juros efetivos. Os ganhos e perdas cambiais são reportados em uma base líquida.

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As receitas e as despesas de juros são reconhecidas no resultado pelo método dos juros efetivos.

c. Moeda estrangeira

As transações em moeda estrangeira são, para fins dessas demonstrações financeiras, aquelas realizadas na moeda diferente da moeda funcional (dólar norte-americano). Os valores registrados na moeda local (Real) são convertidos para a moeda funcional utilizando a taxa de câmbio vigente na data da transação.

Os ganhos e as perdas de variações nas taxas de câmbio sobre os ativos e os passivos monetários são reconhecidos na demonstração do resultado como variações monetárias e cambiais líquidas.

d. Benefícios a empregados

Obrigações de benefícios a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal, de acordo com a natureza do serviço prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado, caso a Companhia tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante, em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

e. Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)

O imposto de renda e a contribuição social do exercício, correntes e diferidos, são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para o imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido. A compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social é limitada a 30% do lucro real.

As despesas com o imposto de renda e contribuição social compreendem os impostos correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado, exceto se relacionados à itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

As despesas de imposto de renda e contribuição social corrente são calculadas de acordo com as bases legais tributárias vigentes no Brasil, na data da apresentação das demonstrações financeiras. Periodicamente a administração avalia posições tomadas com relação a questões tributárias que estão sujeitas à interpretação e reconhece provisão, quando há expectativa de pagamento de imposto de renda e contribuição social conforme as bases tributárias.

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os correspondentes valores usados para fins de tributação.

Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Ativos de imposto de renda e contribuição social diferido são revisados a cada data de relatório e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

f. Estoques

Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido, e inclui basicamente os gastos incorridos na aquisição de combustível, peças, filtros e cabos para manutenção das embarcações. O método de custeio dos estoques, é o PEPS (Primeiro que entra e Primeiro que sai) e está alinhado com o que é praticado pelo Grupo econômico do qual faz parte.

g. Imobilizado

(i) Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzidos, quando aplicável, das perdas de redução ao valor recuperável (“*impairment*”) acumuladas. O custo de ativos

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

construídos pela própria Companhia inclui o custo de materiais, mão de obra direta, quaisquer outros custos para transporte do ativo para o local e demais condições necessárias para que eles sejam capazes de operar de forma pretendida pela Administração, além dos juros e encargos financeiros incorridos nos financiamentos atribuíveis à construção do ativo qualificável.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação com o valor contábil do imobilizado, e são incluídos no resultado operacional.

(ii) Custos subsequentes

O custo de reposição de um componente do imobilizado é incorporado ao valor contábil do bem ou reconhecido como item específico, somente se os benefícios econômicos associados a esses itens forem prováveis e os valores mensurados de forma confiável. O saldo contábil do item substituído é baixado. Demais reparos e manutenções são reconhecidos diretamente no resultado quando incorridos.

(iii) Depreciação

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é reconhecida no resultado, de acordo com as taxas descritas na nota explicativa nº 12, que levam em consideração a estimativa de vida útil-econômica do bem.

Os métodos de depreciação e as vidas úteis são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

h. Ativos intangíveis

(i) Outros ativos intangíveis

Os ativos intangíveis compreendem os programas de computador (*softwares*). São avaliados ao custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável.

(ii) Gastos subsequentes

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Custos associados ao desenvolvimento e manutenção desses softwares são reconhecidos no resultado quando incorridos.

(iii) Amortização

Os *softwares* possuem vida útil definida e são amortizados no prazo de 05 (cinco) anos (nota nº 13).

A vida útil estimada e os métodos de amortização são revisados no fim de cada exercício e o efeito de qualquer mudança na estimativa é contabilizado prospectivamente.

i. Instrumentos financeiros

(i) Classificação

A Companhia classifica seus instrumentos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

Mensurados ao custo amortizado;

Mensurados ao valor justo (seja por meio de outros resultados abrangentes ou por meio do resultado).

(ii) Ativos e passivos financeiros não derivativos - reconhecimento e desreconhecimento

A Companhia determina a classificação dos seus instrumentos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial, quando se torna parte das disposições contratuais do instrumento, que são reconhecidos inicialmente ao valor justo, acrescidos dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão.

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre

um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou retida pela Companhia em tais ativos financeiros transferidos, é reconhecida como um ativo ou passivo separado.

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada.

Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo montante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecido na demonstração do resultado.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

(iii) Ativos e passivos financeiros não derivativos - mensuração

Instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado

Os instrumentos financeiros mantidos pela Companhia são mensurados ao valor justo por meio do resultado com base tanto no modelo de negócios da entidade para a gestão dos ativos financeiros, quanto nas características de fluxo de caixa contratual do instrumento financeiro. Os instrumentos financeiros a valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial a valor justo, com os correspondentes ganhos ou perdas reconhecidas na demonstração do resultado.

Instrumentos financeiros mensurados pelo custo amortizado

Os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado, são mantidos pela Companhia para gerar fluxos de caixas contratuais decorrentes do valor principal e juros, quando aplicável aos ativos financeiros, menos qualquer redução ao valor recuperável. O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer desconto ou “prêmio” na aquisição e taxas ou custos incorridos.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os passivos financeiros não derivativos da Companhia estavam representados por fornecedores, contas a pagar para partes relacionadas, empréstimos e financiamentos e outras contas a pagar.

(iv) Impairment

A Companhia avalia o *impairment* para as contas a receber de clientes, com uma abordagem simplificada, conforme permitida pelo CPC 48, com base em premissas sobre o risco de inadimplência, histórico de recebimentos, condições existentes de mercado e nas estimativas futuras ao final de cada exercício.

(v) Capital Social

Ações ordinárias

O capital social da Companhia é dividido em ações ordinárias e sem valor nominal. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquida de impostos.

Os dividendos mínimos obrigatórios, conforme definidos em estatuto, quando aplicáveis, são reconhecidos como passivo.

j. Redução ao valor recuperável (“impairment”)

(i) Ativos financeiros

Os ativos financeiros classificados como “custo amortizado” são avaliados a cada data de apresentação, para apurar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável após o seu

reconhecimento inicial, e que tal evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados do ativo, que possam ser estimados de uma maneira confiável.

Uma redução do valor recuperável com relação a um ativo financeiro mensurado pelo custo amortizado, é calculada pela diferença entre o valor contábil e o valor presente dos futuros fluxos de caixa estimados, descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta retificadora do contas a receber, conforme nota explicativa nº 6, assim como a respectiva abertura na nota explicativa nº 25.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não-pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, a renegociação do valor devido a Companhia em condições que a ela não aceitaria em outras transações, indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência, ou o desaparecimento de um mercado ativo para um título.

(ii) Ativos não financeiros

Os ativos não financeiros da Companhia estão representados por estoques, investimentos, ativo imobilizado e ativo intangível.

Os valores contábeis do ativo imobilizado e ativo intangível são revistos ao final de cada exercício para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida caso o valor contábil do ativo exceda seu valor recuperável estimado. Perdas identificadas de valor são reconhecidas no resultado.

k. Provisão

Uma provisão é reconhecida em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar essa obrigação. A administração, apoiada na opinião dos seus consultores jurídicos, entende que as provisões constituídas são suficientes para cobrir eventuais perdas com processos em andamento. As provisões são apuradas através do desconto dos fluxos de caixa futuros esperados, a uma taxa antes dos impostos, que reflita as avaliações atuais de mercado, quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa no resultado.

l. Arrendamentos

No início do contrato, a Companhia determina se ele é ou contém um arrendamento. O CPC 06 introduz um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial para arrendatários. O arrendatário reconhece um ativo de direito de uso que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado e um passivo de arrendamento que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento. Isenções opcionais estão disponíveis para arrendamentos de curto prazo e itens de baixo valor. A contabilidade do arrendador permanece semelhante à norma atual, isto é, os arrendadores continuam a classificar os arrendamentos em financeiros ou operacionais. A nova norma substituiu as normas de arrendamento existentes, incluindo o CPC 06 (IAS 17) - Operações de Arrendamento Mercantil e o ICPC 03 (IFRIC 4, SIC 15 e SIC 27) - Aspectos Complementares das Operações de Arrendamento Mercantil.

Dessa forma, com o CPC 06, a Companhia deixa de reconhecer custos e despesas operacionais oriundas de contratos de arrendamento mercantis operacionais e passa a reconhecer em sua demonstração de resultado: (i) os efeitos da depreciação dos direitos de uso dos ativos arrendados; e (ii) a despesa financeira e a variação cambial apuradas com base nos passivos financeiros dos contratos de arrendamento mercantil.

(i) A Companhia como arrendatária

Um arrendamento é definido como “um contrato, ou parte de um contrato, que transmite o direito de controlar o uso de ativo identificado por um período determinado em troca de contraprestação”. Para aplicar esta definição, a Companhia avalia se o contrato atende a três avaliações principais, que são:

- O contrato contém um ativo identificado, o qual pode ser tanto identificado explicitamente como implicitamente, sendo identificado no momento em que o mesmo é disponibilizado à Companhia;

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- A Companhia tem o direito de obter substancialmente todos os benefícios econômicos do ativo identificado durante o período de uso, considerando seus direitos dentro do escopo definido do contrato;
- A Companhia tem o direito de direcionar o uso dos ativos identificados durante o período de uso. Ela avalia se tem o direito de direcionar como e para que finalidade o ativo deve ser utilizado durante todo o período de uso.

(ii) Pagamentos de arrendamentos

Os pagamentos de arrendamentos são mensais. Alguns contratos preveem aumentos calculados nos principais indicadores econômicos.

Despesas relacionadas a pagamentos de arrendamentos variáveis não são incluídas no passivo de arrendamento.

As despesas financeiras são alocadas em cada período durante o prazo do arrendamento, visando produzir uma taxa periódica constante de juros sobre o saldo remanescente do passivo.

(iii) Determinação do prazo de arrendamentos

O prazo de arrendamento é o período não cancelável do arrendamento juntamente com: (a) períodos cobertos por opção de prorrogar o arrendamento, se o arrendatário estiver razoavelmente certo de exercer essa opção; (b) períodos cobertos por opção de rescindir o arrendamento, se o arrendatário estiver razoavelmente certo de não terminar antecipadamente e o arrendador não puder rescindir antecipadamente.

Ao determinar o prazo do arrendamento, a administração considera todos os fatos e circunstâncias que criam um incentivo econômico para o exercício de uma opção de prorrogação ou para o não exercício da opção de rescisão. As opções de prorrogação (ou períodos após as opções de rescisão) são incluídas no prazo do arrendamento somente quando há certeza razoável de que o arrendamento será prorrogado ou não rescindido.

m. Contas a pagar aos fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações derivadas de bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes, se o pagamento for devido no período de até um ano. Prazos superiores são apresentadas como 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.

n. Empréstimos e financiamentos

Os financiamentos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo, e são, subsequentemente, demonstrados pelo valor de custo amortizado. A metodologia do cálculo da taxa efetiva de juros segue as condições de cada contrato.

As taxas e tributos pagos para contratação do empréstimo são reconhecidas como custos da transação do empréstimo, e são registrados na rubrica de despesas financeiras pela taxa efetiva de juros.

A Administração controla mensalmente os saldos de cada dívida através de controles gerenciais, no qual atualiza os indicadores financeiros (taxas de juros), conforme acordado em cada contrato.

Empréstimos e financiamentos são classificados no passivo circulante, exceto pelas parcelas que podem incondicionalmente ser liquidadas após 12 meses da data de encerramento das demonstrações financeiras.

5 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa e bancos	32.643	211.713
Aplicações financeiras	<u>59.524</u>	<u>3.417</u>
	<u>92.167</u>	<u>215.130</u>

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As aplicações financeiras são de alta liquidez, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, sujeitas a um risco insignificante de mudança de valor. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 as aplicações financeiras referem-se a operações com liquidez diária e com prazo de vencimento definidos e com percentual de rentabilidade de 90% do CDI.

6 Contas a receber de clientes e outros recebíveis

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
No país	61.889	38.465
No exterior	<u>47.160</u>	<u>40.760</u>
No exterior com partes relacionadas (ver NE 11)	9.913	6.711
	<u>118.962</u>	<u>85.936</u>
(-) Provisão para perdas de créditos esperada	<u>(2.485)</u>	<u>(2.922)</u>
	<u><u>116.477</u></u>	<u><u>83.014</u></u>

As contas a receber de clientes e demais contas a receber são denominados nas seguintes moedas:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Reais	82.575	55.322
Dólares americanos	36.258	29.807
Euros	<u>129</u>	<u>808</u>
	<u>118.962</u>	<u>85.936</u>

A maturidade do contas a receber da Companhia está demonstrada na nota explicativa 25 - Risco de Crédito.

a. Retenções contratuais

Alguns contratos com clientes constam cláusulas de cumprimento de obrigações de recolhimento de encargos de folha e retenção contratual. Após o término do contrato, mediante a comprovação dos pagamentos, os valores retidos pelo tomador são restituídos. O montante registrado em "Retenções Contratuais" em 2023 é de R\$ 13.135 (R\$ 13.087 em 2022).

7 Estoques

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Combustível	16.426	11.149
Peças consumíveis / reposição (a)	6.912	4.962
Cabos de reboque	1.587	1.098
Filtros	<u>1.937</u>	<u>-</u>
	<u>26.862</u>	<u>17.209</u>

O custo dos estoques reconhecido no resultado, em "Custo das vendas", totalizou R\$ 87.291 (2022 - R\$ 69.184).

- (a) As peças consumíveis e de reposição não alteram a vida útil do ativo e serão utilizadas na operação dentro do próximo exercício, não tendo, portanto, características de sobressalentes.

8 Tributos a recuperar e diferidos

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

a. Tributos a recuperar (Circulante)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
IRRF	-	7
PIS & COFINS (a)	2	720
INSS a recuperar (b)	186	219
	<u>188</u>	<u>946</u>

- (a) Os créditos de Programa de Integração Social - PIS e de Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS referem-se, basicamente, aos montantes sobre insumos adquiridos e utilizados na prestação de serviços sendo compensado ao mês, havendo saldo a pagar. A segregação entre circulante e não circulante considera a compensação esperada durante o período. Referem-se aos créditos de COFINS e PIS sobre insumos utilizados na prestação de serviços ;
- (b) Referem-se às retenções de INSS efetuadas na prestação de serviços.

b. Tributos a recuperar (Não Circulante)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
IRPJ e CSLL a recuperar (a)	610	169
PIS e COFINS a recuperar (b)	9.284	10.428
INSS - a recuperar	2.654	2.481
ISS	691	648
Outros impostos a recuperar	12	11
	<u>13.251</u>	<u>13.737</u>

- (a) Refere-se ao saldo negativo de imposto de renda e csll após a exclusão dos juros SELIC, que serão atualizados mensalmente com base na SELIC e compensados com tributos federais até 31 de dezembro de 2025;
- (b) Refere-se ao saldo negativo de PIS e COFINS retido na fonte sobre os recebimentos de notas fiscais de serviços prestados, que serão atualizados mensalmente com base na SELIC e compensados com tributos federais até 31 de dezembro de 2025

A empresa revisa os impostos e contribuições que afetam os seus negócios, objetivando assegurar que os pagamentos sejam devidamente realizados. Os créditos fiscais são utilizados respeitando-se os prazos legais. Caso a Companhia não utilize os créditos tributários é solicitado o reembolso dos respectivos valores à Receita Federal do Brasil.

c. IRPJ e CSLL diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros calculados sobre às diferenças temporárias entre a base fiscal dos ativos e passivos e os seus respectivos valores contábeis. O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

	<u>2023</u>	<u>Efeito no Resultado</u>	<u>2022</u>	<u>Efeito no Resultado</u>
			<u>Reapresentado</u>	<u>Reapresentado</u>
Ativo de imposto diferido				
Variação cambial não realizada	6.382	(25.557)	31.939	(19.240)
Ativo de arrendamento	34.065	(1.250)	35.315	35.315
Provisões de custos e gastos	9.780	2.428	7.352	2.386
Perdas de contas por cobrar	844	(149)	993	139
Amortização Ágio da empresa Incorporada	1.593	-	1.964	-
	<u>52.664</u>	<u>(24.528)</u>	<u>77.563</u>	<u>18.600</u>

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	2023	Efeito no Resultado	2022	Efeito no Resultado
			<u>Reapresentado</u>	<u>Reapresentado</u>
Passivo de imposto diferido				
Ajuste nas taxas de depreciação (diferença de taxa de depreciação- ver NE nº 13.c)	(18.202)	(6.895)	(11.307)	(1.612)
Passivo de arrendamento	(32.963)	2.174	(35.137)	(35.137)
Diferido sobre ativos não monetários	(111.341)	47.699	(159.040)	37.215
	<u>(162.506)</u>	<u>42.978</u>	<u>(205.484)</u>	<u>466</u>
Imposto de renda diferido líquido	(109.842)	18.450	(127.921)	19.066

9 Outros ativos não financeiros

	2023	2022
Adiantamentos a funcionários (a)	302	268
Adiantamentos a fornecedores (b)	19.287	5.086
Despesas antecipadas	2.369	1.638
	<u>21.958</u>	<u>6.992</u>

- (a) Adiantamentos operacionais aos empregados, objetivando cobrir despesas de salários, férias, viagens (nacional e internacional) e para aquisições de materiais de uso e consumo da Companhia;
- (b) Adiantamentos para fornecedores de materiais de consumo e de prestação de serviços, principalmente referentes a processos de importação, docagem e manutenção maior.

10 Depósitos judiciais

A Companhia é parte (polo passivo) em ações judiciais de natureza tributária e trabalhista, que foram propostas no curso normal dos negócios, e discute tais questões, tanto na esfera administrativa, como na judicial, as quais, quando aplicável, são amparadas por depósitos judiciais.

	2023	2022
Depósitos Trabalhistas (i)	534	957
Depósitos Tributários (ii)	2.337	2.293
	<u>2.871</u>	<u>3.250</u>

(i) Estes depósitos judiciais estão vinculados a ações em que a Companhia vem se defendendo em diversos processos trabalhistas. A maioria das ações tem por objeto indenizações por danos decorrentes de doenças ocupacionais, horas extras, periculosidade e equiparação salarial;

(ii) Em 31 de dezembro de 2023 a composição de depósitos judiciais de natureza tributária totalizava R\$ 2.337. A conciliação desse montante refere-se basicamente ao questionamento de ações que o ente fiscalizador atribuiu à SAAM, como uma hipotética sucessora de obrigações de terceiro. A ação está sendo monitorada e defendida por escritório de advocacia externo.

11 Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, assim como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relativas às operações com partes relacionadas.

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Contas a Receber		Contas a Pagar / Empréstimo		Receita		Despesa	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2022	2022
1. CSAV Austral S.A.	595	-	-	-	2.819	1.590	-	-
2. Hapag-Lloyd AG	9.318	6.711	-	-	41.901	34.061	-	-
3. SAAM S/A	-	-	494.124	21	-	-	11.339	3.319
4. Giraldir	806	868	-	-	-	-	-	-
5. SAAM Towage Colombia S.A.	-	-	-	-	5.827	-	-	-
6. SAAM Towage Uruguay	-	-	-	-	13.442	-	-	-
	<u>10.719</u>	<u>7.579</u>	<u>494.124</u>	<u>21</u>	<u>63.989</u>	<u>35.651</u>	<u>11.339</u>	<u>3.319</u>
Circulante	9.913	6.711	494.124	21	-	-	-	-
Não Circulante	806	868	-	-	-	-	-	-
	<u>10.719</u>	<u>7.579</u>	<u>494.124</u>	<u>21</u>	<u>63.989</u>	<u>35.651</u>	<u>11.339</u>	<u>3.319</u>

- 1, 2 - Contas a receber da receita da prestação de serviços efetuados em condições normais de mercado;
3 - Reembolso de despesas / rateio corporativo / empréstimo;
4 - Reembolso de despesas;
5, 6 - Venda de imobilizado.

Os montantes referentes a remuneração de pessoal-chave da administração compreendem:

	2023	2022
Benefícios de curto prazo (salários e bônus)	<u>2.766</u>	<u>2.822</u>

O valor a pagar de participação nos resultados dos empregados é reconhecido pelo regime de competência, e contabilizado como despesa. A determinação do montante é constituída nos termos do Acordo de Participação nos Lucros e Resultados, negociado anualmente com o sindicato da categoria, de acordo com a Lei nº 10.101/00, alterada pela Lei nº 12.832/13.

Os valores normalmente são liquidados do ano posterior ao registro da obrigação.

	2023			2022		
	Valor Bruto	Depreciação Acumulada	Saldo em 31/12/2023	Valor Bruto	Depreciação Acumulada	Saldo em 31/12/2022
Imobilizado						
Embarcações	2.356.735	(731.586)	1.625.149	1.535.419	(727.692)	807.727
Docagem (a)	82.147	(40.154)	41.993	81.657	(52.589)	29.068
Manutenção maior	49.236	(41.403)	7.833	57.781	(47.528)	10.253
Propulsor	1.995	-	1.995	-	-	-
Equipamentos de comunicação	944	(382)	562	699	(266)	433
Móveis	1.569	(1.055)	514	1.482	(976)	506
Máquinas e equipamentos	5.161	(3.065)	2.096	4.492	(2.484)	2.008
Hardware	2.513	(1.176)	1.337	1.946	(412)	1.534
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3.466	(1.646)	1.820	3.517	(3.517)	-
Peças e sobressalentes	1.152	-	1.152	3.078	-	3.078
Outros	198	(63)	135	230	(63)	167
Imobilizado em andamento:						
Embarcações	513	-	513	809	-	809
Docagem	20.605	-	20.605	9.914	-	9.914
Manutenção maior	17.884	-	17.884	1.331	-	1.331
Benfeitorias em imóveis de terceiros	155	-	155	31	-	31
	<u>2.544.273</u>	<u>(820.530)</u>	<u>1.723.743</u>	<u>1.702.386</u>	<u>(835.527)</u>	<u>866.859</u>

	2023			2022		
	Valor Bruto	Amortização Acumulada	Saldo em 31/12/2023	Valor Bruto	Depreciação Acumulada	Saldo em 31/12/2022
Direito de Uso						
Embarcações	82.108	(17.793)	64.315	88.495	(1.477)	87.018
Imóveis	26.922	(3.394)	23.528	14.748	(245)	14.503
Veículos	2.833	(48)	2.785	1.598	(26)	1.572
	<u>111.863</u>	<u>(21.235)</u>	<u>90.628</u>	<u>104.841</u>	<u>(1.748)</u>	<u>103.093</u>

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12 Imobilizado

Custo	Saldo em 31/12/2022	Adições	Baixas	Transferências	Arrendamento (nota 17a)	Ajuste de Conversão	Saldo em 31/12/2023
Embarcações	1.623.914	993.882 (d)	(29.793)	14.803	-	(163.963)	2.438.843
Docagem (a)	81.657	-	(18.701)	32.573	-	(13.382)	82.147
Manutenção maior	57.781	-	(5.903)	3.774	-	(6.416)	49.236
Propulsor	-	-	-	2.003	-	(8)	1.995
Equipamentos de comunicação	699	338	(69)	45	-	(69)	944
Móveis	1.482	241	(103)	-	-	(51)	1.569
Máquinas e equipamentos	4.492	802	(272)	-	-	139	5.161
Hardware	1.946	346	(143)	-	-	364	2.513
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3.517	-	(1.277)	1.914	-	(688)	3.466
Peças e sobressalentes	3.078	-	-	(780)	-	(1.146)	1.152
Imóveis	14.748	-	-	-	13.510	(1.336)	26.922
Veículos	1.598	-	-	-	1.268	(33)	2.833
Outros	230	-	(12)	-	-	(20)	198
Imobilizado em andamento:							
Embarcações	809	13.700	-	(14.023)	-	27	513
Docagem	9.914	45.659	-	(34.576)	-	(392)	20.605
Manutenção maior	1.331	20.564	-	(3.774)	-	(237)	17.884
Benfeitorias em imóveis de terceiros	31	2.039	-	(1.914)	-	(1)	155
Outros	-	45	-	(45)	-	-	-
	1.807.227	1.077.616 (e)	(56.273)	-	14.778	(187.212)	2.656.136

Custo	Taxas de depreciação % a.a.	Saldo em 31/12/2022	Adições	Baixas	Arrendamento (nota 17a)	Ajuste de Conversão	Saldo em 31/12/2023
Embarcações (b)	4%	(729.169)	(63.298)	24.511	(17.699)	36.276	(749.379)
Docagem (a)	20% - 40%	(52.589)	(14.730)	17.223	-	9.942	(40.154)
Manutenção maior	15,38% - 22,22%	(47.528)	(4.170)	5.500	-	4.795	(41.403)
Equipamentos de comunicação	20%	(266)	(174)	28	-	30	(382)
Móveis	10%	(976)	(104)	84	-	(59)	(1.055)
Máquinas e equipamentos	10% e 20%	(2.484)	(381)	168	-	(368)	(3.065)
Hardware	20%	(412)	(431)	113	-	(446)	(1.176)
Benfeitorias em imóveis de terceiros		(3.517)	(97)	1.277	-	691	(1.646)
Imóveis		(245)	-	-	(3.451)	302	(3.394)
Veículos		(26)	-	-	(26)	4	(48)
Outros		(63)	(5)	2	-	3	(63)
		(837.275)	(83.390)	48.906	(21.176)	51.170	(841.765)
		969.952	994.226	(7.367)	(6.398)	(136.042)	1.814.371

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Custo	Saldo em 31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	Arrendamento (nota 17a)	Ajuste de conversão	Saldo em 31/12/2022
Embarcações	1.570.690	-	(37.916)	163	67.881	23.096	1.623.914
Docagem (a)	97.849	-	(14.717)	13.081	-	(14.556)	81.657
Manutenção maior	63.959	-	(2.326)	2.641	-	(6.493)	57.781
Equipamentos de comunicação	855	317	(307)	-	-	(166)	699
Móveis	2.042	60	(246)	-	-	(374)	1.482
Máquinas e equipamentos	5.284	397	(537)	-	-	(652)	4.492
Hardware	2.150	794	(516)	-	-	(482)	1.946
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3.836	-	-	-	-	(319)	3.517
Peças e sobressalentes	-	1.323	-	781	-	974	3.078
Imóveis	13.633	-	-	-	3.547	(2.432)	14.748
Veículos	2.091	-	-	-	(105)	(388)	1.598
Outros	224	10	-	-	-	(4)	230
Imobilizado em andamento:							
Embarcações	847	747	-	(700)	-	(85)	809
Docagem	4.241	20.093	-	(14.518)	-	98	9.914
Manutenção maior	961	2.986	-	(2.641)	-	25	1.331
Benfeitorias em imóveis de terceiros	-	35	-	-	-	(4)	31
	1.768.662	26.762 (e)	(56.565)	(1.193)	71.323	(590)	1.807.227

Custo	Taxas de depreciação % a.a.	Saldo em 31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	Arrendamento (nota 17a)	Ajuste de conversão	Saldo em 31/12/2022
Embarcações (b)	4%	(625.640)	(28.672)	35.446	-	8.699	(119.002)	(729.169)
Docagem (a)	20% - 40%	(62.215)	(12.439)	13.881	464	-	7.720	(52.589)
Manutenção maior	20% - 22,22%	(48.625)	(4.905)	2.326	-	-	3.676	(47.528)
Equipamentos de comunicação	20%	(540)	(126)	267	-	-	133	(266)
Móveis	10%	(1.305)	(106)	216	-	-	219	(976)
Máquinas e equipamentos	10% e 20%	(2.914)	(351)	460	-	-	321	(2.484)
Hardware	20%	(1.016)	(306)	507	-	-	403	(412)
Benfeitorias em imóveis de terceiros		(3.559)	(21)	-	-	-	63	(3.517)
Imóveis		(7.612)	-	-	-	5.617	1.750	(245)
Veículos		(1.263)	-	-	-	879	358	(26)
Outros		(41)	(6)	-	-	-	(16)	(63)
		(754.730)	(46.932)	53.103	464	15.195	(104.375)	(837.275)
		1.013.932	(20.170)	(3.462)	(729) (c)	86.518	(106.137)	969.952

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (a) Tendo a obrigatoriedade de classificação das embarcações que operam no mercado brasileiro por uma Companhia classificadora habilitada, a docagem é um procedimento realizado a cada ciclo de classificação, de acordo com o ano de construção da embarcação. A taxa de amortização da docagem varia de 20% a 40%, devido às características de cada embarcação;
- (b) As embarcações são depreciadas por taxas de 4% ao ano. A diferença de depreciação entre a prática contábil societária (25 anos) e a fiscal (20 anos) é diferida;
- (c) A diferença de R\$ 729 se refere à transferência de custos, onde a contrapartida está em conta não pertencente ao grupo do Ativo imobilizado.
- (d) As operações de compra de ativos ocorridas em maio e setembro de 2023 envolveu a aquisição de mais 21 rebocadores para compor a frota da SAAM, dentre estes, 04 foram recém contruídos.

Não foi identificado a transferência pela parte vendedora para a SAAM Towage processos internos que suportassem o desenvolvimento da sua operação através da utilização dos insumos previamente identificados, seja por meio de contratos com clientes, bem como por meio de serviços spot de reboque de navios. Adicionalmente a disposição da frota nos portos, assim como a operação com novo pessoal contratado, passa a compor e utilizar todos os sistemas e processos da SAAM Towage Brasil.

O reconhecimento foi realizado de forma separada, no qual para cada rebocador comprado, foi alocado valor individualizado contido no documento fiscal de venda, compondo assim os valores justos ao preço pago na transação. Foi atribuído como custo de aquisição a proporção do preço de compra e venda estabelecido no contrato, de MBRL 993.882, em contrapartida ao passivo financeiro adquirido, e o montante liquidado na formalização de entrega da frota.

É importante especificar, embora a frota não tivesse rebocadores em construção, a SAAM considerou como parte do custo do ativo, aqueles incluídos na CPC 27 – Ativo Imobilizado, para deixar os bens nas condições disponibilizadas pela SAAM para sua utilização, tais como:

O passivo financeiro assumido como contrapartida à aquisição no montante de R\$ 418.474 não impactou o fluxo de caixa nas atividades de investimentos.

- (e) Algumas operações constantes nas adições do imobilizado não impactaram o fluxo de caixa, gerando dessa forma um valor menor, conforme indicado:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Nota 12 – Adições	1.077.616	26.762
Assunção empréstimo (nota 12 d)	(418.474)	-
Juros capitalizados	(6.431)	-
Valores registrados/não faturados para serem pagos em 2024	(15.575)	-
Valores transferidos do estoque	(453)	-
	<u>636.683</u>	<u>26.762</u>
Aquisição de ativo imobilizado – Fluxo de caixa de investimentos		

As embarcações objeto dos empréstimos constantes da NE 14, em função de cláusula contratual, são alienadas fiduciariamente como forma de garantia.

I. Revisão da vida útil estimada

Não houve modificação na estimativa de vida útil remanescente dos itens do imobilizado e, portanto, não houve alteração na taxa de depreciação para os períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

É importante ressaltar que os 21 novos rebocadores que passaram a compor a frota de rebocadores da SAAM já se encontravam operacional, e a SAAM considerou uma depreciação linear para o período remanescente de cada rebocador, com base na taxa do grupo de 25 anos. A vida útil remanescente foi atribuída considerando os anos de utilização do bem, no qual a data de entrega, após finalizada a construção, representa esse marco inicial, com avaliação dos ativos componentes da frota por especialistas da entidade

II. Provisão para redução ao valor recuperável de ativos

Anualmente a Companhia realiza testes para detectar eventuais perdas (*impairment*), com base no CPC 01. O valor recuperável das embarcações imobilizadas, assim como do ágio registrado pela aquisição da Tugbrasil, foi determinado por meio de projeção de fluxo de caixa descontado, antes do imposto de renda e da contribuição social, fundamentados em orçamentos financeiros aprovados pela administração para um período de 5 (cinco) anos. Após esse período foi respeitado o valor de perpetuidade residual da empresa, com base em um crescimento constante. Os valores projetados foram descontados a valor presente, considerando uma taxa de desconto líquida de 8,4% a.a.

Em função desse estudo, a Administração chegou à conclusão de que não há necessidade de constituição de provisão para perda por redução ao valor recuperável dos respectivos ativos, ao final do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, assim como não ocorreu para 31 de dezembro de 2022.

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13 Intangível

	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Transferências</u>	<u>Ajuste</u> <u>Conversão</u>	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2023</u>
Software	850	-	(195)	904	(92)	1.467
Amortização 20% a.a.	(409)	(262)	189	-	25	(457)
Ágio	40.271	-	-	-	(2.906)	37.365
Intangível em andamento:						
Software	657	262	-	(904)	(5)	10
	<u>41.369</u>	<u>-</u>	<u>(6)</u>	<u>-</u>	<u>(2.978)</u>	<u>38.385</u>

	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Transferências</u>	<u>Ajuste</u> <u>Conversão</u>	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2022</u>
Software	3.259	-	(2.011)	344	(742)	850
Amortização 20% a.a.	(2.988)	(146)	2.011	-	714	(409)
Ágio	43.071	-	-	-	(2.800)	40.271
Intangível em andamento:						
Software	-	997	-	(344)	4	657
	<u>43.342</u>	<u>851</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2.824)</u>	<u>41.369</u>

Os softwares são amortizados pelo prazo de 5 (cinco) anos.

I. Provisão para redução ao valor recuperável do ágio

O ágio reconhecido na SAAM é oriundo da incorporação da controlada Tugbrasil, ocorrido em 2021.

O valor recuperável desse ativo foi determinado com base nas mesmas premissas descritas na nota explicativa 11, item II – Provisão para redução ao valor recuperável de ativos.

14 Empréstimos e financiamentos

	<u>Vencimento</u> <u>Final</u>	<u>Taxa de</u> <u>juros a.a.</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social					
BNDES - Fundo da Marinha Mercante - FMM	R\$	2027	3,7% +TJLP	6.621	8.608
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social					
BNDES - Fundo da Marinha Mercante - FMM	US\$	2027- 34	3,70%	133.671	168.369
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social					
BNDES - Fundo da Marinha Mercante - FMM	US\$	2023-25-33	3,68% a 5,5%	50.955	62.515
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social					
BNDES - Fundo da Marinha Mercante - FMM	US\$	2034	2,94% e 3,94%	205.726 (a)	-
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social					
BNDES - Fundo da Marinha Mercante - FMM	US\$	2028 - 2030	2,57% e 3,57%	42.182 (a)	-
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social					
BNDES - Fundo da Marinha Mercante - FMM	US\$	2038	2,81% e 3,81%	100.970 (a)	-
Caterpillar Financial S.A. Crédito, Financiamento e Investimento	R\$	2025	3,8% +TJLP	313	952
Caterpillar Financial S.A. Crédito, Financiamento e Investimento	US\$	2025	3,80%	2.157	7.065
Banco do Brasil - BB - Fundo da Marinha Mercante - FMM	US\$	2030	3,5%, 3,6% e 3,75%	83.318	88.884
Banco do Brasil - BB - Fundo da Marinha Mercante - FMM	US\$	2029	3,85%	7.202 (a)	-
SAAM S/A (ver NE 11)	US\$	2024	6,70%	492.509	-
			<u>1.125.624</u>	<u>336.393</u>	
Passivo circulante			<u>579.148</u>	<u>68.781</u>	
Passivo não circulante			<u>546.476</u>	<u>267.612</u>	

(a) Na operação da compra de 21 rebocadores pela SAAM da empresa STARNV, juntamente com o valor liquidado, a frota é transferida em conjunto com os passivos que lhe estão associadas em vigor à data da aquisição. O passivo financeiro assumido como contrapartida à aquisição no montante de MBRL 418.474 não impactou o fluxo de caixa nas atividades de financiamentos ;

Como agentes financeiros do Fundo de Marinha Mercante (FMM), o BNDES e o Banco do Brasil financiam a construção de novos rebocadores.

Os financiamentos estão garantidos por alienação fiduciária das embarcações contempladas pela captação, além de garantia corporativa.

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A seguir estão as maturidades contratuais dos empréstimos e financiamentos pelos seus valores nominais, incluindo pagamento de juros futuros:

	<u>Valor contábil</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>6 meses</u>	<u>De 6 a 12 meses</u>	<u>Segundo ano</u>	<u>Do terceiro ao quinto ano</u>	<u>Após 5 anos</u>
BNDES	540.125	636.452	40.309	39.786	77.800	194.712	283.845
Caterpillar	2.470	2.537	1.143	842	552	-	-
Banco do Brasil	90.520	99.189	15.042	9.150	17.855	47.503	9.639
SAAM S/A	492.509	500.348	500.348	-	-	-	-
	<u>1.125.624</u>	<u>1.238.526</u>	<u>556.842</u>	<u>49.778</u>	<u>96.207</u>	<u>242.215</u>	<u>293.484</u>

Os valores de financiamentos a pagar em 31 de dezembro de 2023, denominados em US\$ apresentados acima, estão convertidos para Reais com base na taxa de conversão do fechamento de 29 de dezembro de 2023, com a cotação de R\$ 4,8413.

Os valores de financiamentos a pagar em 31 de dezembro de 2022, denominados em US\$ apresentados abaixo, estão convertidos para Reais com base na taxa de conversão do fechamento de 31 de dezembro de 2022, com a cotação de R\$ 5,2177.

	<u>Valor contábil</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>6 meses</u>	<u>De 6 a 12 meses</u>	<u>Segundo ano</u>	<u>Do terceiro ao quinto ano</u>	<u>Após 5 anos</u>
BNDES	239.492	276.799	21.706	20.610	39.519	99.846	95.118
Caterpillar	8.017	8.322	2.838	2.781	2.113	590	-
Banco do Brasil	88.884	96.611	15.909	15.653	18.377	34.332	12.340
	<u>336.393</u>	<u>381.732</u>	<u>40.453</u>	<u>39.044</u>	<u>60.009</u>	<u>134.768</u>	<u>107.458</u>

Os valores nominais finais desses financiamentos estarão sujeitos aos juros mencionados acima, até a data de vencimento dos juros e do principal.

A Companhia possui contratos de financiamentos com o BNDES, referentes a construção de embarcações finalizadas em 2009, nos quais constam cláusula que menciona a obrigação de manter o índice de endividamento geral no percentual máximo de 80%. Em caso do referido índice ser maior que o estabelecido em contrato, a Companhia está passível de sanção por inadimplemento não financeiro, no montante de 1% (um por cento) ao ano, incidente sobre o saldo devedor corrigido pela taxa SELIC. Em 31 de dezembro de 2023 todos os índices financeiros previstos nas cláusulas restritivas (*covenants*) dos contratos foram atendidos, assim como em 31 de dezembro de 2022.

a. Depósitos vinculados

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia manteve em conta vinculada o montante equivalente à três amortizações, referentes à cláusula dos contratos de financiamento do Banco do Brasil.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos Vinculados	<u>4.947</u>	<u>4.431</u>

b. Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividades de financiamento.

Nota	Passivo			Patrimônio			Total
	Empréstimos e financiamentos	Passivos de arrendamentos financeiros	Dividendos	Capital social	Reservas de lucros	Dividendo adicional proposto	
Saldo em 1 de janeiro de 2022	336.393	103.873	66.819	127.767	321.360	66.819	1.023.031
Variações dos fluxos de caixa de financiamento							
Empréstimos tomados de partes relacionadas	500.305	-	-	-	-	-	500.305
Empréstimos tomados de terceiros	515.105	-	-	-	-	-	515.105
Pagamentos de empréstimos de terceiros	(594.485)	-	-	-	-	-	(594.485)
Pagamentos de dividendos	-	-	(81.862)	-	-	-	(81.862)
Pagamentos de passivos de arrendamentos financeiros	-	(16.375)	-	-	-	-	(16.375)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	420.925	(16.375)	(81.682)	-	-	-	322.868

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Efeito das variações nas taxas de câmbio	(59.878)	(4.326)	-	-	-	(64.204)
Relacionadas com passivos						
Novos arrendamentos financeiros	17a	-	16.464	-	-	16.464
Baixa arrendamentos financeiros		-	(1.427)	-	-	(1.427)
Transferência para contas a pagar		-	1.713	-	-	1.713
Assunção de financiamentos	14.a	418.473	-	-	-	418.473
Despesas com juros	23	41.438	3.906	-	-	45.344
Custos de empréstimos capitalizados		6.431	-	-	-	6.431
Juros pagos		(38.158)	(3.636)	-	-	(41.794)
Total das outras variações relacionadas com passivos		428.184	17.020	-	-	445.204
Total das outras variações relacionadas com patrimônio		-	-	90.130	(83.572)	8.448
Saldo em 31 de dezembro de 2022		1.125.624	100.192	75.267	127.767	237.788
						75.267
						1.741.905

15 Fornecedores

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
No país	34.750	16.225
No exterior	2.770	295
Partes relacionadas (ver NE 11)	1.705	21
Custos com subcontratação	<u>8.703</u>	<u>7.503</u>
	<u>47.928</u>	<u>24.044</u>

16 Tributos a pagar

a. Circulante

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
IRPJ & CSLL	1.167	371
ISS	3.306	2.943
PIS	75	-
COFINS	351	-
FGTS	946	800
INSS	2.772	2.319
Contribuição sindical	41	54
IRRF	2.476	2.272
CS a pagar	41	16
CSRF	70	65
ICMS & DIFAL	<u>105</u>	<u>46</u>
	<u>11.350</u>	<u>8.886</u>

17 Operações de arrendamento mercantil

a. Direito de uso

	<u>Direito de uso</u>					<u>Saldo em 31/12/2023</u>
	<u>Saldo em 31/12/2022</u>	<u>Adições</u>	<u>Alterações contratuais</u>	<u>Baixas</u>	<u>Ajuste de conversão</u>	
Embarcações-Terceiros	88.495	-	-	-	(6.387)	82.108
Imóveis	14.748	11.868	1.642	(1.686)	(1.336)	26.922
Veículos	<u>1.598</u>	<u>2.872</u>	<u>82</u>	<u>-</u>	<u>(33)</u>	<u>2.833</u>
	<u>104.841</u>	<u>14.740</u>	<u>1.724</u>	<u>(1.686)</u>	<u>(7.756)</u>	<u>111.863</u>

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Amortização					Saldo em 31/12/2023
	Saldo em 31/12/2022	Adições	Alterações contratuais	Baixas	Ajuste de conversão	
Embarcações-Terceiros	(1.477)	(17.699)	-	-	1.383	(17.793)
Imóveis	(245)	(3.451)	-	329	4	(48)
Veículos	(26)	(355)	-	-	302	(3.394)
	(1.748)	(21.505) (a)	-	329	1.689	(21.235)
	103.093	(6.765)	1.724	(1.357)	(6.067)	90.628

	Direito de uso					Saldo em 31/12/2022
	Saldo em 31/12/2021	Adições	Alterações contratuais	Baixas	Ajuste de conversão	
Embarcações-Terceiros	21.200	65.201	85.105	(82.425)	(586)	88.495
Imóveis	13.633	15.269	4.895	(16.617)	(2.432)	14.748
Veículos	2.091	1.629	1.587	(3.321)	(388)	1.598
	36.924	82.099	91.587	(102.363)	(3.406)	104.841

	Amortização					Saldo em 31/12/2022
	Saldo em 31/12/2021	Adições	Alterações contratuais	Baixas	Ajuste de conversão	
Embarcações-Terceiros	(10.465)	(13.483)	-	22.182	289	(1.477)
Imóveis	(7.612)	(3.487)	-	9.104	1.750	(245)
Veículos	(1.263)	(432)	-	1.311	358	(26)
	(19.340)	(17.402)	-	32.597	2.397	(1.748)
	17.584	64.697	91.587	(69.766)	(1.009)	103.093

(a) A diferença de 1.395 entre o valor da amortização de 21.505, para o valor de 20.110, constante no fluxo de caixa, se referere ao valor do crédito de PIS & COFINS.

Embarcações - Afretamento de embarcações para prestação de serviços.

Imóveis - A Companhia possui compromissos de arrendamento para a sede e filiais em inúmeras cidades brasileiras.

Veículos - A Companhia possui compromisso de arrendamento de uma frota de veículos.

b. Passivo de arrendamento

Passivo de arrendamento por classe de ativo	Taxa de desconto	2023	2022
Embarcações	3,76%	71.514	87.476
Imóveis	12,04%	25.821	14.788
Veículos	12,04%	2.857	1.609
Total		100.192	103.873
Passivo Circulante		16.537	14.824
Passivo não circulante		83.655	89.049

A abertura dos contratos de arrendamento por vencimento está demonstrada a seguir:

Análise da maturidade - fluxo de caixa contratual não descontado	2023	2022
No primeiro ano	21.166	18.741
No segundo ano	21.171	18.779
Do terceiro ao quinto ano (inclusive)	68.316	77.602
Após cinco anos	2.556	-
Total	113.209	115.122
Encargos financeiros	(13.017)	(11.249)
Total passivo de arrendamento	100.192	103.873

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Valores Reconhecidos no resultado	2023	2022
Amortização do direito de uso	(21.505)	(17.402)
Juros sobre o passivo de arrendamento	(3.720)	(1.190)
Pagamentos variáveis de arrendamento não incluídos na mensuração do passivo de arrendamento	(398)	(230)
Despesas referentes aos contratos não considerados	(2.409)	(1.573)
Total	(28.032)	(20.395)

c. Arrendamento mercantil (arrendador)

A companhia possui contratos de arrendamento mercantil a casco nú, nos quais afreta quatro embarcações para terceiros.

Os recebimentos provenientes destes contratos são baseados em diárias e mensalidades fixas por embarcação em dólares norte-americanos.

Os recebimentos futuros mínimos, com base nos contratos que estipulam os valores para o exercício de 2023, estão estimados da seguinte forma:

	2024
Recebimentos futuros mínimos	15.904

18 Provisão para riscos trabalhistas

A Administração, consubstanciada na opinião de seus assessores jurídicos externos, além da experiência adquirida com os históricos às quantias reivindicadas, entende que os encaminhamentos e as providências legais cabíveis tomadas em cada situação são suficientes para cobrir as eventuais perdas e preservar o patrimônio líquido da Companhia, sendo reavaliadas periodicamente. Alguns processos estão amparados por depósitos judiciais, conforme nota explicativa 10.

Movimentação das provisões para riscos trabalhistas para as causas prováveis:

	2023	2022
Saldo em 1º de janeiro	1.827	1.232
Constituições	471	1.124
Reversões	(652)	(40)
Baixa	(476)	(489)
Saldo em 31 de dezembro	1.170	1.827

Dentre os processos que a Companhia vem se defendendo, ela administra e acompanha periodicamente a evolução deles, tendo em vista um risco possível de perda em 2023 no montante de R\$ 1.735 (R\$ 1.992 em 2022).

19 Outras provisões

Reconhecimento de obrigação legal, conforme contrato de afretamento firmado com terceiro. O mesmo tem o objetivo de custear a docagem *pro-rata* de dois rebocadores ao período do contrato. Esse passivo representa um montante de R\$ 4.270.

20 Patrimônio líquido

a. Capital social

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O capital social da Companhia é representado por ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, assim distribuídas:

(Em milhares de Reais)

	2023			2022		
	Quantidade de ações	%	Valor contábil	Quantidade de ações	%	Valor contábil
Acionista:						
SAAM S.A	641.600	69,23%	88.449	641.660	69,23%	88.449
SAAM Participações Ltda.	285.236	30,77%	39.318	285.236	30,77%	39.318
	<u>926.896</u>	<u>100%</u>	<u>127.767</u>	<u>926.896</u>	<u>100%</u>	<u>127.767</u>

b. Reservas de lucros

i. Reserva legal

Constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social, antes de qualquer outra destinação, nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. Em 31 de dezembro de 2023, o saldo da reserva legal atinge o seu limite máximo sobre o capital social no montante de R\$ 25.554.

ii. Reserva especial

Conforme previsto nos parágrafos 4 e 5 do artigo 202 da Lei das S.A., essa reserva é constituída quando a pessoa jurídica não possui condições financeiras para realizar o pagamento dos dividendos obrigatórios. Sendo assim, o valor apurado é lançado nesta reserva, para que futuramente quando a situação financeira da pessoa jurídica se estabilize, ela possa realizar os pagamentos aos acionistas, desde que a Companhia não apure prejuízos futuros, que devem absorver os valores desta reserva, antes do pagamento dos dividendos.

Além do objetivo acima, nessa reserva também constam valores apurados pela diferença entre o resultado societário para o convertido para a moeda de apresentação. Diferença essa não considerada para fins de pagamento de dividendos e compensação de prejuízos determinados pelo resultado local.

Em 2023 essa diferença de resultados foi absorvida pela apuração do imposto diferido sobre ativos não monetários no valor de R\$ 135.528.

Em 31 de dezembro de 2023 a reserva registra o montante de R\$ 2.798 (R\$ 138.326 em 2022).

iii. Reserva de retenção de lucros

Destinada para aplicação em investimentos previstos no orçamento de capital da Companhia. Em 2011 registrava o montante de R\$ 1.320 referente a 50% do lucro líquido ajustado referente ao exercício de 2010, e após a incorporação da SMIT International do Brasil Ltda., 50% desse montante foi absorvido, restando o valor de R\$ 660.

iv. Reserva estatutária

Constituída por determinação do estatuto social da companhia com finalidade de (a) assegurar recursos para investimentos em bens do ativo permanente, sem prejuízo de retenção de lucros nos termos do artigo 196 da Lei das Companhias por Ações; e (b) reforçar o capital de giro; podendo ainda (c) ser utilizada em operações de resgate, reembolso ou aquisição de ações do capital da Companhia, sendo que a Assembleia Geral poderá deliberar sua dispensa na hipótese de pagamento de dividendos adicionais ao dividendo mínimo obrigatório, conforme artigo 25. Em 31 de dezembro de 2023 a reserva registra o montante de R\$ 208.776 (R\$ 156.820 em 2022).

c. Reserva de capital

Em 2011 registrava o ágio gerado na emissão de ações no montante de R\$ 7.946. Em 2012, após uma incorporação reversa, 50% desse valor foi absorvido, restando um montante de R\$ 3.973. Adicionalmente essa incorporação também gerou o reconhecimento do Diferido de um novo ágio no valor de R\$ 9.854.

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 2023 foi realizado um total de R\$ 371 (R\$371 em 2022), referente ao ágio da incorporação, resultando um saldo de R\$ 1.593.

d. Remuneração aos acionistas

O estatuto social determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 50% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do art. 202 da Lei nº 6.404/76.

e. Dividendos propostos e dividendos adicionais propostos

De acordo com o Estatuto Social da Companhia é garantido aos acionistas um dividendo mínimo obrigatório correspondente a 50% do lucro líquido do exercício, calculado nos termos da lei das Companhias por Ações. A Companhia pode efetuar outras distribuições, na medida em que existirem lucros e reservas disponíveis. Todas as distribuições acima mencionadas poderão ser realizadas sob a forma de dividendos ou como juros sobre capital próprio, dedutíveis do imposto de renda.

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras da Companhia ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral.

No decorrer de 2023 a Companhia efetuou pagamentos de dividendos no montante de R\$ 81.682.

No exercício de 2023, a Companhia efetuou a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios no percentual de 50% aos seus acionistas, no valor de R\$ 75.266.883,18, considerando o resultado local apurado de R\$ 150.533.766,35 resultado para fins fiscais com base na legislação comercial, sem os efeitos da conversão.

A parcela proposta pelos órgãos da administração que excede ao mínimo obrigatório será mantida no patrimônio líquido, em conta específica, classificada como “Dividendo adicional proposto”, conforme previsto pelo ICPC 08, até a deliberação definitiva que vier a ser tomada pelos sócios. Essa parcela representa um montante de R\$ 75.266.883,17.

f. Ajustes acumulados de conversão

A conta ajustes acumulados de conversão representa os efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão das demonstrações contábeis.

É importante salientar que esta conta não é uma reserva. Ela pode apresentar saldo positivo ou negativo.

g. Lucro por ação

Resultado por ação - básico

O resultado por ação básico é computado pela divisão do lucro líquido do exercício pela média ponderada das ações em circulação no exercício. O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas.

A tabela a seguir reconcilia o lucro líquido do exercício aos montantes usados para calcular o resultado por ação básico e diluído:

Resultado básico por ação	2023	2022
		Reapresentado
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	151.165	158.112
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação (milhares)	<u>926.896</u>	<u>926.896</u>
Resultado básico por ação	<u>0,16</u>	<u>0,17</u>

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia não emitiu e/ou outorgou instrumentos patrimoniais que devem ser considerados para fins de cálculo do resultado por ação diluído, conforme determina o Pronunciamento Técnico CPC 41. Desta forma, o resultado por ação diluído não apresenta diferença em relação ao cálculo do resultado por ação básico demonstrado acima.

21 Receita operacional líquida

Durante o exercício de 2023 e 2022 a Companhia realizou além dos serviços de apoio portuário (atracação e desatracação de navios), alguns serviços especiais, como: atendimento na movimentação de embarcações, que contribuíram para um crescimento do seu faturamento.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita operacional bruta		
Afretamento	119.223	79.028
Serviços prestados	<u>700.004</u>	<u>587.476</u>
	<u>819.227</u>	<u>666.504</u>
Deduções		
Impostos sobre as vendas	(50.929)	(42.912)
Devoluções e abatimentos	<u>(32.766)</u>	<u>(17.498)</u>
Receita operacional líquida	<u>735.532</u>	<u>606.094</u>

22 Custos dos serviços prestados e despesas administrativas e gerais (por natureza)

Natureza	2023			2022		
	Custos dos Serviços Prestados	Despesas Administrativas e Gerais	Total	Custos dos Serviços Prestados	Despesas Administrativas e Gerais	Total
Pessoal	(133.256)	(44.033)	(177.289)	(103.275)	(35.705)	(138.980)
Frete	(1.689)	(57)	(1.746)	(1.138)	(34)	(1.172)
Serviços Contratados	(74.275)	(12.691)	(86.966)	(69.298)	(13.524)	(82.822)
Material Manutenção/Reparo e Afins	(26.559)	(1.821)	(28.380)	(25.386)	(1.185)	(26.571)
Estoque	(87.291)	-	(87.291)	(69.184)	-	(69.184)
Aluguel de Equipamentos e outros	(2.596)	(1.489)	(4.085)	(1.852)	(681)	(2.533)
Viagem	(3.096)	(2.462)	(5.558)	(1.826)	(1.787)	(3.613)
Seguros	(6.930)	(106)	(7.036)	(6.596)	(75)	(6.671)
Depreciação e amortização	(82.751)	(901)	(83.652)	(46.504)	(574)	(47.078)
Amortização direito de uso (a)	(18.324)	(1.786)	(20.110)	(15.172)	(2.111)	(17.283)
Crédito de PIS e COF sobre depreciação, amortização e amortização direito de uso	1.319	-	1.319	1.453	-	1.453
PCLD	-	437	437	-	(410)	(410)
Provisões e Reversões	(2.773)	(1.762)	(4.535)	(8.860)	285	(8.575)
Impostos, Registros e Taxas	(1.358)	(351)	(1.709)	(931)	(196)	(1.127)
Associações e Sindicatos	(1.032)	(67)	(1.099)	(862)	(56)	(918)
Assinaturas, Licenças e Telecomunicações	(612)	(886)	(1.498)	(691)	(726)	(1.417)
Outros	(14)	(1.240)	(1.254)	(6)	(896)	(902)
	<u>(441.237)</u>	<u>(69.215)</u>	<u>(510.452)</u>	<u>(350.128)</u>	<u>(57.675)</u>	<u>(407.803)</u>

(a) Conciliação do resultado de amortização de Direito de Uso, com a nota 17.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Embarcação – terceiros	(17.699)	(13.483)
Imóveis	(3.451)	(3.487)
Veículos	<u>(355)</u>	<u>(432)</u>
	<u>(21.505)</u>	<u>(17.402)</u>
Crédito de PIS e COFINS	<u>(1.395)</u>	<u>(119)</u>
	<u>(20.110)</u>	<u>(17.283)</u>

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

23 Resultado financeiro

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Despesa financeiras		
Juros sobre empréstimos	(41.438)	(13.857)
Descontos concedidos	(3.493)	(3.378)
Multas e Penalidades	(367)	(35)
Variações cambiais, líquidas	(14.300)	-
Impostos sobre receita financeira	(1.943)	(1.660)
Juros sobre arrendamento	(3.720)	(1.190)
Impostos sobre empréstimos	(2.866)	-
Comissões e taxas financeiras	(1.830)	(642)
Outros	(377)	(384)
	<u>(70.334)</u>	<u>(21.146)</u>
Receitas financeiras		
Juros obtidos e Juros sobre aplicações financeiras	9.688	3.818
Descontos obtidos	35	39
Variações cambiais líquidas	-	2.442
Outros	4	2
	<u>9.727</u>	<u>6.301</u>
	<u>(60.607)</u>	<u>(14.845)</u>

24 Imposto de renda e contribuição social

A conciliação entre a despesa total calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas, e as despesas de imposto de renda e contribuição social debitadas no resultado dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, é demonstrada como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
		Reapresentado
Lucro com efeito da diferença de câmbio e antes do imposto de renda e da contribuição social	<u>179.006</u>	<u>188.076</u>
Alíquota fiscal nominal	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de renda e contribuição social:		
Pela alíquota fiscal combinada	(60.862)	(63.946)
Efeito do imposto de renda e contribuição social sobre adições e exclusões ao lucro contábil:		
Adições permanentes	(580)	(7.246)
Exclusões permanentes	1.437	8.522
Diferenças temporárias dedutíveis	48.167	37.394
Efeito dos ajustes na conversão	(16.003)	(4.688)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	<u>(27.841)</u>	<u>(29.964)</u>
Alíquota efetiva	15,55%	15,93%
Imposto de renda e contribuição social correntes	(46.291)	(49.030)
Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 8c)	18.450	19.066
	<u>(27.841)</u>	<u>(29.964)</u>

25 Instrumentos financeiros

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros, no qual a administração destes é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos, visando assegurar sua liquidez e rentabilidade. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas, versus condições vigentes

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

no mercado. Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras da Companhia, conforme o quadro abaixo:

Instrumentos financeiros		Valor justo		Valor contábil	
		2023	2022	2023	2022
Ativos	Classificação				
Caixa e equivalente de caixa	Custo amortizado	92.167	215.130	92.167	215.130
Depósitos Vinculados	Custo amortizado	4.947	4.431	4.947	4.431
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	Custo amortizado	117.283	83.882	117.283	83.882
Instrumentos financeiros		Valor justo		Valor contábil	
		2023	2022	2023	2022
Passivos	Classificação				
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	1.125.624	336.393	1.125.624	336.393
Fornecedores	Custo amortizado	47.928	24.044	47.928	24.044
Passivo de arrendamento	Custo amortizado	100.192	103.873	100.192	103.873
Dividendos a pagar	Custo amortizado	75.267	66.819	75.267	66.819

As operações da Companhia estão sujeitas aos fatores de riscos abaixo descritos:

Risco de crédito

Decorre da possibilidade da Companhia sofrer perdas decorrentes da inadimplência de suas contrapartes, principalmente dos recebíveis de clientes, instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros.

Exposição ao risco de crédito

	2023	2022
Caixa e equivalente de caixa	92.167	215.130
Depósitos vinculados	4.947	4.431
Partes relacionadas - CP e LP	806	868
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	116.477	83.014
Exposição líquida	214.397	303.443

A perda de crédito esperada é reconhecida reduzindo o montante a receber da prestação de serviços. A mensuração da taxa de inadimplência considera a recuperabilidade dos recebíveis de acordo com o perfil dos clientes, e histórico de recebimentos, baseado em experiências anteriores.

Ademais, em casos particulares, alguns riscos adicionais serão avaliados e considerados para suportar o fator de provisão de um cliente específico, como os riscos correspondentes ao do setor, risco do cliente, situação financeira, capacidade de pagamento e comportamento de pagamento, indiferente do prazo negociado e/ou maturação da dívida.

Em algumas circunstâncias, a Companhia não possui informações razoáveis e sustentáveis que estejam disponíveis, sem custo ou esforço excessivos, para mensurar perdas de crédito esperadas com base em instrumento individual. Nesses casos, as perdas de crédito esperadas devem ser reconhecidas coletivamente, considerando informações abrangentes de risco de crédito. Essas informações abrangentes de risco de crédito devem incorporar não apenas informações vencidas, mas também todas as informações de crédito relevantes, inclusive informações macroeconômicas prospectivas, para aproximar o resultado do reconhecimento de perdas de crédito esperadas.

	Provisão para perdas esperadas			Provisão para perdas esperadas		
	Bruto			Bruto		
	2023	2023	2023	2022	2022	2022
Não vencidos	100.239	0,40%	(372)	73.125	0,15%	(100)
Vencidos há 01-30 dias	12.932	0,80%	(87)	8.212	4,65%	(346)
Vencidos há 31-60 dias	1.988	1,27%	(25)	1.767	5,65%	(100)
Vencidos há 61-90 dias	387	2,16%	(8)	285	6,65%	(19)
Vencidos há 91-120 dias	165	3,32%	(5)	213	21,65%	(46)
Vencidos há 121-180 dias	1.302	5,94%	(77)	-	31,65%	-
Vencidos há 181-240 dias	-	10,36%	-	-	41,65%	-
Vencidos há 241-300 dias	48	20,99%	(10)	-	51,65%	-
Vencidos há 301-360 dias	-	100,00%	-	80	71,65%	(57)
Vencidos acima 360 dias	1.901	100,00%	(1.901)	2.254	100,00%	(2.254)

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Total	<u>118.962</u>	<u>(2.485)</u>	<u>85.936</u>	<u>(2.922)</u>
-------	----------------	----------------	---------------	----------------

Risco de Liquidez

Risco de liquidez é o risco da Companhia associado às dificuldades em honrar com as obrigações associadas aos seus passivos financeiros, que são liquidados com pagamentos à vista, ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração da liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A Companhia procura alinhar o giro de pagamentos com os recebimentos, controlando o vencimento de suas dívidas com o período de geração de caixa, para evitar o descasamento e gerar a necessidade de maior alavancagem.

O departamento financeiro acompanha as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia, para assegurar que esta tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. As previsões mensais levam em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia, cumprimento de cláusulas contratuais e o cumprimento de metas internas, conforme o plano estratégico da Companhia. Além disso, a Companhia mantém linhas de crédito com as principais instituições financeiras que atuam no Brasil.

	<u>Menos de um ano</u>	<u>Entre um e dois anos</u>	<u>Entre dois e cinco anos</u>	<u>Acima de cinco anos</u>
Financiamentos (valor nominal)	606.620	96.207	242.215	293.484
Fornecedores	46.223	-	-	-
Empréstimos e Contas a Pagar com Partes Relacionadas	494.214	-	-	-
Dividendos	<u>75.267</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1.222.324</u>	<u>96.207</u>	<u>242.215</u>	<u>293.484</u>

Risco de câmbio

Os fluxos de caixa operacionais estão sujeitos à variação de moeda, tendo em vista, que estão parte denominados em Real (moeda local) e parte em dólar norte-americano (moeda funcional).

A Companhia possui contratos de dívidas e saldos de caixa e equivalentes de caixa atrelados ao dólar norte-americano e ao Real.

Em termos gerais, para o fluxo de caixa operacional, a Companhia procura neutralizar o risco cambial através de ativos (contas a receber) e passivos (pagamentos) correspondentes. Além disso, a Companhia busca gerar um excedente de caixa operacional nas duas moedas, com maior concentração no dólar norte-americano.

Risco de taxas de juros

Decorre da possibilidade de a Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando a mitigação desse tipo de risco.

A maioria dos empréstimos da Companhia é vinculado a taxas fixas. Parte do empréstimo do BNDES e Caterpillar está exposta a taxa flutuante TJLP (Taxa de juros de longo prazo).

31 de dezembro de 2023

<u>Entidade credora</u>	<u>Total da dívida</u>	<u>Taxa de juros</u>	<u>Taxa efetiva</u>	<u>Custo financeiro do período</u>
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES	6.621	TJLP + 3,70%	10,25%	785
Caterpillar Financial S.A. Crédito, Financiamento e Investimento	313	TJLP + 3,80%	10,35%	59
Total de passivos financeiros a taxa variável	<u>6.934</u>	-	-	844
Total de passivos financeiros (Nota 14)	<u>1.125.624</u>	-	-	-
Proporção de passivos financeiros a taxa variável	<u>0,62%</u>			

SAAM Towage Brasil S.A.
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

31 de dezembro de 2022

Entidade credora	Total da dívida	Taxa de juros	Taxa efetiva	Custo financeiro do período
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES	8.608	TJLP + 3,70%	8,79%	980
Caterpillar Financial S.A. Crédito, Financiamento e Investimento	952	TJLP + 3,80%	8,89%	119
Total de passivos financeiros a taxa variável	9.560	-	-	1.099
Total de passivos financeiros (Nota 14)	336.393	-	-	-
Proporção de passivos financeiros a taxa variável	2,84%			

Análise de sensibilidade de moeda estrangeira

A análise de sensibilidade apresentada nos quadros seguintes, estima os impactos da desvalorização do real frente ao dólar norte-americano, com base na posição em 31 de dezembro de 2023. A Companhia procurou simular três cenários distintos por um período projetado de doze meses, com ênfase na variável de risco identificada, tendo como cenário mais provável (Cenário I). Além disso, outros dois cenários foram elaborados: um possível (Cenário II), com variação de 25%, e outro remoto (Cenário III), com variação de 50%.

	Cenários			
	2023	Cenário I Provável	Cenário II Possível (25%)	Cenário III Remoto (50%)
Taxas de câmbio (i)	4,8413	4,9200	6,1500	7,3800
Caixa e equivalentes de caixa lastreados em moeda estrangeira	5.909	(98)	(1.600)	(3.102)
Caixa e equivalentes de caixa lastreados ao dólar norte-americano	86.258	1.402	23.317	45.231
Depósitos vinculados em moeda estrangeira	4.947	(81)	(1.338)	(2.595)
Contas a receber de clientes e outros recebíveis lastreados em moeda estrangeira	61.889	(1.008)	(16.733)	(32.457)
Contas a receber de clientes e outros recebíveis lastreados ao dólar norte-americano	47.160	766	12.747	24.729
Contas a receber de partes relacionadas lastreados em moeda estrangeira	9.913	(163)	(2.682)	(5.201)
Contas a receber de partes relacionadas lastreados ao dólar norte-americano	806	11	215	419
Outros créditos lastreados em moeda estrangeira	13.135	213	3.550	6.887
	<u>230.017</u>	<u>1.042</u>	<u>17.476</u>	<u>33.911</u>
Financiamentos lastreados em moeda estrangeira	6.934	111	1.873	3.634
Financiamentos lastreados ao dólar norte-americano	626.181	10.177	169.266	328.356
Empréstimo de parte relacionada lastreado ao dólar norte-americano	492.509	8.008	133.137	258.266
Contas a pagar lastreados em moeda estrangeira	123.757	2.013	33.455	64.898
Contas a pagar lastreados ao dólar norte-americano	329	6	89	173
Passivo de arrendamento lastreado em moeda estrangeira	51.636	841	13.960	27.079
Passivo de arrendamento lastreados ao dólar norte-americano	48.556	792	13.129	25.465
Contas a pagar de partes relacionadas lastreados ao dólar norte-americano	1.705	27	460	893
	<u>1.351.607</u>	<u>21.975</u>	<u>365.369</u>	<u>708.764</u>

(i) Fonte de informação: Relatório Focus BACEN de 19/01/2024 – dezembro 23.

26 Cobertura de seguros

Em 31 de dezembro de 2023 a cobertura de seguros da Companhia contra riscos operacionais era composto conforme demonstrado abaixo:

Cobertura Básica	1.695.837
Guerras e greves	2.129.672

Os contratos são todos em dólares e os valores acima apresentados foram convertidos pela taxa de dólar de 31 de dezembro de 2023, na cotação de R\$ 4,8413.

Adicionalmente a Companhia mantém cobertura adicional através de um clube de “Protection & Indeminty - P&I”. A suficiência da cobertura não foi objeto de auditoria pelos auditores independentes.

27 Eventos subsequentes

Entre 1 de janeiro de 2024 e a data de emissão destas Demonstrações Financeiras, não ocorreram eventos significativos de natureza financeira ou outra que possam afetar a sua adequada apresentação e/ou interpretação.

* * *

Composição do Conselho de Administração

Hernan Gomez Cisternas
Rafael Ignácio Ferreira Moreira
Macário Valdés Raczynski

Composição da Diretoria

Renata de Albuquerque Ervilha
Diretora Presidente

Luis Fernando Rodrigues Pinto de Assis
Diretor Financeiro

Giancarlos Jacomini
Contador - CRC RJ-110640/O-7