

CBO Holding S.A.

**Informações trimestrais – ITR em 31 de
março de 2023**

Conteúdo

Relatório da administração	3
Relatório dos auditores independentes sobre as informações trimestrais	27
Balancos patrimoniais	32
Demonstrações do resultado	33
Demonstrações do resultado abrangente	35
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	36
Demonstrações dos fluxos de caixa	37
Demonstrações do valor adicionado	38
Notas explicativas às informações trimestrais	39

Release de Resultados

1T24



GRUPO
CBO

O Grupo CBO divulga os resultados do 1T24, atingindo:

Receita Líquida (USD)

\$100MM

no 1T24


Crescimento de
8,3%
vs. 1T23

EBITDA Ajustado (USD)

\$43MM

no 1T24


Redução de
6,4%
vs. 1T23



Taxa de Ocupação
da Frota

87%

no 1T24



Backlog
(USD)

\$581MM

em 31/mar/2024

Destaques do 1T24

Instalação de ROV no CBO Energy, alterando suas especificações de PSV para RSV

Realização da 5ª edição do Programa Fita Azul (com embarcações ganhadoras CBO Endeavour e CBO Ipanema)

Presença na *Offshore Support Journal (OSJ) Conference*, em Londres

Mensagem da administração



Marcos Tinti
CEO do Grupo CBO

Iniciamos 2024 apresentando um crescimento da taxa média de ocupação da frota, totalizando 87% versus 85% apresentado no 1T23, sendo que, em janeiro, registramos taxa de ocupação de 91%.

Atualmente, temos 40 embarcações contratadas, entre contratos de longo prazo e *spots*. Para o trimestre há importantes contratos em fase de encerramento, portanto encerramos o 1T24 com um backlog de US\$ 581 milhões, 13% abaixo do apresentado em dez/23.

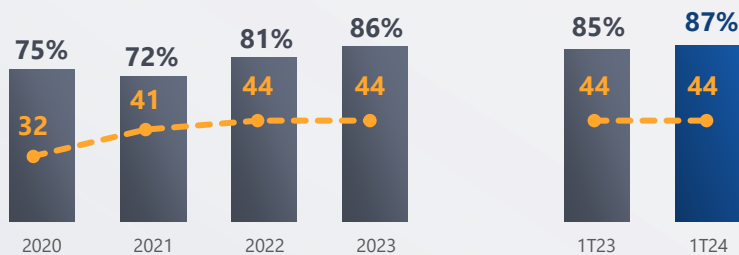
É importante reforçar que o ano de 2024 será um ano desafiador e teremos importantes renovações contratuais. Apesar destes desafios, que podem gerar um impacto na taxa de ocupação do ano, continuamos confiantes com o mercado e com o crescimento das tarifas.

Assim, comparado ao 1T23, registramos um crescimento de 8,3% da Receita Líquida (US\$ 100,2 milhões vs. US\$ 92,5 milhões), refletindo o impacto positivo dos novos contratos em operação e o reajuste positivo das diárias, compensando o aumento do downtime na comparação entre os períodos (3,5% versus 1,7% no 1T23).

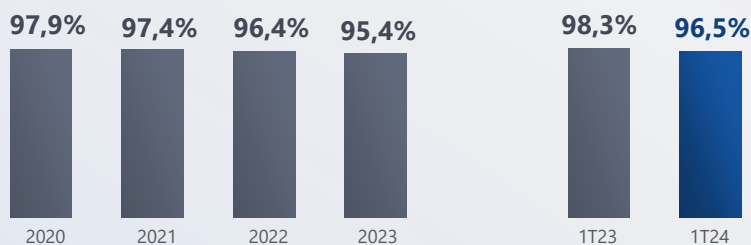
O EBITDA Ajustado do Grupo CBO totalizou US\$ 42,9 milhões, com uma redução de 6,4% contra o 1T23 (US\$ 45,9 milhões), sendo explicada principalmente pelo aumento dos custos associados à preparação das embarcações para entrada em operação e esperamos que esses custos sejam recuperados ao longo da vida dos contratos em operação.



Taxa de ocupação média¹ (%) e total de embarcações na frota (#)



Uptime (%)



(1) Dias em tempo operacional de contrato dividido pelo total de dias disponíveis - considerando todas as embarcações da frota e ponderando pela quantidade de dias de cada mês

Mensagem da **administração**

Continuamos acompanhando as demandas de mercado: no 1T24, concluímos a obra de instalação de ROV na embarcação CBO Energy, alterando suas especificações de PSV para RSV. A embarcação encontra-se em contrato com a empresa TotalEnergies EP do Brasil Ltda desde 2021.

Realizamos essa transição como um ajuste estratégico para ampliar o escopo de operações possíveis para a embarcação: agora, a embarcação também contará com o ROV, além de continuar com as operações que ela era capaz de realizar anteriormente, como o transporte de cargas e produtos, como: óleo diesel, água, lama, granel e metanol.

Temos como prioridade manter nossos altos níveis operacionais e, em março, realizamos a quinta edição do Programa Fita Azul, programa de excelência do Grupo CBO que busca promover a melhoria contínua dos processos operacionais.

No Programa Fita Azul, procuramos estimular a cultura de excelência nas nossas embarcações. Para isso, as embarcações do Grupo são avaliadas em dois pilares (resultados e meios) e aquelas que atingirem 850 pontos ou mais no ciclo anual são consideradas embarcações Fita Azul, sendo recompensadas. No Programa Fita Azul 2023, as embarcações premiadas foram: CBO Endeavour e CBO Ipanema.

Continuamos comprometidos a acompanhar as tendências de mercado: neste 1T24 marcamos presença na *Offshore Support Journal (OSJ) Conference*, em Londres, evento anual para proprietários de embarcações, operadores, construtores navais, fretadores e fornecedores em todo o setor global de OSV.

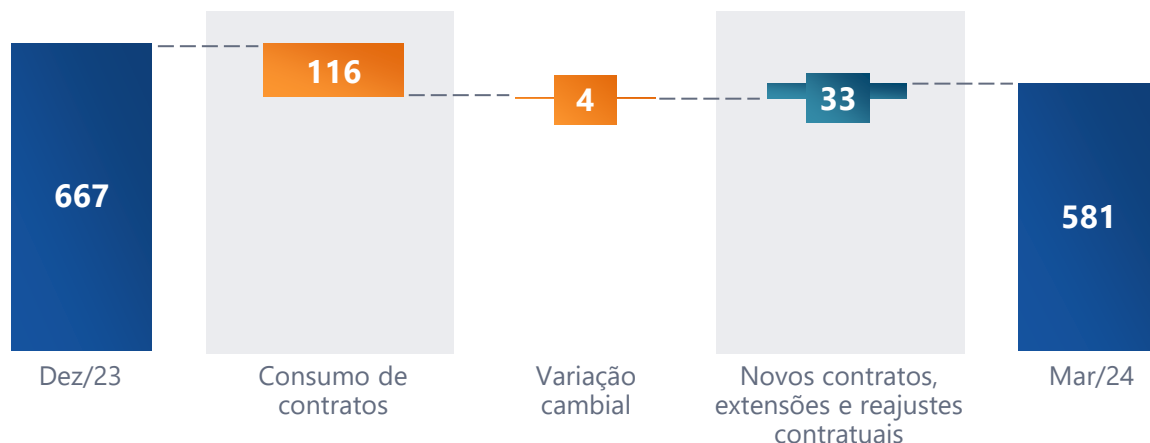
Também acreditamos que o verdadeiro desenvolvimento só é possível em um ambiente plural e, no 1T24, tivemos importantes avanços: aumentamos o número de mulheres no nosso time em 32% contra o 1T23, sendo que o número de mulheres trabalhando no time mar aumentou em 50%.



Continuamos focados em excelência operacional, no desenvolvimento do nosso time e na satisfação do cliente. Vamos em frente!

Backlog

Apresentamos um backlog de US\$ 581 milhões, assumindo no cálculo data-base de 31 de março de 2024 e taxa de câmbio do dólar igual a R\$ 4,98¹. No gráfico abaixo, apresentamos a abertura da variação do backlog na comparação de dez/23 vs. mar/24, além da tabela posterior, que apresenta a composição do nosso backlog atual por tipo de embarcação:



Classe	# Embarcações mar/24	# Embarcações dez/23	Δ Embarcações (vs. dez/23)	% Embarcações contratadas mar/24	US\$ '000 Backlog mar/24	US\$ '000 Backlog dez/23	Δ Backlog (vs. dez/23)
PSV	22	23	-4%	95%	363	410	-11%
AHTS	13	13	0%	100%	158	191	-17%
RSV	6	5	20%	83%	57	63	-9%
OSRV	3	3	0%	33%	2	4	-34%
Total	44	44			581	667	

1 - R\$ 4,980 = US\$ 1 é a taxa média PTAX do Banco Central do Brasil para março de 2024.

Desempenho financeiro

A Companhia utiliza o dólar norte-americano (US\$) nas Demonstrações Financeiras consolidadas, pois é a moeda que melhor reflete os efeitos econômicos das transações. Dessa forma, ao longo deste relatório vamos comentar os resultados da CBO em US\$, e ao final, como anexo, também disponibilizamos as demonstrações financeiras em R\$, uma vez que é a moeda de circulação do país.

DRE Consolidado (US\$ mil)	1T24	1T23	Δ %
Receitas operacionais, líquidas	100.195	92.488	8,3%
Custos dos serviços prestados	(82.115)	(73.866)	11,2%
Lucro bruto	18.080	18.623	-2,9%
Despesas gerais e administrativas	(8.719)	(7.396)	17,9%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	1.714	1.357	26,3%
Resultado Operacional	11.075	12.583	-12,0%
Resultado financeiro	(13.746)	(7.119)	93,1%
Lucro antes do IR/CSLL	(2.671)	5.464	-148,9%
IR & CSLL	(3.118)	(3.262)	-4,4%
Lucro líquido do período	(5.789)	2.202	-363,0%

EBITDA (US\$ mil)	1T24	1T23	Δ %
Lucro líquido do período	(5.789)	2.202	-363,0%
IR & CSLL	3.118	3.262	-4,4%
Resultado financeiro	13.746	7.119	93,1%
Depreciação e Amortização	32.243	33.247	-3,0%
EBITDA¹	43.318	45.829	-5,5%
Itens de Ajuste ²	(413)	23	-1868,1%
EBITDA Ajustado	42.905	45.852	-6,4%

¹ EBITDA é a sigla do termo em inglês Earnings before interest, tax, depreciation and amortization, ou LAJIDA em português que designa o termo Lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização.

² Despesas não recorrentes e / ou não vinculados com as operações principais da Companhia

Receitas operacionais, líquidas

No 1T24, mantivemos a nossa trajetória de crescimento da receita líquida: totalizamos uma receita operacional líquida de US\$ 100 milhões, com um crescimento de 8,3% quando comparado ao mesmo período em 2023.

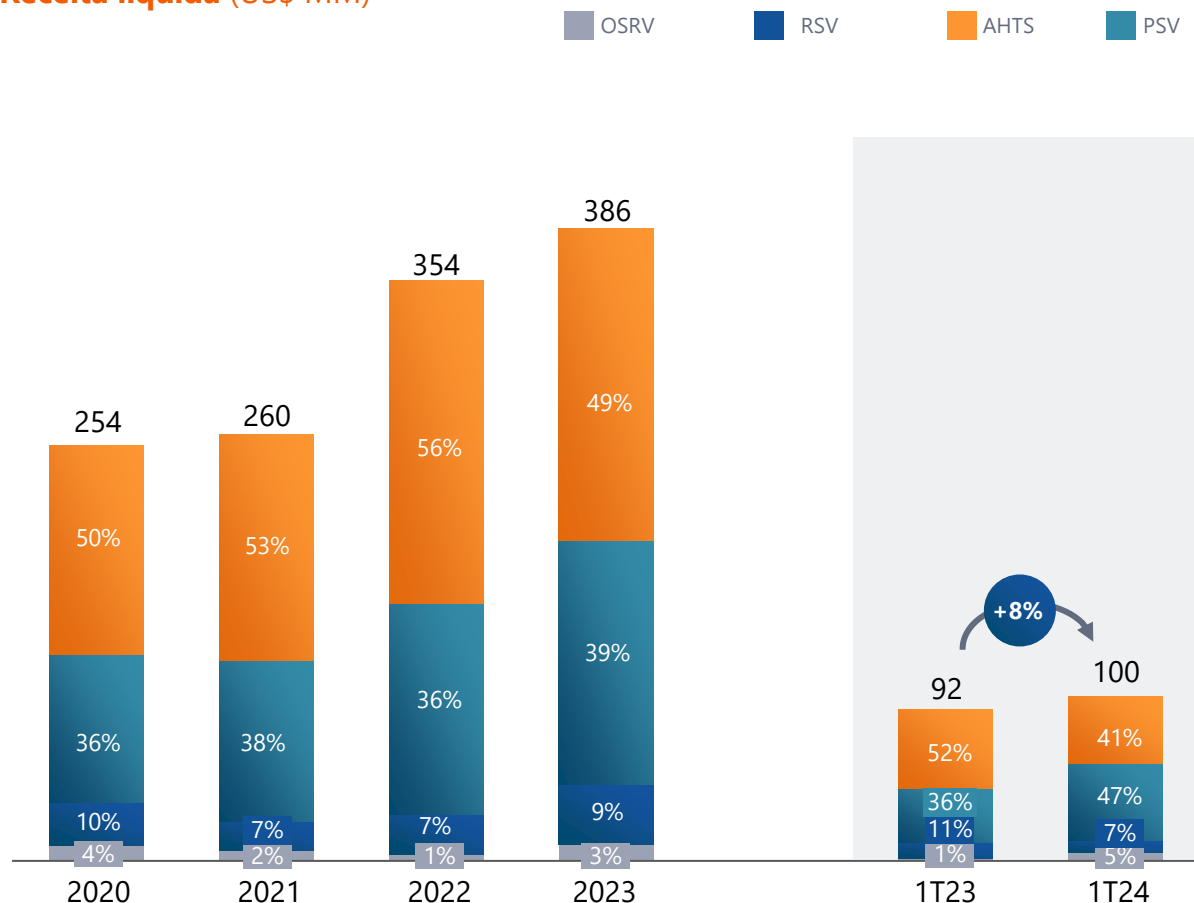
Este aumento é explicado principalmente pelos novos contratos em operação e o reajuste positivo das diárias, compensando o impacto negativo do aumento do downtime na comparação entre os períodos (3,5% no 1T24 vs. 1,7% no 1T23).

Cabe ressaltar que os preços dos contratos do Grupo CBO são intencionalmente separados em duas partes: uma em Real, e outra em Dólares. A parcela em Real da receita de contratos é calculada de maneira a corresponder aos custos e despesas em Real, fazendo com que o Grupo CBO tenha sua margem, e, portanto, seu resultado, dolarizado. Dessa forma, as variações do câmbio em seu fluxo de caixa e em seu EBITDA Ajustado calculados em dólar são minimizadas.

USD
Margem e resultado

BRL
Custos e despesas da operação

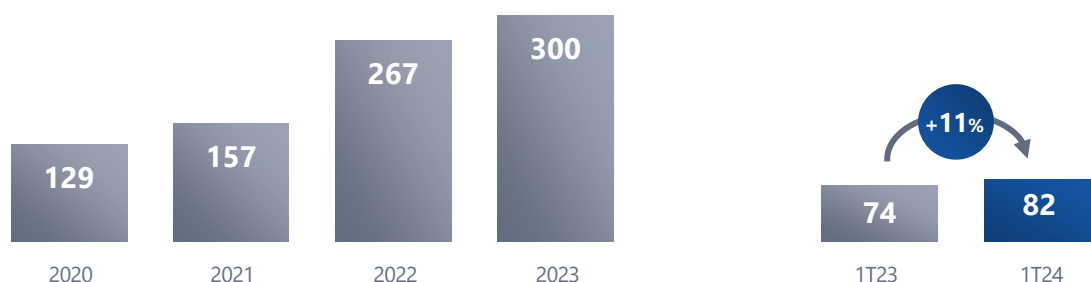
Receita líquida (US\$ MM)



Custos dos serviços prestados

Os custos dos serviços prestados cresceram 11% no 1T24 quando comparado ao mesmo período de 2023, praticamente em linha com o crescimento da receita líquida no trimestre. Essa variação ocorreu principalmente devido ao aumento dos custos associados à preparação das embarcações para entrada em operação.

Custos (US\$ MM)



Despesas operacionais

Despesas Operacionais (US\$ mil)	1T24	1T23	Δ %
Despesas gerais e administrativas	(8.719)	(7.396)	17,9%
% Receita	-8,7%	-8,0%	-1 p.p
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	1.714	1.357	26,3%
% Receita	1,7%	1,5%	0 p.p
Total	(7.005)	(6.039)	16,0%
% Receita	-7,0%	-6,5%	0 p.p

No primeiro trimestre de 2024, as despesas operacionais apresentaram um incremento de US\$ 0,9 milhão em relação ao mesmo período de 2023. Este incremento ocorreu pelo aumento de US\$ 1,3 milhão das despesas gerais e administrativas, explicado principalmente pelo aumento de US\$ 1,1 milhão no custo de pessoal e benefícios, que aumentou em função de novas contratações e do dissídio coletivo.

Resultado financeiro

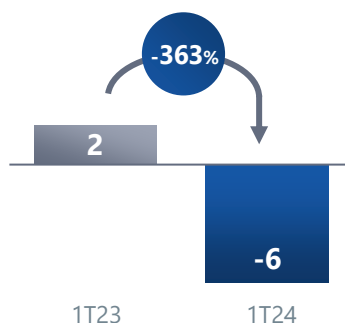
Resultado Financeiro (US\$ mil)	1T24	1T23	Δ %
Receitas Financeiras	2.200	1.211	81,6%
Despesas Financeiras	(12.643)	(11.912)	6,1%
Resultado com derivativos	620	330	87,8%
Variação cambial, líquida	(3.923)	3.252	-220,6%
Resultado Financeiro	(13.746)	(7.119)	93,1%

O resultado financeiro do primeiro trimestre de 2024 foi negativo em US\$ 13,8 milhões, tendo uma redução de US\$ 6,7 milhões comparado com o ano anterior. O principal fator para essa diferença foi a redução de US\$ 7,2 milhões na variação cambial: a taxa do Dólar aumentou 3,2% no 1T24, enquanto no 1T23, ela havia reduzido em (2,6%), impactando o resultado na comparação entre os períodos.

Lucro líquido (prejuízo)

No 1T24, apresentamos prejuízo de US\$ 5,8 milhões. Esse prejuízo é explicado principalmente pelos custos associados à preparação das embarcações para entrada em operação e à variação cambial, conforme explicado anteriormente neste Release de Resultados.

Lucro Líquido (Prejuízo) (US\$ MM)

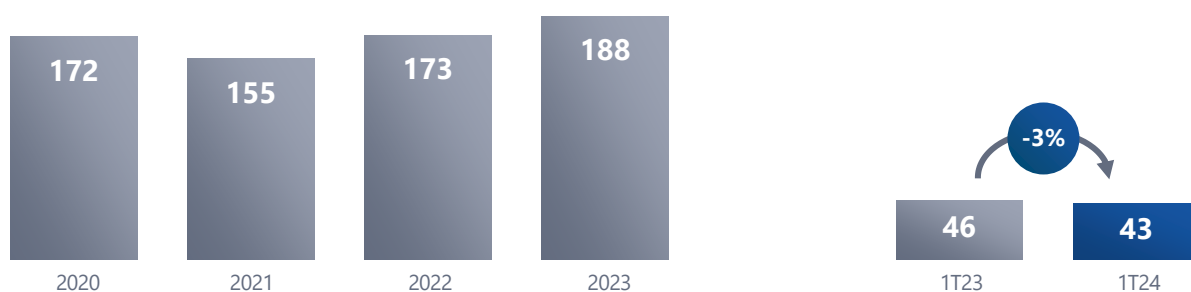


EBITDA e EBITDA ajustado

Reconciliação do EBITDA (US\$ mil)	1T24	1T23	%
Lucro líquido do período	(5.789)	2.202	-363,0%
IR & CSLL	3.118	3.262	-4,4%
Resultado financeiro	13.746	7.119	93,1%
Depreciação e Amortização	32.243	33.247	-3,0%
EBITDA¹	43.318	45.829	-5,5%
Itens de Ajuste ²	(413)	23	-1868,1%
EBITDA Ajustado	42.905	45.852	-6,4%

No 1T24, o EBITDA Ajustado foi de US\$ 42,9 milhões, uma redução de 6,4% em relação ao mesmo período do ano anterior, sendo explicado pelo aumento dos custos para entrada em operação dos novos contratos.

Evolução EBITDA Ajustado (US\$ MM)



¹ EBITDA é a sigla do termo em inglês Earnings before interest, tax, depreciation and amortization, ou LAJIDA em português que designa o termo Lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização.

² Despesas que a administração julga serem não recorrentes e / ou não vinculados com as operações principais da Companhia.

Dívida líquida

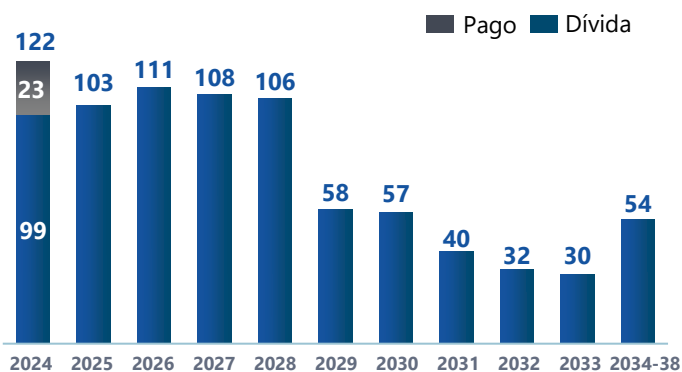
Dívida Líquida (US\$ mil)	1T24	2023	Δ US\$	Δ %
Dívida Bruta	798.412	802.873	(4.461)	-0,6%
Curto Prazo	123.512	103.206	20.306	19,7%
Longo Prazo	674.900	699.667	(24.767)	-3,5%
Caixa e equivalentes	(18.796)	(11.505)	(7.291)	63,4%
Aplicações Financeiras de curto prazo	(27.289)	(16.682)	(10.607)	63,6%
Aplicações financeiras restritas (*)	(26.254)	(25.289)	(965)	3,8%
Dívida Líquida (US\$ mil)	726.073	749.397	(23.324)	-3,1%
Curto Prazo	77.427	75.019	2.408	3,2%
Longo Prazo	648.646	674.378	(25.732)	-3,8%
EBITDA Ajustado (12 meses)	185.283	188.230	(2.948)	-1,6%
Dívida Líquida / EBITDA	3,9	4,0	(0,1)	-1,6%

Em relação a 31 de dezembro de 2023, a dívida líquida do Grupo reduziu US\$ 23,3 milhões; com isso, reduzimos a relação dívida líquida / EBITDA de 4,0 para 3,9.

A dívida bruta do Grupo teve uma redução de US\$ 4,5 milhões, sendo que, no período, foram amortizados US\$ 22,8 milhões. A redução da dívida líquida é fruto do efeito combinado da redução da dívida de US\$ 4,5 milhões somado ao incremento no saldo do caixa e aplicações de US\$ 18,9 milhões.

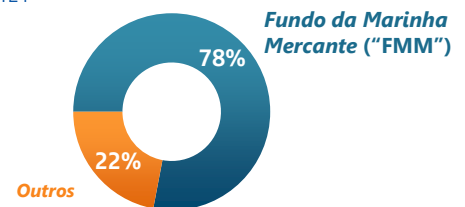
Além de possuir valores decrescentes e concentrados no longo prazo, a dívida da Companhia possui um custo médio de 5,7%, extremamente competitivo devido a sua captação predominantemente (78%) junto ao Fundo da Marinha Mercante (FMM). Durante o 1T24, todos os covenants contratuais dos nossos empréstimos bancários foram cumpridos.

Cronograma de amortização da dívida bruta da Companhia:



Perfil da Dívida (%)

1T24



Custo médio da dívida total: **5,7%**

*O Grupo CBO mantém aplicações restritas para garantia de cartas de fianças e empréstimos. Apesar de restritas, essas aplicações não inibem o direito da Companhia de resgate, caso necessário, mediante alteração ou troca de fianças.

Fluxo de caixa

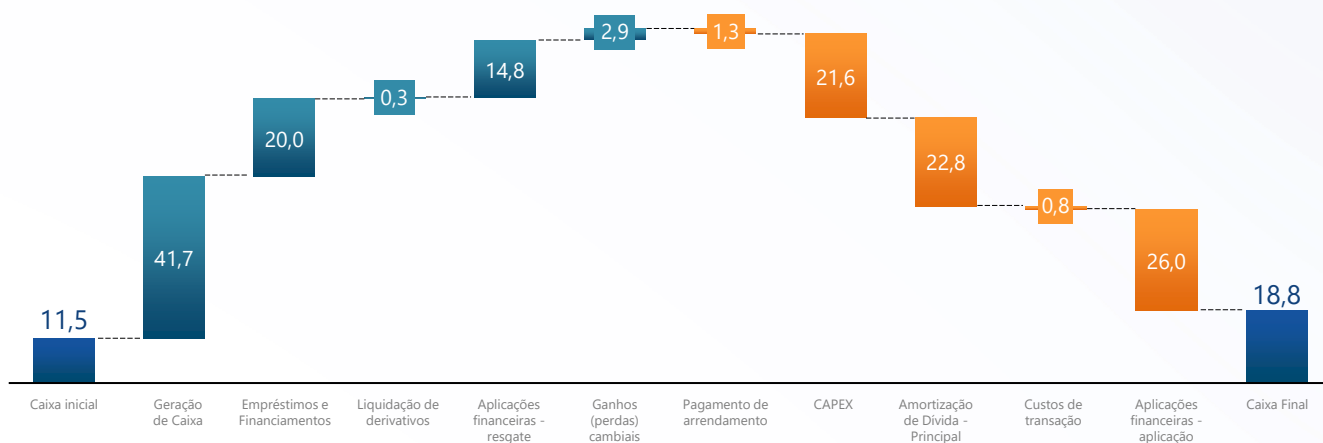
No 1T24, apresentamos uma geração de caixa operacional líquida no montante de US\$ 41,7 milhões, um aumento de 7,9% versus o 1T23 (US\$ 38,8 milhões).

No período, o gasto com CAPEX atingiu US\$ 21,6 milhões, principalmente pelos investimentos nas embarcações da frota do Grupo CBO alinhadas com o plano de crescimento da Companhia.

As principais movimentações em atividades de financiamento estão destacadas em:

Captação de empréstimo: **US\$ 20,0 milhões.**

Amortização de dívida: **US\$ 22,8 milhões.**



Demonstrações Financeiras

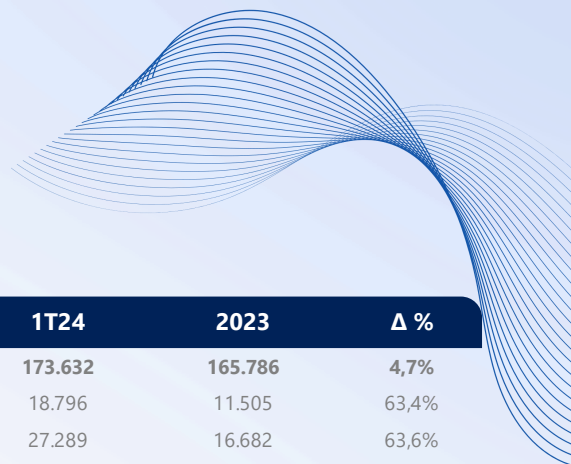
anexo



Demonstração de **resultado (US\$)**

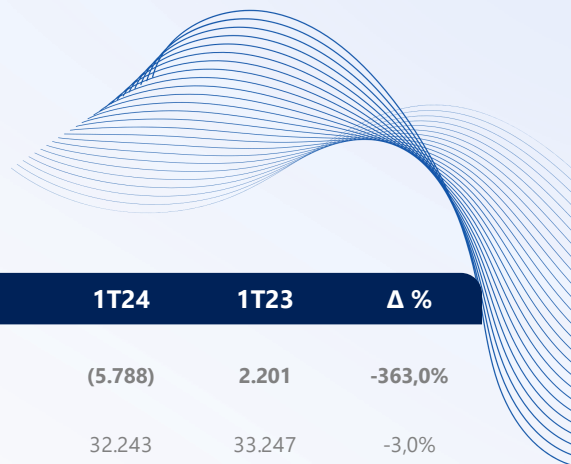
DRE (US\$ mil)	1T24	1T23	Δ %
Receitas operacionais, líquidas	100.195	92.488	8,3%
Custos dos serviços prestados	(82.115)	(73.866)	11,2%
Lucro bruto	18.080	18.623	-2,9%
Despesas gerais e administrativas	(8.719)	(7.396)	17,9%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	1.714	1.357	26,3%
Resultado Operacional	11.075	12.583	-12,0%
Receitas financeiras	2.200	1.211	81,6%
Despesas financeiras	(12.643)	(11.912)	6,1%
Resultado com derivativos	620	330	87,8%
Variação cambial, líquida	(3.923)	3.252	-220,6%
Resultado financeiro	(13.746)	(7.119)	93,1%
Lucro antes do IR/CSLL	(2.671)	5.464	-148,9%
IR & CSLL	(3.118)	(3.262)	-4,4%
Correntes	(588)	(211)	179,3%
Diferidos	(2.530)	(3.051)	-17,1%
Lucro líquido do período	(5.789)	2.202	-363,0%
IR & CSLL	3.118	3.262	-4,4%
Resultado financeiro	13.746	7.119	93,1%
Depreciação e Amortização	32.243	33.247	-3,0%
EBITDA	43.318	45.829	-5,5%
Itens de Ajuste	(413)	23	-1868,1%
EBITDA Ajustado	42.905	45.852	-6,4%

Balanço patrimonial consolidado (US\$)



BP Consolidado (US\$ mil)	1T24	2023	Δ %
Ativo circulante	173.632	165.786	4,7%
Caixa e equivalentes de caixa	18.796	11.505	63,4%
Aplicações Financeiras de curto prazo	27.289	16.682	63,6%
Contas a receber	67.342	75.405	-10,7%
Estoques	2.024	2.115	-4,3%
Outros tributos a recuperar	16.883	31.892	-47,1%
Tributos sobre o lucro	6.861	1.827	275,5%
Despesas antecipadas	5.058	5.163	-2,0%
Mobilização de Embarcações	17.642	10.033	75,8%
Outros ativos	11.476	11.164	2,8%
Ativo não circulante	1.068.920	1.085.908	-1,6%
Realizável a longo prazo	85.853	90.506	-5,1%
Aplicações financeiras restritas	26.254	25.289	3,8%
Contas a receber	6.729	4.767	41,2%
Ativo indenizatório	5.091	5.608	-9,2%
Outros tributos a recuperar	5.067	6.594	-23,2%
Tributos sobre o lucro	536	143	274,8%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	23.684	19.986	18,5%
Mobilização de Embarcações	7.482	16.715	-55,2%
Instrumentos financeiros derivativos	695	1.207	-42,4%
Depósitos judiciais	10.315	10.197	1,2%
Imobilizado	975.041	985.659	-1,1%
Intangível	3.985	4.488	-11,2%
Direito de uso	4.041	5.255	-23,1%
Total do Ativo	1.242.552	1.251.694	-0,7%
Passivo circulante	177.991	160.031	11,2%
Empréstimos e financiamentos	123.512	103.206	19,7%
Fornecedores e outras contas a pagar	26.102	28.313	-7,8%
Passivo de arrendamento	3.664	4.466	-18,0%
Salários e encargos trabalhistas	20.975	17.681	18,6%
Imposto e contribuições a pagar	3.724	6.260	-40,5%
Instrumentos financeiros derivativos	14	105	-86,7%
Passivo não circulante	729.036	748.683	-2,6%
Fornecedores e outras contas a pagar	2	2	0,0%
Passivo de arrendamento	0	432	-100,0%
Empréstimos e financiamentos	674.900	699.667	-3,5%
Provisão de contingências	6.904	7.957	-13,2%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	47.230	40.625	16,3%
Patrimônio Líquido	335.525	342.980	-2,2%
Capital social	336.207	336.207	0,0%
Reserva de capital	72.946	72.947	0,0%
Ajuste de avaliação patrimonial	6.281	7.947	-21,0%
Prejuízos acumulados	(79.909)	(74.121)	7,8%
Total do Passivo e PL	1.242.552	1.251.694	-0,7%

Fluxo de caixa consolidado (US\$)

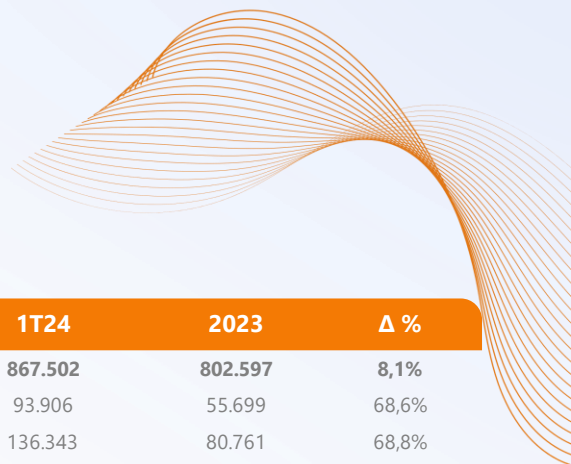


DFC Consolidado (US\$ mil)	1T24	1T23	Δ %
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro líquido do exercício	(5.788)	2.201	-363,0%
Ajustes do lucro líquido:			
Depreciação e amortização	32.243	33.247	-3,0%
Realização de mobilização de embarcações	2.793	3.220	-13,3%
Provisão (reversão) de contingências e ativo indenizatório	(536)	9	-5888,3%
Despesa com imposto de renda e contribuição social	3.118	3.262	-4,4%
Resultado com derivativos líquidos	(620)	(330)	87,9%
Atualização de aplicação financeira e aplicação financeira restrita	(1.869)	330	-666,4%
Juros, variações cambiais apropriados e outros	9.464	11.251	-15,9%
Redução (aumento) nos ativos:			
Contas a receber	6.101	(3.194)	-291,0%
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos (contas a receber)	501	(308)	-262,7%
Estoques	91	5	1904,4%
Outros tributos a recuperar	16.536	(2.756)	-700,1%
Tributos sobre o lucro	(5.427)	0	0,0%
Despesas antecipadas	92	160	-42,2%
Depósitos judiciais	(118)	(179)	-34,2%
Mobilização de Embarcações	(1.594)	(870)	83,3%
Outros ativos	(312)	(258)	21,0%
Aumento (redução) nos passivos:			
Fornecedores e outras contas a pagar	(2.211)	200	-1206,4%
Salários e encargos trabalhistas	3.294	4.042	-18,5%
Impostos e contribuições a pagar	(2.536)	(2.492)	1,8%
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais			
Imposto de renda e contribuição social pagos	(588)	(211)	179,3%
Juros recebidos	274	107	156,1%
Juros pagos	(11.191)	(8.762)	27,7%
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais			
41.717	38.674	7,9%	
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Aquisição de imobilizado e intangível	(21.622)	(15.476)	39,7%
Aplicações financeiras - aplicação	(25.976)	0	0,0%
Aplicações financeiras - resgate	14.770	4.464	230,9%
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos			
(32.828)	(11.012)	198,1%	
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Captação de empréstimos e financiamentos	20.042	45.966	-56,4%
Amortização de empréstimos e financiamentos - principal	(22.806)	(57.992)	-60,7%
Pagamento de arrendamento	(1.288)	(2.274)	-43,4%
Custos de transação de financiamento pagos	(760)	(708)	7,4%
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	280	343	-18,4%
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos			
(4.532)	(14.665)	-69,1%	
AUMENTO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA, LÍQUIDO			
4.357	12.997	-66,5%	
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício			
11.505	13.057	-11,9%	
Ganhos (perdas) cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa	2.934	0	0,0%
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício			
18.796	26.054	-27,9%	

Demonstração de **resultado (R\$)**

DRE (R\$ mil)	1T24	1T23	Δ %
Receitas operacionais, líquidas	499.084	479.735	4,0%
Custos dos serviços prestados	(409.760)	(381.437)	7,4%
Lucro bruto	89.324	98.298	-9,1%
Despesas gerais e administrativas	(43.441)	(36.595)	18,7%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	8.773	6.988	25,5%
Resultado Operacional	54.656	68.691	-20,4%
Receitas financeiras	10.936	6.291	73,8%
Despesas financeiras	(63.156)	(61.437)	2,8%
Resultado com derivativos	3.242	1.750	85,3%
Variação cambial, líquida	(15.454)	12.458	-224,0%
Resultado financeiro	(64.432)	(40.937)	57,4%
Lucro antes do IR/CSLL	(9.776)	27.754	-135,2%
IR & CSLL	(14.987)	(16.949)	-11,6%
Correntes	(2.910)	(1.094)	166,0%
Diferidos	(12.077)	(15.855)	-23,8%
Lucro líquido do período	(24.763)	10.805	-329,2%
IR & CSLL	14.987	16.949	-11,6%
Resultado financeiro	64.432	40.937	57,4%
Depreciação e Amortização	161.667	170.568	-5,2%
EBITDA	216.323	239.259	-9,6%
Itens de Ajuste	(2.083)	116	-1902,4%
EBITDA Ajustado	214.240	239.375	-10,5%

Balanço patrimonial consolidado (R\$)



BP Consolidado (R\$ mil)	1T24	2023	Δ %
Ativo circulante	867.502	802.597	8,1%
Caixa e equivalentes de caixa	93.906	55.699	68,6%
Aplicações Financeiras de curto prazo	136.343	80.761	68,8%
Contas a receber	336.451	365.054	-7,8%
Estoques	10.112	10.239	-1,2%
Outros tributos a recuperar	84.349	154.397	-45,4%
Tributos sobre o lucro	34.279	8.845	287,6%
Despesas antecipadas	25.267	24.992	1,1%
Mobilização de Embarcações	88.142	48.572	81,5%
Outros ativos	57.351	54.038	6,1%
Ativo não circulante	5.340.541	5.257.206	1,6%
Realizável a longo prazo	428.936	438.173	-2,1%
Aplicações financeiras restritas	131.172	122.432	7,1%
Contas a receber	33.617	23.080	45,7%
Ativo indenizatório	25.437	27.151	-6,3%
Outros tributos a recuperar	25.316	31.924	-20,7%
Tributos sobre o lucro	2.676	690	287,8%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	118.332	96.760	22,3%
Mobilização de Embarcações	37.379	80.923	-53,8%
Instrumentos financeiros derivativos	3.470	5.846	-40,6%
Depósitos judiciais	51.537	49.367	4,4%
Imobilizado	4.871.516	4.771.785	2,1%
Intangível	19.899	21.807	-8,7%
Direito de uso	20.190	25.441	-20,6%
Total do Ativo	6.208.043	6.059.803	2,4%
Passivo circulante	889.283	774.744	14,8%
Empréstimos e financiamentos	617.089	499.653	23,5%
Fornecedores e outras contas a pagar	130.414	137.064	-4,9%
Passivo de arrendamento	18.304	21.619	-15,3%
Salários e encargos trabalhistas	104.798	85.597	22,4%
Imposto e contribuições a pagar	18.608	30.305	-38,6%
Instrumentos financeiros derivativos	70	506	-86,2%
Passivo não circulante	3.642.414	3.624.596	0,5%
Fornecedores e outras contas a pagar	11	11	0,0%
Passivo de arrendamento	0	2.090	-100,0%
Empréstimos e financiamentos	3.371.935	3.387.299	-0,5%
Provisão de contingências	34.496	38.520	-10,4%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	235.972	196.676	20,0%
Patrimônio Líquido	1.676.346	1.660.463	1,0%
Capital social	1.361.037	1.361.037	0,0%
Reserva de capital	282.652	282.652	0,0%
Ajuste de avaliação patrimonial	209.287	168.641	24,1%
Prejuízos acumulados	(176.630)	(151.867)	16,3%
Total do Passivo e PL	6.208.043	6.059.803	2,4%

Fluxo de caixa consolidado (R\$)

DFC Consolidado (R\$ mil)	1T24	1T23	Δ %
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro líquido do exercício	(24.763)	10.804	-329,2%
Ajustes do lucro líquido:			
Depreciação e amortização	161.665	170.568	-5,2%
Realização de mobilização de embarcações	14.342	16.838	-14,8%
Provisão (reversão) de contingências e ativo indenizatório	(2.310)	(230)	904,5%
Despesa com imposto de renda e contribuição social	14.987	16.949	-11,6%
Resultado com derivativos líquidos	(3.242)	(1.750)	85,3%
Atualização de aplicação financeira e aplicação financeira restrita	(9.294)	1.608	-678,0%
Juros, variações cambiais apropriados e outros	83.640	42.869	95,1%
Redução (aumento) nos ativos:			
Contas a receber	18.066	(7.729)	-333,7%
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos (contas a receber)	2.483	(1.595)	-255,6%
Estoques	127	231	-45,1%
Outros tributos a recuperar	76.656	(8.863)	-964,9%
Tributos sobre o lucro	(27.420)	0	0,0%
Despesas antecipadas	(338)	1.279	-126,4%
Depósitos judiciais	(2.170)	205	-1158,5%
Mobilização de Embarcações	(7.945)	(333)	2283,0%
Outros ativos	(3.313)	(581)	470,2%
Aumento (redução) nos passivos:			
Fornecedores e outras contas a pagar	(6.650)	(1.363)	388,0%
Salários e encargos trabalhistas	19.201	18.687	2,8%
Impostos e contribuições a pagar	(11.697)	(13.423)	-12,9%
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	292.026	244.171	19,6%
Imposto de renda e contribuição social pagos	(2.910)	(1.094)	166,0%
Juros recebidos	1.364	553	146,7%
Juros pagos	(55.502)	(46.178)	20,2%
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	234.978	197.452	19,0%
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Aquisição de imobilizado e intangível	(101.358)	(80.898)	25,3%
Aplicações financeiras - aplicação	(129.404)	0	0,0%
Aplicações financeiras - resgate	73.012	23.452	211,3%
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	(157.750)	(57.446)	174,6%
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Captação de empréstimos e financiamentos	100.000	239.397	-58,2%
Amortização de empréstimos e financiamentos - principal	(112.899)	(302.439)	-62,7%
Pagamento de arrendamento	(6.373)	(11.753)	-45,8%
Custos de transação de financiamento pagos	(4.034)	(3.442)	17,2%
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	1.397	1.783	-21,6%
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(21.909)	(76.455)	-71,3%
AUMENTO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA, LÍQUIDO	55.319	63.551	-13,0%
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	55.699	68.128	-18,2%
Ganhos (perdas) cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa	(17.112)	684	-2600,2%
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	93.906	132.363	-29,1%



[CLIQUE AQUI PARA ACESSAR](#)

Atividades do Grupo CBO

Em nosso site de Relações com investidores, **publicamos o vídeo de atividades** da Companhia, que explica detalhadamente as diferentes especificações de cada tipo de embarcação.

Cada embarcação da nossa frota possui características técnicas específicas para atenderem de forma completa cada uma das atividades:



Logística
22 embarcações
da classe PSV
(Platform Supply Vessel)

Prover soluções de logística para seus clientes, como transporte de equipamentos, materiais e insumos de produção para sondas de perfuração e as embarcações petrolíferas

Atividades do Grupo CBO



Ambiental

3 embarcações da classe OSRV (Oil Spill Response Vessel)

Resposta a derramamentos de óleo, com lançamento de barreiras e outras alternativas de combate, além do recolhimento e transporte de óleo derramado



Operações Submarinas

6 embarcações da classe RSV* (ROV Support Vessel)

Manutenção, inspeção e reparo das instalações e sistemas submarinos, bem como no apoio de estabilização de equipamentos submarinos por meio de guindaste, entre outros



Logística & Operações Submarinas

13 embarcações da classe AHTS (Anchor Handling Tug Supply Vessel)

Realizar operações como manuseio de âncoras e reboque (Tug) de plataformas de petróleo e suprimentos, combate a incêndio, suporte offloading, operações TO (terminais oceânicos)



Logística Integrada

Know-how comprovado

Prover soluções de Logística Integrada, com gestão e operacionalização de toda a cadeia de suprimentos para as unidades marítimas, integrando logística offshore, armazenamento onshore e transporte terrestre de cargas e suprimentos - como esse tipo de serviço engloba diversas atividades, as classes de embarcações poderão variar de acordo com o tipo de contrato

*Devido à sua flexibilidade para conversão, a embarcação CBO Campos, além de operar como PSV, também é capaz de operar ROVs e, portanto, foi considerada como RSV neste documento



Governança e QSMS

O respeito à vida é um dos nossos pilares

O Grupo CBO está comprometido com a condução responsável do negócio e a promoção da sustentabilidade em toda a sua cadeia de valor.

Buscamos a excelência operacional atuando com condições seguras, promovendo a redução dos riscos à segurança ocupacional, operacional e à saúde, visando a proteção da vida humana e do meio ambiente.

Para assegurar esse objetivo, a direção da CBO se compromete a cumprir com os compromissos assumidos através da Política da Qualidade, Segurança, Saúde e Proteção Ambiental e da Política de Sustentabilidade, aplicável a toda a empresa.

O Sistema Integrado de Gestão da Companhia é certificado e está em conformidade com as normas ISO 9001:2015 (Gestão da Qualidade), ISO 14001:2015 (Gestão Ambiental), ISO 45001:2018 (Gestão de Segurança e Saúde Ocupacional) e com os códigos ISM (Código Internacional de Gerenciamento de Segurança) e ISPS Code (Código Internacional para Segurança de Navios e Instalações Portuárias).

A nossa filosofia de Sustentabilidade, foi traduzida em um Programa ASG (Ambiental, Social e Governança Corporativa) com 13 temas materiais prioritários, correlacionados com os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável da ONU e com os valores da Companhia.



Evolução dos nossos Indicadores de QSMS no 1T24:

	Objetivo	1T23	1T24
Acidente com afastamento	Reduzir ▼	04	02 ▼
Acidente sem afastamento	Reduzir ▼	01	00 ▼
BAD¹ (%)	Aumentar ▲	98,2	85,2 ▼
ISC² da frota (%)	Aumentar ▲	92,4	64,6 ▼
TAR³	Reduzir ▼	3,36	1,12 ▼

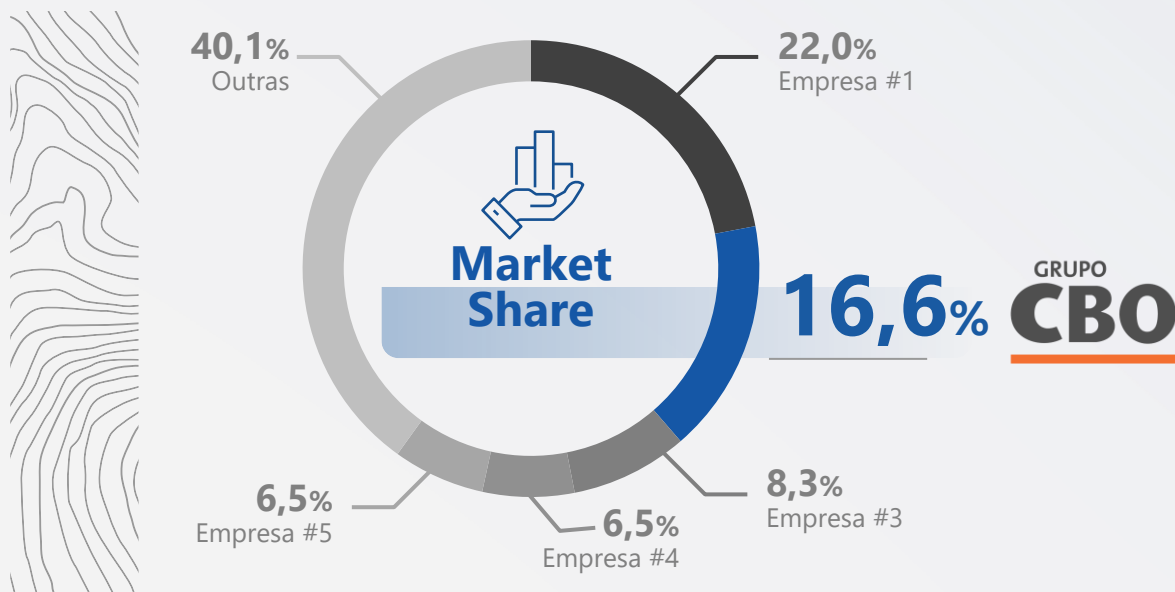
1 - Boletim de avaliação de desempenho: avaliação realizada trimestralmente pelo cliente nos contratos das embarcações

2 - Índice de satisfação do cliente; esse índice é atualizado anualmente e faz referência ao resultado de 2023 vs. 2022

3 - Taxa de acidentes registráveis



Atividades do grupo CBO Como estamos posicionados



Com conhecimento na operação de embarcações especializadas para a cadeia de E&P, **frota altamente capacitada e especializada** para enfrentar os desafios do pré-sal, longo histórico em relações comerciais, elevada previsibilidade de fluxo de caixa, capacidade comprovada de execução de crescimento e resiliência com práticas de governança corporativa estabelecidas, somos **referência no setor** de afretamento de embarcações para suporte à indústria de óleo e gás, com uma operação segura, sendo o segundo maior operador brasileiro de apoio marítimo, de acordo com informações consolidadas da ABEAM, informações públicas e informações da Companhia, com cerca de **17% de market share**¹.

Fonte: Relatório ABEAM, Fevereiro 2024; Informações públicas; e Informações da Companhia.

1 - O cálculo para market-share considera as classes Platform Supply Vessel (PSV), ROV Support Vessel (RSV), Oil Spill Response Vessel (OSRV) e embarcações Anchor Handling Tug Supply (AHTS) com mais de 10.000 BHP.

GRUPO **CBO**



Marcos Tinti

CEO e DRI

Eduarda Castro

Gerente de RI

eduarda.castro@grupocbo.com.br

Mariana Güell

Analista de RI

mariana.guell@grupocbo.com.br



ri@grupocbo.com.br



ri.grupocbo.com.br





KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Conselheiros e Diretores da
CBO Holding S.A.
Niterói - RJ

Introdução

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

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.



Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 15 de maio de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC SP-014428/O-6 F-RJ

Bruno Bressan Marcondes
Contador CRC RJ-112835/O-7

CBO Holding S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	1.696	880	93.906	55.699
Aplicações financeiras de curto prazo	7	-	-	136.343	80.761
Contas a receber	10	-	-	336.451	365.054
Estoques	11	-	-	10.112	10.239
Outros tributos a recuperar	12 (a)	1.076	1.011	84.349	154.397
Tributos sobre o lucro	12 (b)	3.927	4.110	34.279	8.845
Despesas antecipadas	14	1.097	1.157	25.267	24.992
Ativo de contrato - mobilização de embarcações	16	-	-	88.142	48.572
Instrumentos financeiros derivativos	9	-	-	1.302	-
Outros ativos	15	-	-	57.351	54.038
Total do ativo circulante		7.796	7.158	867.502	802.597
Não circulante					
Aplicações financeiras restritas	8	-	-	131.172	122.432
Contas a receber	10	-	-	33.617	23.080
Ativo indenizatório	24	-	-	25.437	27.151
Outros tributos a recuperar	12 (a)	98	199	25.316	31.924
Tributos sobre o lucro	12 (b)	927	842	2.676	690
Imposto de renda e contribuição social diferidos	30	-	-	118.332	96.760
Ativo de contrato - mobilização de embarcações	16	-	-	37.379	80.923
Depósitos judiciais	24	679	679	51.537	49.367
Instrumentos financeiros derivativos	9	-	-	3.470	5.846
		1.704	1.720	428.936	438.173
Investimentos	17	1.669.185	1.652.682	-	-
Imobilizado	18	1.464	1.418	4.871.516	4.771.785
Intangível	19	-	-	19.899	21.807
Direito de uso	20 (a)	-	-	20.190	25.441
Total do ativo não circulante		1.672.353	1.655.820	5.340.541	5.257.206
Total do ativo		1.680.149	1.662.978	6.208.043	6.059.803
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedores e outras contas a pagar	22	588	1.334	130.414	137.064
Passivo de arrendamento	20 (b)	-	-	18.304	21.619
Empréstimos e financiamentos	21	-	-	617.089	499.653
Contas a pagar a partes relacionadas	13 (b)	3.214	1.168	-	-
Salários e encargos trabalhistas	23	-	-	104.798	85.597
Impostos e contribuições a pagar		1	13	18.608	30.305
Instrumentos financeiros derivativos	9	-	-	70	506
Total do passivo circulante		3.803	2.515	889.283	774.744
Não circulante					
Fornecedores e outras contas a pagar	22	-	-	11	11
Passivo de arrendamento	20 (b)	-	-	-	2.090
Empréstimos e financiamentos	21	-	-	3.371.935	3.387.299
Provisão para contingências	24	-	-	34.496	38.520
Imposto de renda e contribuição social diferidos	30	-	-	235.972	196.676
Total do passivo não circulante		-	-	3.642.414	3.624.596
Total do passivo		3.803	2.515	4.531.697	4.399.340
Patrimônio líquido					
Capital social	25	1.361.037	1.361.037	1.361.037	1.361.037
Reservas de capital		282.652	282.652	282.652	282.652
Ajuste de avaliação patrimonial		209.287	168.641	209.287	168.641
Prejuízos acumulados		(176.630)	(151.867)	(176.630)	(151.867)
Total do patrimônio líquido		1.676.346	1.660.463	1.676.346	1.660.463
Total do passivo e do patrimônio líquido		1.680.149	1.662.978	6.208.043	6.059.803

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais - ITR.



CBO Holding S.A.

Demonstrações do resultado

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

		Controladora	
	Nota	31.03.2024	31.03.2023
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	27	(645)	(552)
Resultado de equivalência patrimonial	17	(19.475)	15.650
Outras despesas operacionais, líquidas	28	(4.405)	(4.661)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		(24.525)	10.437
Receitas financeiras		44	77
Despesas financeiras		(70)	(44)
Variação cambial, líquida		(212)	335
Resultado financeiro	29	(238)	368
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		(24.763)	10.804
Lucro líquido (prejuízo) do período		(24.763)	10.804
Lucro líquido (prejuízo) básico por ação	25	(0,1786)	0,0779
Lucro líquido (prejuízo) diluído por ação	25	(0,1785)	0,0777

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais - ITR.



CBO Holding S.A.

Demonstrações do resultado

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

		Consolidado	
	Nota	31.03.2024	31.03.2023
Receitas operacionais, líquida	26	499.084	479.735
Custos dos serviços prestados	27	<u>(409.760)</u>	<u>(381.437)</u>
Lucro bruto		89.324	98.298
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	27	(43.441)	(36.595)
Outras receitas operacionais, líquidas	28	<u>8.773</u>	<u>6.988</u>
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		54.656	68.691
Receitas financeiras		10.936	6.291
Despesas financeiras		(63.156)	(61.437)
Resultado com derivativos	9	3.242	1.750
Variação cambial, líquida		<u>(15.454)</u>	<u>12.458</u>
Resultado financeiro	29	(64.432)	(40.938)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		(9.776)	27.754
Imposto de renda e contribuição social	30		
Correntes		(2.910)	(1.094)
Diferidos		<u>(12.077)</u>	<u>(15.855)</u>
		<u>(14.987)</u>	<u>(16.949)</u>
Lucro líquido (prejuízo) do período		(24.763)	10.804
Lucro líquido (prejuízo) básico por ação	25	(0,1786)	0,0779
Lucro líquido (prejuízo) diluído por ação	25	(0,1785)	0,0777

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais - ITR.



CBO Holding S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Controladora e Consolidado	
	31.03.2024	31.03.2023
Lucro líquido (prejuízo) do período	(24.763)	10.804
Outros resultados abrangentes		
Itens a serem posteriormente reclassificados para o resultado		
Ajustes acumulados de conversão para moeda de apresentação	40.646	(33.788)
Total do resultado abrangente do período	15.883	(22.984)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais - ITR.



CBO Holding S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Reserva de capital			Prejuízos acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
	Capital	Reserva de capital	Reserva para plano de pagamento em ações			
Em 1º de janeiro de 2023	1.361.037	282.652	463	(218.646)	253.300	1.678.806
Ajustes acumulados de conversão para moeda de apresentação	-	-	-	-	(33.788)	(33.788)
Lucro líquido do período	-	-	-	10.804	-	10.804
Em 31 de março de 2023	1.361.037	282.652	463	(207.842)	219.512	1.655.822
Em 1º de janeiro de 2024	1.361.037	282.652	-	(151.867)	168.641	1.660.463
Ajustes acumulados de conversão para moeda de apresentação	-	-	-	-	40.646	40.646
Prejuízo do período	-	-	-	(24.763)	-	(24.763)
Em 31 de março de 2024	1.361.037	282.652	-	(176.630)	209.287	1.676.346

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais - ITR.



CBO Holding S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

Nota	Controladora		Consolidado		
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023	
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Lucro líquido (prejuízo) do período		(24.763)	10.804	(24.763)	10.804
Ajustes ao lucro :					
Depreciação e amortização	27	4.404	-	161.665	170.568
Mobilização de embarcações	16	-	-	14.342	16.838
Equivalência patrimonial	17	19.475	(15.650)	-	-
Reversão de provisão de contingências e ativo indenizatório	28	-	-	(1.859)	(230)
Imposto de renda e contribuição social	30	-	-	14.987	16.949
Resultado com derivativos, líquido	9	-	-	(3.242)	(1.750)
Atualização de aplicação financeira e aplicação financeira restrita	6, 7 e 8	(1.551)	(16)	(9.294)	1.608
Juros, variações cambiais apropriados e outros		285	4.338	67.079	45.591
		<u>(2.150)</u>	<u>(524)</u>	<u>218.916</u>	<u>260.378</u>
Redução (aumento) nos ativos:					
Contas a receber	10	-	-	18.066	(7.729)
Instrumentos financeiros derivativos (liquidação de contas a receber)	9	-	-	2.483	(1.595)
Estoques	11	-	-	127	231
Outros tributos a recuperar	12 (a)	36	332	76.656	(8.863)
Tributos sobre o lucro	12 (b)	98	-	(27.420)	-
Despesas antecipadas	14	60	102	(338)	1.279
Depósitos judiciais	24	-	-	(2.170)	205
Mobilização de embarcações	16	-	-	(7.945)	(333)
Outros ativos	15	-	156	(3.313)	(581)
Aumento (redução) nos passivos:					
Fornecedores e outras contas a pagar	22	(746)	(2.471)	(6.650)	(1.363)
Salários e encargos trabalhistas	23	-	-	19.201	18.687
Impostos e contribuições a pagar		(12)	3	(11.697)	(13.423)
Contingências		-	-	(451)	-
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		<u>(2.713)</u>	<u>(2.402)</u>	<u>275.465</u>	<u>246.893</u>
Imposto de renda e contribuição social pagos	30	-	-	(2.910)	(1.094)
Juros recebidos	6	1.551	16	1.364	553
Juros pagos	21	-	-	(55.502)	(46.178)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		<u>(1.162)</u>	<u>(2.386)</u>	<u>218.417</u>	<u>200.174</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS					
Aquisição de imobilizado e intangível	18 e 19	-	-	(101.358)	(82.945)
Aplicações financeiras - aplicação	7 e 8	-	-	(129.404)	-
Aplicações financeiras - resgate	7 e 8	-	-	73.012	23.452
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(157.750)</u>	<u>(59.493)</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS					
Captação de empréstimos e financiamentos	21	-	-	100.000	239.397
Amortização de empréstimos e financiamentos - principal	21	-	-	(112.899)	(302.439)
Pagamento de arrendamento	20 (b)	-	-	(6.373)	(11.753)
Partes relacionadas - Recebimento de controladas	13 (b)	7.900	7.903	-	-
Partes relacionadas - Pagamento para controladas	13 (b)	(5.922)	(5.233)	-	-
Custos de transação relacionado a empréstimos e financiamentos		-	-	(4.034)	(3.442)
Instrumentos financeiros derivativos (liquidação de empréstimos e financiamentos)	9	-	-	1.397	1.783
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos		<u>1.978</u>	<u>2.670</u>	<u>(21.909)</u>	<u>(76.455)</u>
AUMENTO (REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		816	284	38.758	64.226
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		880	745	55.699	68.128
Variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa		-	-	(551)	9
Caixa e equivalentes de caixa no final do período		<u>1.696</u>	<u>1.029</u>	<u>93.906</u>	<u>132.363</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais - ITR.



CBO Holding S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023
Receitas				
Prestação de serviços e afretamento	-	-	554.004	529.804
Outras receitas, líquidas	-	-	21.006	18.895
	-	-	575.010	548.699
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos dos serviços prestados	(47)	(28)	(109.283)	(82.436)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(591)	(525)	(21.638)	(21.715)
	(638)	(553)	(130.921)	(104.151)
Valor adicionado (consumido) bruto	(638)	(553)	444.089	444.548
Depreciação, amortização e <i>impairment</i>	(4.404)	(4.661)	(161.667)	(170.568)
Valor adicionado (consumido) líquido pela entidade	(5.042)	(5.214)	282.422	273.980
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado da equivalência patrimonial	(19.475)	15.650	-	-
Receitas financeiras e derivativos	44	77	14.824	6.291
Variação cambial ativa	(206)	569	132.510	127.280
	(19.637)	16.296	147.334	133.571
Valor adicionado total a distribuir	(24.679)	11.082	429.756	407.551
<u>Distribuição do valor adicionado</u>				
Pessoal e encargos	(8)	-	(173.704)	(153.831)
Impostos, taxas e contribuições				
Federais correntes	-	-	(54.580)	(65.979)
Federais diferidos	-	-	(12.077)	-
Estaduais	-	-	(39)	(25)
Municipais	-	-	(1.025)	(1.289)
Juros, despesas bancárias, derivativos e outros	(70)	(44)	(63.802)	(59.687)
Aluguéis de imóveis, equipamentos e veículos	-	-	(1.328)	(1.114)
Variação cambial passiva	(6)	(234)	(147.964)	(114.822)
Lucro (prejuízo) líquido do período	24.763	(10.804)	24.763	(10.804)
Valor adicionado distribuído	24.679	(11.082)	(429.756)	(407.551)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais - ITR.



Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

A CBO Holding S.A. ("Companhia"), é uma sociedade anônima registrada na Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") sob o nº 23620 na categoria A, que, consoante à Instrução CVM nº 480/2009 de 7 dezembro de 2009, está autorizada a negociação de quaisquer valores mobiliários do emissor em mercados regulamentados de valores mobiliários. A Companhia foi constituída em novembro de 2011. Sua sede está localizada na Av. do Contorno, nº 2, - Barreto - Niterói – RJ, CEP: 24.110-200.

As principais atividades da Companhia e suas controladas (em conjunto, "Grupo ") são divididas em três segmentos: i) apoio marítimo, cuja operação principal é afretamento de embarcações à indústria offshore de óleo e gás, ii) estaleiro e prestação de serviços de manutenção/reparo e iii) logística integrada, cuja operação principal é a gestão e operacionalização de toda a cadeia de suprimentos para as unidades marítimas, integrando logística offshore, armazenamento onshore e transporte terrestre de cargas e suprimentos.

A Companhia tem como objeto social a participação em outras empresas que atuem nos segmentos de prestação de serviços de apoio marítimo, logística integrada e estaleiro para a prestação de serviços de reparo e manutenção de embarcações, tais como a locação de equipamentos marítimos e a prestação de serviços de consultoria e operacionais destinados à indústria de óleo e gás, no Brasil e no exterior.

O contexto operacional detalhado está apresentado nas demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e não houve alteração deste contexto em relação à estas informações trimestrais.

A emissão dessas informações trimestrais foi autorizada pela Administração da Companhia em 15 de maio de 2024.

1.1 Capital circulante líquido

Em março de 2024, o Grupo apresentou um capital circulante líquido negativo de R\$ 21.781, (capital circulante líquido positivo de R\$ 27.853 em 31 de dezembro de 2023), em virtude do saque do empréstimo ponte, no montante de R\$ 100.000, para realização das docagens com vencimento em 23 dezembro de 2024, o qual será substituído por financiamento já aprovado pelo FMM através do BNDES. O Grupo registrou aumento no fluxo de caixa líquido das atividades operacionais, no montante total de R\$ 218.417 em 31 de março de 2024, em comparação com os R\$ 200.173 registrados no período anterior, encerrado em 31 de março de 2023, principalmente devido à expansão das suas operações e aumento nas taxas diárias de afretamento.

A previsão do fluxo de caixa é elaborada com base no orçamento aprovado pelo Conselho de Administração e posteriores atualizações. Essa previsão leva em consideração, além de todos os planos operacionais, o plano de captação para suportar os investimentos previstos e todo o cronograma de vencimento da dívida das empresas do Grupo CBO. Nesse trabalho, é observado o cumprimento de cláusulas de covenants e recomendação interna do nível de alavancagem. A tesouraria monitora as previsões contidas no fluxo de caixa direto da Companhia, diariamente,



para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às suas necessidades operacionais, de investimentos e ao devido cumprimento de pagamento de suas obrigações.

Com base nesses fatores, a administração tem uma expectativa razoável de que o Grupo CBO possui e continuará a ter recursos adequados para manter sua existência operacional no futuro previsível. Portanto, o Grupo CBO preparou estas informações trimestrais com base no pressuposto de continuidade operacional.

1.2 Sazonalidade das operações

O Grupo CBO considera a natureza de suas transações como não cíclicas e não sazonais, portanto, não foram fornecidas divulgações específicas nas notas explicativas.

2 Resumo das políticas contábeis materiais

2.1 Base de preparação e apresentação

As informações trimestrais individuais e consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e de acordo com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR e evidenciam todas as informações relevantes próprias das informações trimestrais, e somente elas, as quais são consistentes com as utilizadas pela Administração em sua gestão.

Estas informações trimestrais individuais e consolidadas foram elaboradas seguindo princípios, práticas e critérios consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais em 31 de dezembro de 2023. Dessa forma, estas informações trimestrais individuais e consolidadas devem ser lidas, em conjunto, com as referidas demonstrações financeiras anuais, aprovadas pela Administração da Companhia, emitidas em 9 de fevereiro de 2023 e arquivadas na CVM, bem como aprovadas nas Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária realizadas na mesma data.

Não houve até o momento emissão de novas normas ou revisão daquelas já existentes e divulgadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023, que produzissem efeitos materiais aplicáveis no período findo em 31 de março de 2024. Em relação aos normativos em discussão no IASB ou com data de vigência estabelecida em exercício futuro, a Companhia está acompanhando as discussões e até o momento não identificou a possibilidade de ocorrência de impactos significativos.

2.2 Moeda de apresentação e moeda funcional

a. Moeda de apresentação

A moeda de apresentação é a moeda em que a entidade apresenta suas informações trimestrais. Em atendimento à legislação brasileira, essas informações trimestrais estão sendo apresentadas em reais, convertendo-se as informações trimestrais preparadas na moeda funcional da Companhia para reais, utilizando os seguintes critérios:

Ativos e passivos são convertidos utilizando-se a taxa de fechamento do dólar norte-americano na data do respectivo balanço.



Contas de resultado, resultado abrangente, demonstração do fluxo de caixa e do valor adicionado pelas taxas do dólar norte-americano das datas das transações ou média mensal, quando aplicável.

Patrimônio líquido ao valor histórico em dólar norte-americano na data da adoção.

As variações cambiais resultantes da conversão acima referida são reconhecidas em conta específica do patrimônio líquido, denominada “ajustes de avaliação patrimonial”.

b. Moeda funcional

Os itens incluídos nas informações trimestrais individuais e consolidadas do Grupo CBO são determinados em dólares norte-americanos (US\$), que é a moeda funcional das empresas do grupo (exceto para as controladas CSM e Finarge), e apresentados em reais, que é a moeda de apresentação. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Para as subsidiárias CSM e Finarge, cuja moeda funcional é o Real e, portanto, diferente do Dólar, as contas de ativos e passivos são convertidas para a moeda funcional da Controladora, utilizando as taxas de câmbio vigentes na data do balanço, e os itens de receitas e despesas são convertidos utilizando a taxa média mensal. Os ajustes acumulados de conversão resultantes são reconhecidos na rubrica específica do Patrimônio líquido denominada “Ajustes de avaliação patrimonial”.

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A Companhia declara que não houve alterações significativas nos pressupostos e incertezas de estimativas e nos julgamentos contábeis críticos desde a data de emissão das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

4 Gestão de risco financeiro

4.1 Fatores de risco financeiro

As atividades do Grupo CBO o expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco global concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro, assim usa instrumentos financeiros derivativos para proteger certas exposições a risco. A gestão de risco é realizada pela Tesouraria, segundo as políticas aprovadas pelo Conselho de Administração. A Tesouraria identifica, avalia e protege contra eventuais riscos financeiros. A Administração avalia e aprova todas as operações que geram obrigações, incluindo os planos de proteção por meio de *swap* acima do limite de materialidade estipulado em R\$ 500.

a. Risco de mercado

O risco de alterações nos preços de mercado, tais como taxas de câmbio, taxas de juros e preços de ações, que poderão afetar os ganhos ou o valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Risco de preço

A Companhia tem como política adotar com seus clientes contratos de longo prazo com preços fixos, de forma a mitigar o risco de preço devido as flutuações existentes no setor. Ademais, os



investimentos no setor, no longo prazo, estão ligados ao preço do barril do petróleo e, no caso do Brasil, que apresenta baixo custo de produção relativo quando comparado com outros mercados, o que torna o mercado mais estável em termos de demanda, continuidade e, conseqüentemente, preço.

Risco de juros

A principal exposição da Companhia às taxas de juros está em seus contratos de empréstimos e financiamentos, que são majoritariamente de longo prazo. A Companhia tem por política manter os seus contratos com taxas pré-fixadas, que em 31 de março 2024, representa um total de 86% (em 31 de dezembro 2023 – 89%). O restante corresponde a empréstimos com taxas variáveis, que representam 14% (Em 31 de dezembro 2023 - 11%). Para esta parcela, a Companhia utiliza para os indexados ao CDI mais taxa de juros instrumentos financeiros derivativos para gerenciar a exposição às flutuações das taxas de juros. Para os empréstimos atrelados à SOFR, a Companhia avalia através da análise de sensibilidade a relevância do impacto, o qual não acarretaram impactos relevante.

A análise de sensibilidade de risco da taxa de juros SOFR para o cenário provável foi calculado considerando os dados obtidos da Bloomberg. Os valores referentes aos cenários possível e remoto foram estabelecidos com base em variações de 25% e 50% nas taxas de juros, respectivamente, conforme apresentado a seguir:

	<u>Cenário Provável (i)</u>	<u>Cenário Possível</u>	<u>Cenário Remoto</u>
		25%	50%
SOFR (ii)	5,32%	6,65%	7,98%
	(80)	4.767	9.614

- (i) O cenário provável foi calculado considerando-se a cotação da SOFR na data mais recente de 12/03/2024.
(ii) SOFR – Secured Overnight Financing Rate

Risco cambial dos ativos e passivos financeiros

O risco cambial decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio de moedas diferentes da moeda funcional utilizadas.

A Administração considerou a projeção do Dólar Norte-americano para o ano de 2024 em R\$4,93 (2023 -R\$ 5,00), conforme edição do Relatório de Mercado Focus do Banco Central do Brasil de 02 de abril de 2024 (2023 - 05 de janeiro de 2024), para testar a sensibilidade do balanço e do resultado às variações do Real. O teste consiste em um cenário de *stress* do câmbio citado anteriormente do Real frente ao Dólar em 25% (possível) e 50% (remoto). Os resultados são apresentados abaixo:

	Posição em 31 de março de 2024					
	Ativos financeiros em Reais convertidos para US\$	Passivos financeiros em Reais convertidos para US\$	Exposição líquida	US\$		
				Provável	Possível Δ 25%	Remoto Δ 50%
Consolidado	163.633	(41.079)	122.554	124.200	99.400	82.744
Efeito no resultado e no patrimônio líquido				1.646	(23.154)	(39.810)
Cotação em 31 de março de 2024	R\$ 4,9962					



Em milhares de dólares

	Posição em 31 de dezembro de 2023			US\$		
	Ativos financeiros em Reais convertidos para US\$	Passivos financeiros em Reais convertidos para US\$	Exposição líquida	Provável	Possível Δ 25%	Remoto Δ 50%
Consolidado	153.167	(43.855)	109.312	105.842	84.674	70.562
Efeito no resultado e no patrimônio líquido				(3.470)	(24.638)	(38.750)
Cotação em 31 de dezembro de 2023 R\$	4,8413					

O Grupo CBO possui os seguintes ativos e passivos, diferentes da moeda funcional, que podem exercer influência sobre o resultado pela variação do câmbio:

Em milhares de reais

	Consolidado Exposto ao Câmbio	
	31.03.2024	31.12.2023
Ativo circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	76.128	51.691
Aplicações financeiras de curto prazo	136.343	80.761
Contas a receber	331.848	360.594
Outros ativos	56.899	53.601
Ativo não circulante		
Aplicações financeiras restritas	131.172	122.432
Contas a receber	33.617	23.080
Depósitos judiciais	51.537	49.367
	817.544	741.526
Taxa de câmbio - Dólar (*)	4,9962	4,8413
	163.633	153.167

Em milhares de reais

	Consolidado Exposto ao Câmbio	
	31.03.2024	31.12.2023
Passivo circulante		
Fornecedores e outras contas a pagar	121.934	128.853
Empréstimos e financiamentos	28.787	19.862
Passivo não circulante		
Fornecedores e outras contas a pagar	11	11
Empréstimos e financiamentos	54.507	63.591
	205.239	212.317
Taxa de câmbio - Dólar (*)	4,9962	4,8413
	41.079	43.855



(*) Taxa de câmbio de 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 (Conforme Banco Central do Brasil)

b. Risco de crédito

O risco de crédito é administrado corporativamente e decorre de caixa e equivalentes de caixa, fluxos de caixas contratuais decorrentes de ativos financeiros mensurados ao custo amortizado (contas a receber), instrumentos derivativos favoráveis, depósitos em bancos e em outras instituições financeiras.

Em relação ao risco de crédito decorrente de exposições de crédito a clientes atuais, é utilizado o relatório do *aging list* para debate e análise simplificada das perdas de crédito esperadas para seus recebíveis.

A experiência do Grupo CBO sobre o histórico de perdas de créditos é utilizada para estimar as perdas esperadas gerando uma taxa de inadimplência histórica.

A composição por idade de vencimento de contas a receber é apresentada na Nota 10.

O Grupo mantém os seus investimentos diretos em bancos e instituições financeiras de primeira linha com as seguintes classificações de crédito da Moody's e Standard&Poors.

Rating de crédito

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
brA-3	1	3	42	135
brA-1	1.695	877	731.447	646.891
	<u>1.696</u>	<u>880</u>	<u>731.489</u>	<u>647.026</u>

brA-3 – Extrema capacidade de pagamento de dívidas.

brA-1 – Forte capacidade de pagamento da dívida, mas pouco suscetível a condições adversas da economia.

c. Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada pela tesouraria Grupo CBO, que monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

A Companhia investe o excesso de caixa em contas bancárias com incidência de juros, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros não derivativos que são quitados em uma base líquida, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela a seguir são os montantes dos fluxos de caixa não descontados contratados. Os resultados são apresentados abaixo.



Consolidado	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e seis anos	Acima de seis anos	Total
Em 31 de março de 2024					
Empréstimos e financiamentos	624.719	1.412.743	1.797.233	789.252	4.623.948
Fornecedores e outras contas a pagar	130.414	11	-	-	130.425
	<u>755.133</u>	<u>1.412.754</u>	<u>1.797.233</u>	<u>789.252</u>	<u>4.754.373</u>
Em 31 de dezembro de 2023					
Empréstimos e financiamentos	507.979	1.373.792	1.900.731	850.184	4.632.687
Fornecedores e outras contas a pagar	137.064	11	-	-	137.075
	<u>645.043</u>	<u>1.373.803</u>	<u>1.900.731</u>	<u>850.184</u>	<u>4.769.762</u>

d. Análise de sensibilidade - derivativos

A Administração identifica para cada tipo dos seus instrumentos financeiros derivativos a situação de variação nas taxas de câmbio que podem gerar perda no ativo e/ou passivo que está sendo protegido. Para cada situação identificada, a Administração define um cenário provável com base na informação disponível na data do balanço e considerando um cenário temporal de 3 meses. Adicionalmente, apresenta dois cenários alinhados com a avaliação de risco da Companhia: (i) um cenário identificado como “possível” com deterioração e valorização na cotação da variável de risco de 25% em relação ao cenário provável, e (ii) outro cenário identificado como “remoto” com deterioração e valorização na cotação da variável de 50% em relação ao cenário provável.

O quadro a seguir apresenta para cada situação, o efeito na variação do valor justo estimado em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, do instrumento financeiro derivativo, assim como o efeito o aumento ou na redução do valor justo estimado do correspondente ativo ou passivo. O efetivo na variação do valor justo e na variação do ativo ou passivo tem sido determinado de forma individual para cada instrumento financeiro derivativo, ativo ou passivo para cada situação e para cada cenário sem considerar efeitos combinados ou compensatórios de mudanças de mais de uma variável ou de uma mesma variável em outros instrumentos financeiros derivativos, ou seja, mantendo todos as demais variáveis constantes.

Portanto, cada linha na tabela deverá ser considerada de forma individual sem considerar efeitos apresentados em outras linhas.

Descrição	Notional	Valor contábil em 31.03.2024	Cenário Provável I		25%		50%		-25%		-50%	
			Taxa e preço futuro	R\$ ganho (perda)	Cenário II - Possível		Cenário III - Remoto		Cenário II - Possível		Cenário III - Remoto	
					Taxa e preço futuro	R\$ ganho (perda)	Taxa e preço futuro	R\$ ganho (perda)	Taxa e preço futuro	R\$ ganho (perda)	Taxa e preço futuro	R\$ ganho (perda)
Taxa												
Ativo												
SWAP	1.897	28	4,9819	28	6,227	(35)	7,4729	(71)	3,7364	35	2,4910	71
SWAP	20.042	1.140	4,9895	1.140	6,237	(1.422)	7,4843	(2.845)	3,7421	1.422	2,4948	2.845
SWAP	163	1	4,9869	1	6,234	(1)	7,4804	(2)	3,7402	1	2,4935	2
SWAP	1.640	28	4,9869	28	6,234	(35)	7,4804	(71)	3,7402	35	2,4935	71
SWAP	16.000	3.470	5,1100	3.470	6,388	(4.433)	7,6650	(8.866)	3,8325	4.433	2,5550	8.866
	2.053	104	4,9232	104	6,154	(128)	7,3848	(256)	3,6924	128	2,4616	256
		<u>4.772</u>		<u>4.772</u>		<u>(6.055)</u>		<u>(12.111)</u>		<u>6.055</u>		<u>12.111</u>
Passivo												
SWAP	11.774	(40)	4,9869	(40)	6,234	50	7,4804	99	3,7402	(50)	2,4935	(99)
SWAP	8.955	(30)	4,9869	(30)	6,234	38	7,4804	76	3,7402	(38)	2,4935	(76)
		<u>(70)</u>		<u>(70)</u>		<u>88</u>		<u>175</u>		<u>(88)</u>		<u>(175)</u>
Efeito líquido no resultado		<u>4.702</u>		<u>4.702</u>		<u>(5.967)</u>		<u>(11.936)</u>		<u>5.967</u>		<u>11.936</u>



Descrição	Notional	Valor contábil em 31.12.2023	Cenário Provável I		25% Cenário II - Possível		50% Cenário III - Remoto		-25% Cenário II - Possível		-50% Cenário III - Remoto	
			Taxa e preço	R\$ ganho (perda)	Taxa e preço	R\$ ganho (perda)	Taxa e preço	R\$ ganho (perda)	Taxa e preço	R\$ ganho (perda)	Taxa e preço	R\$ ganho (perda)
			futuro	futuro	futuro	futuro	futuro	futuro	futuro	futuro	futuro	futuro
Taxa												
Ativo												
SWAP	16.000	5.845	5,1100	5.845	6,388	(7.467)	7,6650	(14.934)	3,8325	7.467	2,5550	14.934
SWAP	2.144	19	4,8368	19	6,046	(23)	7,2552	(46)	3,6276	23	2,4184	46
SWAP	275	1	4,8368	1	6,046	(1)	7,2552	(2)	3,6276	1	2,4184	2
SWAP	13.579	32	4,8368	32	6,046	(39)	7,2552	(77)	3,6276	39	2,4184	77
SWAP	8.385	20	4,8368	20	6,046	(24)	7,2552	(48)	3,6276	24	2,4184	48
		5,917		5,917		(7.554)		(15.108)		7,554		15.108
Passivo												
SWAP	155	(11)	4,8927	(11)	6,116	13	7,3391	27	3,6695	(13)	2,4464	(27)
SWAP	2.326	(153)	4,8927	(153)	6,116	187	7,3391	374	3,6695	(187)	2,4464	(374)
SWAP	2.147	(415)	4,9981	(415)	6,248	519	7,4972	1.037	3,7486	(519)	2,4991	(1.037)
		(579)		(579)		719		1.438		(719)		(1.438)
Efeito líquido no resultado		5.338		5.338		(6.835)		(13.670)		6.835		13.670

4.2 Gestão de capital

Os objetivos na administração do seu capital são de manter a capacidade de continuidade de seus negócios, oferecendo retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir seu custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital, a Administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

O Grupo CBO concentra seus riscos em torno de financiamentos de longo prazo associados à *upgrades (modernização de embarcações)* docagem, modernização, aquisição de embarcações e sua operacionalização para o segmento de apoio marítimo. A Administração mitiga os riscos de liquidar suas obrigações de financiamentos de longo prazo por meio do fluxo de caixa gerado pelas operações de apoio marítimo e logística integrada, que mantém periodização de realização semelhante aos vencimentos das parcelas dos contratos de empréstimos relacionados.

Adicionalmente, a Administração monitora seus fluxos de caixa através de modelos específicos de acordo com a maturidade da projeção das entradas e saídas de caixa, realizando reuniões periódicas para avaliar a situação de liquidez da companhia e revisão das projeções de entrada e saída de caixa.

A Dívida Líquida constitui um dos indicadores-chave examinados pela administração para embasar decisões estratégicas, avaliar compromissos financeiros e revisar o planejamento. O cálculo é executado da seguinte maneira: Dívida Total (empréstimos e financiamentos – circulante e empréstimos e financiamentos – não circulante) subtraído pelo somatório do saldo de caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras de curto prazo e aplicações financeiras restritas. Essa informação é apresentada mensalmente ao conselho de administração.



Reconciliação da dívida líquida

	Consolidado	
	31.03.2024	31.12.2023
Empréstimos e financiamentos (circulante)	617.089	499.653
Empréstimos e financiamentos (não circulante)	3.371.935	3.387.299
Total da dívida	3.989.024	3.886.952
Caixa e equivalentes de caixa	(93.906)	(55.699)
Aplicações financeiras de curto prazo	(136.343)	(80.761)
Aplicações financeiras restritas (*)	(131.172)	(122.432)
Dívida líquida	<u>3.627.603</u>	<u>3.628.061</u>

(*) As aplicações restritas são as garantias das fianças dos financiamentos (Nota 8).

4.3 Mensuração dos valores justos

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

Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;

Nível 2: dados além dos preços cotados incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados de preços);

Nível 3: dados do ativo ou passivo que não são baseados em dados observáveis de mercado (dados não observáveis).

O Grupo CBO classifica seus ativos e passivos no Nível 2 no modelo de avaliação do valor justo apresentado.

5 Instrumentos financeiros por categoria

A seguir, apresentamos os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo seus níveis na hierarquia de valor justo. Isso não inclui informações sobre o valor justo de ativos e passivos financeiros não mensurados pelo valor justo, se o valor contábil for uma aproximação razoável do valor justo. Os ativos e passivos financeiros mensurados ao custo amortizado têm seus valores próximos ao valor justo, considerando que não fazemos nenhum ajuste.



31.03.2024	Valor Contábil		Controladora Valor Justo			
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Ativos financeiros						
Caixa e equivalente de caixa	145	1.551	1.696	-	1.551	-
Depósitos judiciais	679	-	679	-	-	-
	824	1.551	2.375	-	1.551	-
Passivos financeiros						
Fornecedores e outras contas a pagar	588	-	588	-	-	-
Contas a pagar a partes relacionadas	3.214	-	3.214	-	-	-
	3.802	-	3.802	-	-	-

31.12.2023	Valor Contábil		Controladora Valor Justo			
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Ativos financeiros						
Caixa e equivalente de caixa	246	634	880	-	634	-
Depósitos judiciais	679	-	679	-	-	-
	925	634	1.559	-	634	-
Passivos financeiros						
Fornecedores e outras contas a pagar	1.334	-	1.334	-	-	-
Contas a pagar a partes relacionadas	1.168	-	1.168	-	-	-
	2.502	-	2.502	-	-	-



31.03.2024	Consolidado					
	Valor Contábil			Valor Justo		
Em milhares de Reais	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Ativos financeiros						
Caixa e equivalente de caixa	26.627	67.279	93.906	-	67.279	-
Aplicações financeiras de curto prazo	-	136.343	136.343	-	136.343	-
Contas a receber	370.068	-	370.068	-	-	-
Depósitos judiciais	51.537	-	51.537	-	-	-
Ativo indenizatório	25.437	-	25.437	-	-	-
Outros ativos (*)	53.698	-	53.698	-	-	-
Aplicações financeiras restritas	-	131.172	131.172	-	131.172	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	4.772	4.772	-	4.772	-
	527.367	339.566	866.933	-	339.566	-
Passivos financeiros						
Fornecedores e outras contas a pagar	130.425	-	130.425	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	3.989.024	-	3.989.024	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	70	70	-	70	-
	4.119.449	70	4.119.519	-	70	-
31.12.2023						
	Valor Contábil			Valor Justo		
Em milhares de Reais	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Ativos financeiros						
Caixa e equivalente de caixa	25.820	29.879	55.699	-	29.879	-
Aplicações financeiras de curto prazo	-	80.761	80.761	-	80.761	-
Contas a receber	388.134	-	388.134	-	-	-
Depósitos judiciais	49.367	-	49.367	-	-	-
Ativo indenizatório	27.151	-	27.151	-	-	-
Outros ativos (*)	50.397	-	50.397	-	-	-
Aplicações financeiras restritas	-	122.432	122.432	-	122.432	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	5.846	5.846	-	5.846	-
	540.869	238.918	779.787	-	238.918	-
Passivos financeiros						
Fornecedores e outras contas a pagar	137.075	-	137.075	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	3.886.952	-	3.886.952	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	506	506	-	506	-
	4.024.027	506	4.024.533	-	506	-

(*) Compostos, basicamente, por sinistros reclamados e valores a restituir referente às operações do segmento de apoio marítimo.

O ativo indenizatório, conforme Nota 24, é atualizado na mesma base das contingências e garantidas pelo contrato de Compra e Venda de Ações Ordinárias celebrado entre Grupo CBO e o Grupo Fischer para aquisição da CBO, CSM e Aliança.

Os ativos e passivos financeiro mensurados ao custo amortizado apresentados acima possuem valores justos que razoavelmente se aproximam do valor contábil devido às suas características de liquidez, realização e reconhecimento, com exceção dos empréstimos e financiamento, cujo seu valor justo em 31 de março de 2024 corresponde a R\$ 3.988.261 avaliado em nível 2 (R\$ 3.895.279 em 31 de dezembro de 2023).



6 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Caixa e banco (i)	145	246	26.627	25.820
Aplicações financeiras classificadas como caixa e equivalente de caixa (i)	1.551	634	67.279	29.879
	1.696	880	93.906	55.699

- (i) Caixa e equivalentes de caixa são utilizados, substancialmente, para a liquidação de obrigações de curto prazo do Grupo. As aplicações financeiras classificadas como caixa e equivalente de caixa tem sua característica de liquidez imediata e risco insignificante de mudança de valor.

A tabela abaixo demonstra os rendimentos líquidos dessas aplicações financeiras que são classificadas como equivalentes de caixa:

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023
Rendimentos líquidos de aplicações financeiras classificadas como caixa e equivalentes de caixa	1.551	16	1.364	553

7 Aplicações financeiras de curto prazo

	Consolidado	
	31.03.2024	31.12.2023
Aplicações financeiras de curto prazo (i)	136.343	80.761
	136.343	80.761

- (i) As aplicações de curto prazo possuem alta liquidez e são prontamente conversíveis em caixa. Estas aplicações são mantidas em fundos cambiais com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e, não, para investimento ou outros propósitos.

Foram 3 tipos de investimentos mantidos em fundos cambiais em 31 de março de 2024. Abaixo seguem as remunerações:

Bancos	Benchmark	Remuneração
Itaú - Cambial FIC FI	USD	Variação Cambial + 6,3%
Santander - VIP Cambial	USD	Variação Cambial + 6,6%
Banco do Brasil - Cambial dólar LP VIP	USD	Variação Cambial + 6,4%

Em 31 de dezembro de 2023, foram 3 tipos de investimentos em aplicações de curto prazo:

Bancos	Benchmark	Remuneração
Itaú - Cambial FIC FI	USD	Variação Cambial + 4,3%
Santander - VIP Cambial	USD	Variação Cambial + 4,7%
Banco do Brasil - Cambial dólar LP VIP	USD	Variação Cambial + 4,1%



Movimentação aplicação financeira de curto prazo

	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-
Aplicação	672.390
Resgate	(594.601)
Atualização	2.972
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<u>80.761</u>
Aplicação	126.035
Resgate	(73.012)
Atualização	2.559
Saldo em 31 de março de 2024	<u><u>136.343</u></u>

8 Aplicações financeiras restritas

	<u>Consolidado</u>	
	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Aplicações financeiras restritas (i)	<u>131.172</u>	<u>122.432</u>
	<u>131.172</u>	<u>122.432</u>

- (i) O Grupo CBO mantém aplicações restritas para garantia de cartas de fianças e empréstimos (Nota 21) em instituições bancárias terceiras.

Foram 3 tipos de investimentos restritos em 31 de março de 2024. Abaixo seguem as remunerações:

Bancos	Benchmark	Remuneração
Bradesco Referenciado DI	CDI (*)	107,70%
Banco do Brasil Cambial Dólar LP VIP	USD	Variação Cambial + 6,4%
Santander VIP Cambial	USD	Variação Cambial + 6,6%

Em 31 de dezembro de 2023, foram 3 tipos de investimentos restritos:

Bancos	Benchmark	Remuneração
Bradesco Referenciado DI	CDI (*)	104,40%
Banco do Brasil Cambial Dólar LP VIP	USD	Variação Cambial + 4,1%
Santander VIP Cambial	USD	Variação Cambial + 4,7%

(*) Certificado de depósito interbancário



Movimentação aplicação financeira restrita

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2022	149.152
Aplicação	50.816
Resgate	(78.297)
Atualização	761
Saldo em 31 de dezembro de 2023	122.432
Aplicação	3.369
Atualização	5.371
Saldo em 31 de março de 2024	131.172

9 Instrumentos financeiros derivativos

Item protegido	Vencimento	Moeda		Taxa		Notional em US\$ mil	Taxa média contratada	Consolidado	
		original	indexador	original	indexador			31.03.2024	31.12.2023
		Saldos a receber(a) pagar) com operações não liquidadas		Saldos a receber(a) pagar) com operações não liquidadas				Valor justo	Valor justo
SWAP	fev/24	R\$	US\$	CDI+taxa	VC+taxa	155	4,893	-	(11)
SWAP	jan/24	R\$	US\$	CDI+taxa	VC+taxa	275	4,837	-	1
SWAP	mar/24	R\$	US\$	CDI+taxa	VC+taxa	2.144	4,837	-	19
SWAP	ago/26	R\$	US\$	CDI+taxa	VC+taxa	16.000	5,110	-	5.846
SWAP	fev/24	R\$	US\$	CDI+taxa	VC+taxa	2.326	4,893	-	(152)
SWAP	jan/24	R\$	US\$	CDI+taxa	VC+taxa	13.579	4,837	-	32
SWAP	jan/24	R\$	US\$	CDI+taxa	VC+taxa	8.385	4,837	-	20
SWAP	jan/24	R\$	US\$	CDI+taxa	VC+taxa	2.147	4,998	-	(415)
SWAP	mai/24	R\$	US\$	CDI+taxa	VC+taxa	1.897	4,982	28	-
SWAP	dez/24	R\$	US\$	CDI+taxa	VC+taxa	20.042	4,990	1.140	-
SWAP	abr/24	R\$	US\$	CDI+taxa	VC+taxa	163	4,987	1	-
SWAP	jun/24	R\$	US\$	CDI+taxa	VC+taxa	1.640	4,987	28	-
SWAP	abr/24	R\$	US\$	CDI+taxa	VC+taxa	11.774	4,987	(40)	-
SWAP	abr/24	R\$	US\$	CDI+taxa	VC+taxa	8.955	4,987	(30)	-
SWAP	ago/26	R\$	US\$	CDI+taxa	VC+taxa	16.000	5,110	3.470	-
SWAP	abr/24	R\$	US\$	CDI+taxa	VC+taxa	2.053	4,923	104	-
Ativo circulante								1.302	-
Ativo não circulante								3.470	5.846
Passivo circulante								(70)	(506)

Ganho ou perda com impacto no resultado

	Consolidado	
	31.03.2024	31.03.2023
Resultado na realização dos instrumentos financeiros (contas a receber e empréstimos e financiamentos)	3.880	189
Ajuste do valor justo de instrumentos em aberto	(638)	1.561
Resultado de operações com derivativos	3.242	1.750

Os derivativos são usados para fins econômicos de proteção cambial para garantia das contas a receber em dólar, do período entre o faturamento e o recebimento (entre 30 e 90 dias, em



média), e não como investimentos especulativos. Além disso, há derivativos de proteção cambial relacionados a financiamentos em Real.

10 Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	31.03.2024	31.12.2023
Contas a receber:		
Contas a receber - segmento apoio marítimo	370.068	380.475
Contas a receber - segmento logística integrada	-	7.659
	<u>370.068</u>	<u>388.134</u>
Ativo circulante	<u>336.451</u>	<u>365.054</u>
Ativo não circulante	<u>33.617</u>	<u>23.080</u>

A Companhia avaliou que o rating da Petrobras, Equinor e TotalEnergies, que representam 57%, 16% e 7% respectivamente do total de recebíveis, todos com classificação de crédito BB e brA-1 respectivamente. (De acordo com a Standard & Poors), consistente com períodos anteriores. Como resultado, não houve alteração nas provisões para perdas de crédito esperadas.

A análise de vencimentos das contas a receber está apresentada a seguir:

	Consolidado	
Aging contas a receber	31.03.2024	31.12.2023
A vencer - circulante	320.541	353.340
A vencer - não circulante	33.617	23.080
	<u>354.158</u>	<u>376.420</u>
Vencidos:		
Entre 1 e 3 meses	12.440	11.688
Entre 4 e 12 meses	3.470	26
	<u>15.910</u>	<u>11.714</u>
Ativo circulante	<u>336.451</u>	<u>365.054</u>
Ativo não circulante	<u>33.617</u>	<u>23.080</u>

O Grupo CBO mantém suas contas a receber como garantia dos empréstimos (Nota 21).



11 Estoques

	Consolidado	
	31.03.2024	31.12.2023
Materiais auxiliares	10.112	10.239
	<u>10.112</u>	<u>10.239</u>

Os estoques da Companhia representam matérias de uso e consumo na sua operação.

12 Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar

a. Outros tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ("CSLL")	-	-	5.617	16.452
Impostos de Renda Retido na Fonte ("IRRF")	1.044	1.040	52.572	100.930
Instituto Nacional do Seguro Social ("INSS")	-	-	11.825	9.675
Programa de Integração Social ("PIS")	5	5	6.492	6.487
Contribuição para Financiamento da Seguridade social ("COFINS")	22	22	27.469	27.153
Reintegra	-	-	-	19.887
Outros	103	143	5.690	5.737
	<u>1.174</u>	<u>1.210</u>	<u>109.665</u>	<u>186.321</u>
Ativo circulante	1.076	1.011	84.349	154.397
Ativo não circulante	<u>98</u>	<u>199</u>	<u>25.316</u>	<u>31.924</u>

A Companhia estima que compensará R\$ 84.349 de créditos tributários durante o ano de 2024, com base nas compensações realizadas no ano anterior devido ao novo procedimento da Companhia para entrega antecipada da Escrituração Contábil Fiscal (ECF), que permite a compensação de créditos mais cedo. Além disso, a Companhia recebeu o pagamento do Reintegra no mês de março de 2024. Este é um programa governamental que utiliza créditos fiscais provenientes de faturamentos de construção de embarcações.

b. Tributos sobre o lucro

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Impostos de Renda Pessoa Jurídica ("IRPJ")	4.480	4.578	35.637	8.291
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ("CSLL")	374	374	1.318	1.244
	<u>4.854</u>	<u>4.952</u>	<u>36.955</u>	<u>9.535</u>
Ativo circulante	3.927	4.110	34.279	8.845
Ativo não circulante	<u>927</u>	<u>842</u>	<u>2.676</u>	<u>690</u>



13 Transações com partes relacionadas

a. Despesa líquida no período com remuneração do pessoal-chave da administração

	Consolidado	
	31.03.2024	31.03.2023
Remuneração do pessoal-chave	2.432	6.364
	<u>2.432</u>	<u>6.364</u>

A Companhia e suas controladas não concedem benefícios pós-emprego, benefícios de rescisão de contrato de trabalho ou outros benefícios de curto ou longo prazo para pessoal-chave da Administração, exceto pelo plano de pensão (contribuição definida, conforme mencionado na Nota 31 e plano de opção de ações (Nota 23).

b. Saldos líquidos

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Passivo				
Notas promissórias a pagar				
Companhia Brasileira de Offshore S.A. (Subsidiária)	3.214	1.168	-	-
	<u>3.214</u>	<u>1.168</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Passivo				
Empréstimos e financiamentos (a)				
BNDES (Acionista relevante)	-	-	2.289.862	2.306.526
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.289.862</u>	<u>2.306.526</u>
Passivo circulante	<u>3.214</u>	<u>1.168</u>	<u>407.218</u>	<u>392.181</u>
Passivo não circulante	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.882.643</u>	<u>1.914.345</u>

- (a) Os montantes apresentados no consolidado referem-se aos financiamentos obtidos (Nota 21) junto ao Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social ("BNDES") modernização e adaptação de embarcações e docagens.

Exceto pelos empréstimos e financiamentos do BNDES descritos na nota 21, nenhum dos saldos com partes relacionadas está sob garantia. Todos os saldos com partes relacionadas são precificados com base nas condições de mercado e devem ser liquidados no prazo de seis meses a partir da data de apresentação do balanço.

Nenhuma despesa foi reconhecida no ano ou no ano anterior para dívidas incobráveis ou de recuperação duvidosa em relação aos valores devidos por partes relacionadas.

As notas promissórias possuem prazo de 180 dias e correção pela taxa Selic.

No período findo em 31 de março de 2024, a Companhia, recebeu notas promissórias de suas controladas o montante de R\$ 1.789 (31 de março de 2023 – R\$ 7.903), além de pagar notas promissórias no montante de R\$ 189 (31 de março de 2023 – R\$ 5.233).

Com relação as atividades de financiamentos da Companhia junto ao BNDES, são recursos proveniente do Fundo da Marinha Mercante ("FMM"), sendo o BNDES apenas o agente financeiro repassador da operação. Estes recursos do FMM estão disponíveis para empresas qualificadas do setor de construção naval e apoio marítimo brasileiro.



c. Transações no resultado

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023
Notas promissórias a receber				
Receitas financeiras	-	3	-	-
Despesas financeiras	(55)	(17)	-	-
Empréstimos e financiamentos				
Despesas financeiras - BNDES	-	-	(22.134)	(24.345)
	(55)	(14)	(22.134)	(24.345)

As empresas do Grupo CBO possuem operações intercompanhias referentes a prestação de serviços de docagem, manutenções e reparos. Adicionalmente, as empresas do Grupo CBO que possuem embarcações disponíveis efetuam contrato de afretamento para as empresas que estão operando os contratos com o cliente final. Todas as operações intercompanhias são integralmente eliminadas na consolidação.

14 Despesas antecipadas

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Seguros pagos antecipadamente	42	105	21.711	22.954
Outros	1.055	1.052	3.556	2.038
	1.097	1.157	25.267	24.992

15 Outros ativos

	Consolidado	
	31.03.2024	31.12.2023
Sinistros reclamados (i)	47.887	45.368
Valores a restituir (ii)	5.811	5.029
Adiantamento a fornecedores	449	788
Outros	3.204	2.853
	57.351	54.038

- (i) Representa o saldo a ser reembolsado pela seguradora após sinistro ocorrido nas embarcações. Essa restituição poderá ser total ou parcial em relação aos valores reclamados.
- (ii) O valor refere-se substancialmente a reembolso de despesas portuárias e de praticagem por força de contrato com a Petrobras.



16 Ativo de contrato - mobilização de embarcações

	Consolidado	
	31.03.2024	31.12.2023
Saldos líquidos no início do exercício	129.495	173.406
Adições do Período (i) (iii)	7.945	24.970
Realização (ii)	(14.342)	(63.387)
Ajuste acumulado de conversão (iii)	2.423	(5.494)
Saldos líquidos no final do exercício	<u>125.521</u>	<u>129.495</u>
Circulante	<u>88.142</u>	<u>48.572</u>
Não circulante	<u>37.379</u>	<u>80.923</u>

- (i) Os valores envolvidos são Custos incrementais para cumprir o contrato, que são os custos incorridos para colocar as embarcações em local adequado e condições para operar de forma a cumprir as obrigações contratuais com os clientes, estes custos foram orçados com os fornecedores e considerados no orçamento e foi incluído na formação do preço apresentado no processo de licitação com o cliente, são compostos por: mão de obra direta, transporte da tripulação para o local das embarcações e outros custos diretamente relacionados à operação da embarcação.
- (ii) O custo para cumprir o contrato é amortizado linearmente ao longo da vida do contrato com o cliente, tendo como fato gerador o início da operação.
- (iii) O movimento apresentado na Demonstração dos Fluxos de Caixa para o item de mobilização de embarcações corresponde à soma das adições para o período e do ajuste acumulado de conversão.

17 Investimentos - Controladora

a. Subsidiárias

	31.03.2024					Total
	Aliança S.A. Indústria Naval e Empresa de Navegação	Companhia Brasileira de Offshore S.A.	CBO Shipholding	Finarge Apoio Marítimo Ltda	CBO Offshore Supply LTD	
Em sociedades controladas:						
Ações/quotas possuídas (milhares)	261.734	748.600	1	3.722	1	
Percentual de participação	100%	99,946%	100%	100%	100%	
Patrimônio líquido	138.159	1.460.918	326.472	70.644	507	
Lucro líquido (prejuízo) do período	13.293	(26.954)	15.412	(4.568)	-	
Saldos em 1º de janeiro de 2024	(227.131)	1.451.321	301.465	126.536	491	1.652.682
Equivalência patrimonial	(3.379)	(26.940)	15.412	(4.568)	-	(19.475)
Amortização da Mais Valia	-	-	-	(4.404)	-	(4.404)
Ajuste de avaliação patrimonial	(6.916)	35.858	9.595	1.829	16	40.382
Saldos em 31 de março de 2024	<u>(237.426)</u>	<u>1.460.239</u>	<u>326.472</u>	<u>119.393</u>	<u>507</u>	<u>1.669.185</u>



	31.12.2023					
	Aliança S.A. Indústria Naval e Empresa de Navegação	Companhia Brasileira de Offshore S.A.	CBO Shipholding	Finarge Apoio Marítimo Ltda	CBO Offshore Supply LTD	Total
Em sociedades controladas:						
Ações/quotas possuídas (milhares)	261.734	748.600	1	3.722	1	
Percentual de participação	100%	99,946%	100%	100%	100%	
Patrimônio líquido	121.304	1.452.068	301.465	75.212	491	
Lucro líquido (prejuízo) do período	17.483	79.630	42.132	3.443	-	
Saldos em 1º de janeiro de 2023	(203.327)	1.448.858	280.536	145.353	13	1.671.433
Equivalência patrimonial	(42.193)	79.587	42.132	3.443	-	82.969
Aumento de capital	-	-	-	-	483	483
Amortização da Mais Valia	-	-	-	(18.302)	-	(18.302)
Ajuste de avaliação patrimonial	18.389	(77.124)	(21.203)	(3.958)	(5)	(83.901)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	(227.131)	1.451.321	301.465	126.536	491	1.652.682

A Aliança é a empresa do Grupo CBO que efetua serviços de docagem e serviços de manutenção e reparo. Conforme as normas e pronunciamentos contábeis, para fins de equivalência patrimonial essas operações supracitadas devem ser tratadas como lucro não realizado. Dessa maneira, dentro do patrimônio líquido da Aliança há lucro (prejuízo) não realizado represado que está sendo realizado.

Pelos motivos acima citados, o investimento da CBO Holding S.A. nas controladas Aliança e CBO não reflete o percentual de participação no patrimônio líquido.

Para fins de apresentação, abaixo evidenciamos a reconciliação do investimento com o patrimônio líquido dessas controladas:

	31.03.2024					
	Aliança S.A. Indústria Naval e Empresa de Navegação	Companhia Brasileira de Offshore S.A.	CBO Shipholding	Finarge Apoio Marítimo Ltda	CBO Offshore Supply LTD	Total
Investimento controladora	(237.426)	1.460.239	326.472	119.393	507	
Resultado não realizado, líquido	375.585	-	-	-	-	
Mais valia e Goodwill de combinação de negócios	-	-	-	(48.749)	-	
Participação Aliança na CBO	-	679	-	-	-	
Patrimônio líquido da controlada	138.159	1.460.918	326.472	70.644	507	

	31.12.2023					
	Aliança S.A. Indústria Naval e Empresa de Navegação	Companhia Brasileira de Offshore S.A.	CBO Shipholding	Finarge Apoio Marítimo Ltda	CBO Offshore Supply LTD	Total
Investimento controladora	(227.131)	1.451.321	301.465	126.536	491	
Resultado não realizado, líquido	348.435	-	-	-	-	
Mais valia e Goodwill de combinação de negócios	-	-	-	(51.324)	-	
Participação Aliança na CBO	-	747	-	-	-	
Patrimônio líquido da controlada	121.304	1.452.068	301.465	75.212	491	



b. Balanço patrimonial e demonstração do resultado do período sintético (principais rubricas) das empresas controladas

	31.03.2024				
	Aliança S.A.				
	Indústria Naval e Empresa de Navegação	Companhia Brasileira de Offshore S.A.	CBO Shipholding	Finarge Apoio Marítimo Ltda	CBO Offshore Supply LTD
Ativo circulante	243.499	874.882	72.739	44.001	456
Caixa e equivalentes de caixa	21.286	11.878	17.778	3.799	455
Ativo não circulante	352.088	4.278.943	598.103	141.865	77
Investimentos	711	49.722	-	-	-
Imobilizado	294.738	3.989.028	598.103	61.318	-
Intangíveis	137	9.659	-	218	-
Ativo	595.587	5.153.825	670.842	185.866	533
Passivo circulante	377.484	597.081	344.370	105.219	26
Empréstimos de curto prazo	-	438.256	-	11.738	-
Passivo não circulante	79.944	3.095.826	-	10.003	-
Empréstimos de longo prazo	-	2.918.521	-	9.736	-
Passivo	457.428	3.692.907	344.370	115.222	26
Patrimônio líquido	138.159	1.460.918	326.472	70.644	507

	31.03.2024				
	Aliança S.A.				
	Indústria Naval e Empresa de Navegação	Companhia Brasileira de Offshore S.A.	CBO Shipholding	Finarge Apoio Marítimo Ltda	CBO Offshore Supply LTD
Receita líquida	81.184	298.421	33.165	12.550	-
Resultado financeiro	(1.680)	(40.598)	(3.245)	(2.621)	-
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda	17.444	5.449	15.412	(7.173)	-
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	(4.151)	(32.403)	-	2.605	-
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	13.293	(26.954)	15.412	(4.568)	-

	31.12.2023				
	Aliança S.A.				
	Indústria Naval e Empresa de Navegação	Companhia Brasileira de Offshore S.A.	CBO Shipholding	Finarge Apoio Marítimo Ltda	CBO Offshore Supply LTD
Ativo circulante	214.873	902.274	13.995	49.890	447
Caixa e equivalentes de caixa	1.990	14.093	4.008	3.382	447
Ativo não circulante	353.517	4.211.515	635.331	131.327	68
Investimentos	780	56.399	-	-	-
Imobilizado	286.041	3.905.944	590.648	58.062	-
Intangíveis	138	9.795	-	236,00	-
Ativo	568.390	5.113.789	649.326	181.217	515
Passivo circulante	371.949	585.504	347.860	93.481	24
Empréstimos de curto prazo	-	431.022	-	11.381	-
Passivo não circulante	75.137	3.076.217	-	12.524	-
Empréstimos de longo prazo	-	2.926.698	-	12.264	-
Passivo	447.086	3.661.721	347.860	106.005	24
Patrimônio líquido	121.304	1.452.068	301.466	75.212	491

	31.03.2023				
	Aliança S.A.				
	Indústria Naval e Empresa de Navegação	Companhia Brasileira de Offshore S.A.	CBO Shipholding	Finarge Apoio Marítimo Ltda	CBO Offshore Supply LTD
Receita líquida	60.400	265.132	-	25.530	-
Resultado financeiro	(15.362)	(16.548)	2	(516)	-
Lucro antes do imposto de renda	(6.038)	21.510	7.321	7.221	-
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	1.283	(3.549)	-	(2.466)	-
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(4.755)	17.961	7.321	4.755	-



18 Imobilizado

	Controladora		
	Equipamentos e instalações	Imobilizações em andamento	Total
Em 31 de dezembro de 2022	1	1.528	1.529
Ajustes acumulados de conversão	-	(111)	(111)
Em 31 de dezembro de 2023	1	1.417	1.418
Custo	1	1.417	1.418
Saldo contábil, líquido	1	1.417	1.418
Ajustes acumulados de conversão	-	46	46
Em 31 de março de 2024	1	1.463	1.464
Custo	1	1.463	1.464
Saldo contábil, líquido	1	1.463	1.464
Taxa média ponderada de depreciação anual	20%		



Consolidado

	Terrenos	Bens flutuantes (iv)	Edificações/ benfeitorias	Equipamentos e instalações	Imobilizações em andamento (ii)	Benfeitorias em embarcações de Terceiros (v)	Outros	Total
Em 31 de dezembro de 2022	192.485	4.908.107	44.302	31.283	129.403	50.267	765	5.356.612
Aquisições	-	15.873	-	2.591	343.998	4.531	494	367.487
Transferências (i)	-	397.842	-	14.722	(435.640)	23.153	(77)	-
Reversão para redução ao valor recuperável (iii)	21.014	13.609	-	-	-	-	-	34.623
Ajustes acumulados de conversão	(13.642)	(405.233)	(3.744)	(2.023)	(1.617)	(1.345)	(86)	(427.690)
Baixa	(600)	(20)	(3.740)	(100)	-	(26)	(1)	(4.488)
Depreciação	-	(517.355)	(3.085)	(3.878)	-	(30.331)	(110)	(554.759)
Em 31 de dezembro de 2023	199.257	4.412.823	33.733	42.595	36.144	46.248	985	4.771.785
Custo	279.928	7.779.100	68.668	100.053	36.144	82.681	4.404	8.350.979
Depreciação acumulada e <i>impairment</i>	(80.671)	(3.366.277)	(34.936)	(57.459)	-	(36.433)	(3.420)	(3.579.195)
Saldo contábil, líquido	199.257	4.412.823	33.733	42.595	36.144	46.248	985	4.771.785
Aquisições	-	-	-	468	99.194	1.419	273	101.354
Transferências (i)	-	73.628	-	-	(109.149)	35.521	-	-
Ajustes acumulados de conversão	6.428	132.102	892	609	860	2.548	37	143.476
Depreciação	-	(118.575)	(561)	(801)	-	(25.132)	(29)	(145.098)
Em 31 de março de 2024	205.685	4.499.977	34.064	42.871	27.049	60.604	1.266	4.871.516
Custo	288.884	8.099.894	70.830	102.851	27.049	122.166	4.800	8.716.474
Depreciação acumulada e <i>impairment</i>	(83.199)	(3.599.917)	(36.766)	(59.980)	-	(61.562)	(3.534)	(3.844.958)
Saldo contábil, líquido	205.685	4.499.977	34.064	42.871	27.049	60.604	1.266	4.871.516

Taxa média ponderada de depreciação anual

5% 3%

5%

63%

7%

- (i) As transferências referem-se, substancialmente, às embarcações que atingiram o estágio final de conclusão dos projetos de docagens, conversões e adaptações, e foram transferidas de imobilizações em andamento para bens flutuantes.
- (ii) Refere-se, substancialmente, às docagens e sobressalentes.
- (iii) Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foi revertido o montante de R\$ 21.014 de *impairment* no segmento estaleiro e R\$ 13.609 no segmento apoio marítimo.
- (iv) Ativos utilizados pelo Grupo CBO em contratos de arrendamento operacional que se enquadram no escopo do CPC 06 (R2) – Arredamentos (IFRS 16).
- (v) As benfeitorias são feitas em embarcações de terceiros para atender as demandas dos clientes e são amortizados seguindo o prazo contratual.

Determinados ativos imobilizados estão dados como garantia (Nota 21 (a)).



19 Intangível

	Consolidado				
	Softwares, marcas e patentes	Contratos e relações com clientes	Goodwill	Intangível em andamento	Total
Em 31 de dezembro de 2022	2.799	14.766	6.771	-	24.336
Aquisição	999	-	-	8.368	9.367
Transferência	5.469	-	-	(5.469)	-
Ajustes acumulados de conversão	889	(2.006)	(457)	-	(1.574)
Amortização	(929)	(9.394)	-	-	(10.323)
Em 31 de dezembro de 2023	9.227	3.367	6.314	2.899	21.807
Custo	13.277	28.182	6.314	2.899	50.673
Amortização acumulada	(4.050)	(24.815)	-	-	(28.865)
Saldo contábil, líquido	9.227	3.367	6.314	2.899	21.807
Aquisição	-	-	-	4	4
Ajustes acumulados de conversão	(374)	1.013	-	-	639
Amortização	(375)	(2.177)	-	-	(2.552)
Em 31 de março de 2024	8.478	2.204	6.314	2.903	19.899
Custo	13.710	29.196	6.314	2.903	52.123
Amortização acumulada	(5.232)	(26.992)	-	-	(32.224)
Saldo contábil, líquido	8.478	2.204	6.314	2.903	19.899
Taxa média ponderada de amortização anual	16%	3%			

20 Direito de uso

a. Direito de uso - Arrendamento

	Consolidado	
	31.03.2024	31.12.2023
Saldos líquidos no início do exercício	25.441	68.077
Adições	-	4.763
Ajuste acumulado de conversão	1.259	(1.260)
Depreciação	(6.510)	(46.139)
Saldos líquidos no final do exercício	20.190	25.441

b. Arrendamento a pagar

	Consolidado	
	31.03.2024	31.12.2023
Saldos líquidos no início do exercício	23.709	68.467
Adições por novos contratos	-	4.763
Pagamentos	(6.373)	(46.816)
Ajuste acumulado de conversão	701	(5.178)
Juros Apropriados	267	2.473
Saldos líquidos no final do exercício	18.304	23.709
Passivo Circulante	18.304	21.619
Passivo Não Circulante	-	2.090



21 Empréstimos e financiamentos

Movimentação de empréstimos e financiamentos

Instituições financeiras	Garantia	Moeda	Encargos financeiros	Vigência		31.12.2023	Captação	Amortização principal	Amortização Juros	Encargos financeiros	Ajuste acumulado de conversão (d)	Consolidado		
				Início	Vencimento							31.03.2024	Circulante	Não Circulante
BNDES (a)						2.306.526	-	(89.071)	(22.522)	22.134	72.795	2.289.862	407.218	1.882.643
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	2,83% a 5,50% a.a. em USD	19/12/2003	11/01/2038	1.776.232	-	(58.805)	(17.450)	17.443	56.158	1.773.578	241.212	1.532.366
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	3,23% a 4,23% a.a. em USD	19/12/2014	10/08/2037	235.465	-	(4.794)	(2.161)	2.166	7.474	238.151	19.826	218.324
CBO - docagens e modernizações	(i)	USD	3,18% a 3,68% a.a. em USD	27/09/2022	15/01/2030	83.368	-	(15.965)	(664)	645	2.473	69.857	54.484	15.373
CBO - docagens e Modernizações	(i)	USD	3,18% a 3,68% a.a. em USD	24/11/2023	17/02/2031	114.604	-	(4.160)	(1.201)	981	3.638	113.863	50.280	63.584
CSM - docagens e Modernizações	(i)	USD	3,18% a 3,68% a.a. em USD	24/11/2023	17/02/2031	73.211	-	(2.455)	(777)	636	2.325	72.939	29.679	43.260
FIN - Aquisição embarcações	(ii)	USD	4,60% a.a. em USD	05/01/2007	10/01/2026	23.645	-	(2.894)	(270)	264	727	21.474	11.738	9.736
Caixa Econômica Federal						230.531	-	(4.714)	(2.095)	2.101	7.313	233.136	19.530	213.606
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	3,23% a 4,23% a.a. em USD	19/12/2014	10/09/2037	230.531	-	(4.714)	(2.095)	2.101	7.313	233.136	19.530	213.606
Banco do Brasil						810.289	-	(14.309)	(16.007)	11.296	25.635	816.905	58.619	758.287
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	3,60% a.a. em USD	21/11/2016	21/06/2034	299.333	-	(7.292)	(2.766)	2.768	9.512	301.556	29.694	271.862
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	4,60% a.a. em USD	21/11/2016	21/06/2034	288.108	-	(7.017)	(3.400)	3.403	9.153	290.247	28.651	261.596
CBO - Capital de giro	(v)	USD	10,49% a.a. em USD	28/09/2023	25/08/2028	222.847	-	-	(9.840)	5.125	6.971	225.102	274	224.829
Santander						353.237	-	(8.812)	8.856	11.253	364.534	1.565	362.968	
CBO - capital de giro	(vi)	USD	SOFR ^(e) + 5,60% a.a. em USD	15/09/2023	15/09/2028	11.707	-	(292)	294	373	12.082	52	12.030	
CBO - aquisição embarcações	(vi)	USD	SOFR + 5,60% a.a. em USD	15/09/2023	15/09/2028	42.740	-	-	(1.066)	1.072	1.362	44.107	189	43.918
CBO - capital de giro	(vi)	USD	SOFR + 5,60% a.a. em USD	15/09/2023	15/09/2028	59.397	-	-	(1.482)	1.489	1.892	61.297	263	61.034
CSM - aquisição embarcações	(vi)	USD	SOFR + 5,60% a.a. em USD	15/09/2023	15/09/2028	58.347	-	-	(1.456)	1.463	1.859	60.213	258	59.954
CSM - aquisição embarcações	(vi)	USD	SOFR + 5,60% a.a. em USD	15/09/2023	15/09/2028	38.014	-	-	(948)	953	1.211	39.230	168	39.061
CSM - capital de giro	(vi)	USD	SOFR + 5,60% a.a. em USD	15/09/2023	15/09/2028	81.443	-	-	(2.032)	2.042	2.595	84.047	361	83.686
CSM - capital de giro	(vi)	USD	SOFR + 5,60% a.a. em USD	15/09/2023	15/09/2028	61.588	-	-	(1.537)	1.544	1.962	63.558	273	63.285
Votorantim						96.012	-	(4.806)	(3.069)	2.902	354	91.394	36.887	54.507
CSM - Aquisição embarcações	(iii)	USD	4,5% a.a. em USD	06/08/2021	06/08/2024	12.558	-	(4.806)	(63)	56	354	83.100	8.100	-
CSM - Capital de giro (b)	(iv)	BRL	CDI +3,35% em BRL	09/08/2022	10/08/2026	83.454	-	-	(3.006)	2.846	-	83.294	28.787	54.507
Deutsche Bank						98.684	-	(2.997)	2.039	3.098	100.823	902	99.925	
CSM - debêntures - capital de giro	(vii)	USD	10,49% a.a. em USD	09/11/2023	27/11/2028	98.684	-	(2.997)	2.039	3.098	100.823	902	99.925	
Banco ABC						-	100.000	-	-	-	-	100.000	100.000	-
CSM - Capital de giro	(iv)	BRL	CDI+ 1,70% em BRL	28/03/2024	23/12/2024	-	100.000	-	-	-	-	100.000	100.000	-
TOTAL						3.895.279	100.000	(112.899)	(55.502)	49.328	120.450	3.996.655	624.720	3.371.935
Custos de transação de empréstimos e financiamentos (e)						(8.327)						(7.631)		
Passivo circulante						499.653						617.089		
Passivo não circulante						3.387.299						3.371.935		

- (a) Empréstimos com parte relacionada (Nota 13).
- (b) Os montantes referentes ao contrato possuem SWAP contratado para garantir a liquidação em USD.
- (c) Custos de transação estão sendo apresentados líquidos dos empréstimos e financiamentos para fins de divulgação.
- (d) Ajuste acumulado de conversão é o registro da diferença cambial resultante da aplicação da taxa de câmbio de fechamento.
- (e) SOFR – *Secured Overnight Financing Rate*



a. Emissão de debêntures

Em 9 de novembro de 2023, a Companhia, por meio de sua controlada indireta CBO Serviços Marítimos S.A., realizou a terceira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, para serem convertidas em espécie real com garantia real, com fiança adicional, em série única, para distribuição pública com esforços restritos. Foram emitidas 97.710 debêntures, com valor nominal unitário de R\$ 1,00, totalizando R\$ 97.710 na data de emissão. Juros remuneratórios fixos à taxa de 9,84% ao ano, com base no ano de 360 dias (“Remuneração”), incidirão sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures a partir da Data da 1ª Integração das Debêntures ou da Data de Integralização da Remuneração imediatamente anterior.

b. Garantias

As garantias envolvidas nos empréstimos e financiamentos são:

- (i) Alienação Fiduciária Das Embarcações, Cessão De Recebíveis, Aplicações Restritas, Garantia Corporativa
- (ii) Alienação Fiduciária Da Embarcação, Cessão De Recebíveis E Standby Letter Of Credit
- (iii) Cessão de Recebíveis, Garantia Corporativa e Standby Letter Of Credit
- (iv) Cessão de Recebíveis e Garantia Corporativa
- (v) Alienação Fiduciária da Embarcação, Cessão de Recebíveis, Garantia Corporativa e Standby Letter Of Credit
- (vi) Alienação Fiduciária da Embarcação, Cessão de Recebíveis, Aplicação Restrita, Garantia Corporativa e Standby Letter Of Credit
- (vii) Alienação Fiduciária da Embarcação, Cessão de Recebíveis e Garantia Corporativa

c. Exposição dos empréstimos

A exposição dos empréstimos do Grupo CBO, às variações na taxa de juros e às datas de reprecificação contratual nas datas do balanço, é como se segue:

	Consolidado	
	31.03.2024	31.12.2023
Até doze meses	624.720	507.980
De doze meses até vinte e quatro meses	1.106.167	1.036.246
De vinte e quatro meses até setenta e dois meses	1.548.127	1.594.372
Acima de setenta e dois meses	717.641	756.681
	3.996.655	3.895.279

O fluxo acima demonstra a amortização dos empréstimos e financiamentos reconhecidos nas datas dos respectivos balanços patrimoniais.



d. Cláusulas restritivas

O Grupo possui empréstimos bancários que contêm cláusulas contratuais. Uma violação futura dessas cláusulas pode exigir que o Grupo pague o empréstimo antecipadamente, antes da data de vencimento. As cláusulas, conhecidas como Taxa de Cobertura do Serviço da Dívida (DSCR – *Debt Service Coverage Ratio*), são regularmente monitoradas pelo departamento financeiro e relatadas periodicamente à administração para garantir o cumprimento do acordo. A administração calcula as taxas anualmente e apresentou um DSCR de 1,32 em 31 de dezembro de 2023 (em comparação com 1,32 em 2022). Em 31 de março de 2024, data dessas informações trimestrais, o Grupo cumpriu com todas as cláusulas financeiras.

22 Fornecedores e outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Fornecedores de materiais e serviços	588	1.334	119.021	124.457
Outras contas a pagar	-	-	11.404	12.618
	<u>588</u>	<u>1.334</u>	<u>130.425</u>	<u>137.075</u>
Passivo circulante	588	1.334	130.414	137.064
Passivo não circulante	-	-	11	11

23 Salários e encargos sociais

	Consolidado	
	31.03.2024	31.12.2023
13º salário	6.214	-
FGTS/INSS ¹	30.613	27.841
Férias	27.922	25.287
14º salário ²	15.288	12.314
Dissídio salarial ³	9.217	8.695
Provisão para bônus	15.125	11.389
Outros	419	71
	<u>104.798</u>	<u>85.597</u>

- 1- FGTS: Fundo de Garantia do Tempo de Serviço / INSS: Instituto Nacional do Seguro Social - Encargos sociais de acordo com a legislação brasileira.
- 2- Obrigação de trabalho de acordo com o acordo coletivo assinado pelas categorias marítimas.
- 3- O montante refere-se à provisão para atualização da compensação de funcionários marítimos e administrativos com base em acordos coletivos, em vigor a partir de fevereiro de 2023 e maio de 2023, respectivamente. O pagamento desses valores será efetuado após a assinatura dos acordos coletivos das respectivas categorias.



24 Ativo indenizatório, depósitos judiciais e provisões para contingências

O Grupo CBO apresenta as seguintes provisões e os correspondentes depósitos judiciais relacionados às contingências:

Natureza dos processos	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Provisão para contingências	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Tributárias	47.679	45.547	482	614
Trabalhistas	3.858	3.820	29.273	33.294
Cíveis	-	-	4.401	4.366
Ambiental	-	-	48	29
Regulatório	-	-	292	217
	<u>51.537</u>	<u>49.367</u>	<u>34.496</u>	<u>38.520</u>

O montante de depósito judicial de natureza tributária da Controladora em 31 de março de 2024 é de R\$ 679 (31 de dezembro de 2023 - R\$ 679).

A movimentação das provisões para contingências no consolidado é como se segue:

Consolidado	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Ambiental	Regulatório	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.596	35.561	4.315	189	230	41.891
Provisões (reversão)	(982)	(2.021)	51	(160)	(13)	(3.125)
Pagamentos	-	(246)	-	-	-	(246)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	614	33.294	4.366	29	217	38.520
Provisões (reversão)	(132)	(3.570)	35	19	75	(3.573)
Pagamentos	-	(451)	-	-	-	(451)
Saldo em 31 de março de 2024	482	29.273	4.401	48	292	34.496

As provisões constituídas em 31 de março de 2024 eram compostas por:

O valor da causa tributária é composto por uma ação de Execução do Estado do Rio de Janeiro para cobrança de crédito tributário relativo ao ICMS – R\$ 482, (Em 31 de dezembro de 2023 – 1 ação no valor total de R\$ 614).

O montante de reclamações trabalhistas é composto por:

2 Ações que totalizam R\$ 17.320 relacionadas a: i) Indenização por descumprimento de acordo coletivo (Em 31 de dezembro 2023 - 2 Ações que totalizam R\$18.200).

1 Ação que corresponde a R\$ 6.850 que tem como objeto: i) Antecipação de tutela para complementar o benefício previdenciário ii) indenização por lucros cessantes iii) indenização de despesas médicas e hospitalares iv) danos morais e v) honorários advocatícios (ação de 2013) (Em 31 de dezembro de 2023 - 1 Ação que corresponde a R\$ 6.720).

6 Ações que totalizam R\$ 3.113 principalmente devido a: i) Acidente de Trabalho; ii) Reintegração do Reclamante ao emprego; iii) Estabilidade iv) Doença Ocupacional (Em 31 de dezembro de 2023 - 6 ações que totalizavam R\$ 5.203).



13 Ações que totalizam R\$ 1.800, principalmente devido a: adicional de periculosidade, pagamento de férias, verbas rescisórias, diferença salarial, responsabilidade subsidiária e horas extras. A movimentação nos valores de contingência se dá principalmente em razão do encerramento de ações (Em 31 de dezembro de 2023 – 13 ações que totalizam R\$ 2.972)

3 autos de infração em função do descumprimento de cota de pessoas com deficiência, que totalizam R\$ 190 (Em 31 de dezembro de 2023 – 3 ações que totalizam R\$ 190)

A contingência cível consiste em ação que foi promovida há mais de trinta anos, sendo indenização por dano moral; pensão vitalícia; perda de capacidade.

A Companhia tem ações de natureza tributária, cível, trabalhista, regulatório e ambiental envolvendo riscos de perda classificados pela Administração como possíveis, com suporte de seus consultores jurídicos, no montante de R\$ 163.122 (Em dezembro de 2023 – R\$ 150.185).

A Contingência tributária é composta por 68 ações: a) Auto de Infração, relativo à exigência de recolhimento de Contribuição Previdenciária Patronal (CPP) no valor total de R\$ 63.144, e atualmente aguarda julgamento do Recurso Voluntário interposto. b) Auto de Infração exigindo o pagamento de CPRB e CPP, referentes às competências de 01/2015 em razão da desconsideração de parte das receitas decorrentes de construção e manutenção de embarcações inscritas no REB no valor de R\$ 4.840. c) Manifestação de Inconformidade em face de despacho decisório que não homologou pedido de retificação da inexatidão material relativo à origem de crédito de saldo negativo de IRPJ no valor de R\$ 6.921. Ainda aguarda julgamento. d) Auto de infração em virtude de imprecisão nas informações fornecidas sobre o regime especial aduaneiro no valor de R\$ 5.562. e) Auto de Infração em virtude de cobrança da CPP referente ao período de 09/2018 até 12/2018 no valor de R\$ 3.908 f) Auto de Infração lavrado mediante aplicação de multa regulamentar decorrente de equívoco de preenchimento da EFD-Contribuições das competências de 2015 e 2016 no valor de R\$ 2.488 g) 2 execuções fiscais em virtude de aplicação de multa pela Anvisa no valor de R\$ 198 h) 16 Processos administrativos decorrentes de Notificações de Lançamento pela RFB com objetivo de exigir multa isolada de 50% (art. 74, §17, da Lei nº 9.430/96) em razão da não homologação de Declaração de Compensação no valor de R\$ 3.770 i) 20 Autos de infração por descumprimento de legislação no valor de R\$ 3.378 j) 24 processos administrativos com pedido de reforma de despacho decisório para reconhecer o direito creditório debatido em manifestação de inconformidade e, consequentemente, homologada a compensação realizada no valor de R\$ 16.365.

O valor da contingência trabalhista corresponde R\$ 45.061 a 44 ações ajuizadas em face de empresas terceirizadas, pleiteando a responsabilidade subsidiária da empresa, 36 ações de ex-empregados próprios pleiteando a: v) adicional de periculosidade, pagamento de férias, verbas rescisórias, diferença salarial, e horas extras e 11 ações relacionadas a acidente de trabalho, reintegração ao emprego, estabilidade e doença ocupacional.

O montante da contingência cível no valor de R\$ 5.468 é composto por 6 ações com pedidos de indenização por danos materiais e morais em virtude de suposta negativa da empresa de cobertura securitária, exclusão de plano de saúde e 1 ação com pedido de indenização por danos estéticos, materiais e morais em virtude acidente automobilístico.

O montante de reclamações ambientais é composto por 4 ações que totalizam R\$ 544 principalmente devido a: i) Multa administrativa e pedido de regularização de uso de terreno da Marinha e aforamento gratuito e ii) Multa administrativa ambiental por supressão de



vegetação nativa de especial proteção em razão de aterramento com material de dragagem III) Auto de Infração aplicando a penalidade de multa à por suposto descumprimento da condicionante nº 17 da Licença de Operação IV) Multa aplicada pela SPU/SC, por suposta transferência tardia de sujeição passiva, em transação não onerosa (incorporação), com base no art. 3º, do Dec. Lei 2.398/87.

O montante referente a contingência Regulatória se refere ao arbitramento de multa em 15 processos administrativos decorrentes de Autos de Infração instaurados pela ANVISA, no valor de R\$ 1.474 em função de descumprimento de normativos relativos à I) higiene, saúde e segurança do trabalho; II) Ausência de Autorização de Funcionamento de Empresa (“AFE”) para transporte e de água potável e gestão de resíduos sólidos III) não comunicação de desembarque de tripulante com meningite.

24.1 Ativo indenizatório

No contrato de Compra e Venda de Ações Ordinárias celebrado entre Grupo CBO e o Grupo Fischer para aquisição da CBO, CSM e Aliança, foram listadas todas as ações judiciais e administrativas em andamento das referidas empresas, tendo o Grupo Fischer assumido a obrigação de indenizar e manter seus administradores e empregados indenizados e isentos por toda e qualquer perda efetiva e comprovadamente incorrida e sofrida por ações listadas, sem limitação de valores. O contrato estabelece ainda uma indenização à Companhia caso seja verificada qualquer contingência ou passivo, de qualquer natureza, referentes a atos, fatos ou omissões ocorridas até 23 de dezembro de 2013, e não revelados na data da aquisição até o limite de R\$ 50.000 corrigido pelo CDI acumulado. Em 23 de dezembro de 2019, foi realizado termo de acordo entre as partes no qual foi validado o valor de passivo oculto de R\$ 6.773, que foi deduzido do saldo limite, restando o saldo de R\$ 82.215 (o limite acima mencionado de R\$ 50.000 atualizado de 23 de dezembro de 2013 a 23 de dezembro de 2019 com base no CDI acumulado menos valor de R\$ 6.773 pago pelo Grupo Fischer nesta data) que continuará sendo corrigido pelo CDI até que termine todos os processos pendentes ou que o saldo do limite seja consumido. Em 31 de março de 2024, o limite de R\$ 82.215 foi ajustado baseado na taxa de CDI acumulada para R\$ 115.134 (31 de dezembro de 2023 - R\$ 112.193). O valor apresentado na rubrica "Ativo indenizatório" refere-se ao valor que será ressarcido ao Grupo CBO caso as perdas provisionadas sejam materializadas e pagas.

Em 31 de março de 2024, o montante de ativo indenizatório é de R\$ 25.437 (31 de dezembro de 2023 – R\$ 27.151).



25 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 o capital social, subscrito e integralizado é de R\$ 1.361.037, sendo representados por 138.622.434 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

	31.03.2024			31.12.2023		
	Capital Social			Capital Social		
	R\$	Quantidade	%	R\$	Quantidade	%
Pátria Infraestrutura - FIP ("Pátria")	427.201	52.343.831	37,76%	427.201	52.343.831	37,76%
BNDES	227.748	26.171.916	18,88%	227.748	26.171.916	18,88%
Participações("BNDESPAR")						
Vinci Capital Partners II H Fundo de Investimento em Participações	482.822	52.343.831	37,76%	482.822	52.343.831	37,76%
Finarge Armamento Genovese SRL ("Finarge SRL")	224.988	7.762.856	5,60%	224.988	7.762.856	5,60%
	<u>1.362.759</u>	<u>138.622.434</u>		<u>1.362.759</u>	<u>138.622.434</u>	
Custo com emissão de ações	(1.722)	-		(1.722)	-	
	<u>1.361.037</u>	<u>138.622.434</u>		<u>1.361.037</u>	<u>138.622.434</u>	

b. Destinação dos lucros

- (i) Do lucro líquido apurado no exercício, será deduzida a parcela de 5% (cinco por cento) para a constituição de reserva legal, que não excederá a 20% (vinte por cento) do capital social.
- (ii) Os acionistas têm direito a um dividendo obrigatório correspondente a 25% (vinte e cinco por cento) do respectivo lucro líquido, ajustado de acordo com o Artigo nº 202 da Lei Federal nº 6.404/1976, nos termos do Artigo 6º, Parágrafo Único, inciso (ii) do Estatuto Social da Companhia.
- (iii) O saldo remanescente, após atendidas as disposições legais, terá a destinação determinada pela Assembleia Geral.

c. Lucro por ação

O cálculo do lucro por ação é feito por meio da divisão do resultado líquido do período pela quantidade média ponderada de ações em circulação.

Básico

O lucro básico por ação é calculado pela divisão do resultado atribuível aos acionistas da Companhia pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o período, excluindo as ações ordinárias compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria, se aplicável.

	31.03.2024	31.03.2023
Lucro líquido do exercício	(24.763)	10.804
Média ponderada de ações utilizada na apuração do lucro básico por ação - lotes de mil	<u>138.622</u>	<u>138.622</u>
Lucro (prejuízo) básico por ação (R\$)	<u>(0,1786)</u>	<u>0,0779</u>



Diluído

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.

	31.03.2024	31.03.2023
Lucro líquido do exercício	(24.763)	10.804
Média ponderada de ações utilizada na apuração do lucro diluído por ação - lotes de mil	138.622	139.201
Lucro (prejuízo) diluído por ação (R\$)	<u>(0,1786)</u>	<u>0,0777</u>

26 Receita operacional, líquida

	Consolidado	
	31.03.2024	31.03.2023
Receitas		
Segmento apoio marítimo		
Afretamento	402.012	375.590
Prestação de serviços	151.992	127.101
Segmento Logística integrada		
Logística integrada	-	27.113
Impostos, contribuições e deduções sobre vendas (i)		
Segmento apoio marítimo		
Afretamento	(37.186)	(34.742)
Prestação de serviços	(14.946)	(12.028)
Comissões sobre contrato de embarcações	(2.788)	-
Segmento Logística integrada		
Logística integrada	-	(3.299)
Receita operacional líquida	<u>499.084</u>	<u>479.735</u>

(i) Os tributos que incidem sobre o faturamento são PIS, COFINS e ISS.

O faturamento bruto do Grupo CBO é concentrado nas Companhia Brasileira de Offshore S.A., CBO Serviços Marítimos S.A. e Finarge Apoio Marítimo Ltda., sendo em sua maioria com um único cliente (Petrobras), com participação de 65% em 31 de março de 2024 (81% em 31 de março de 2023). (Nota 10)



27 Custos e Despesas por natureza

	Controladora	
	31.03.2024	31.03.2023
Salários e encargos	(276)	(279)
Gratificações	(53)	(47)
Benefícios	(58)	(45)
Serviços contratados	(147)	(93)
Viagens e estadias	(21)	(17)
Outros	(90)	(71)
Despesas gerais e administrativas	(645)	(552)
	Consolidado	
	31.03.2024	31.03.2023
Salários e encargos	(127.515)	(116.510)
Depreciação e amortização	(161.667)	(170.568)
Gratificações	(28.437)	(23.802)
Benefícios	(17.752)	(13.519)
Serviços contratados	(35.164)	(20.698)
Insumos de produção	(23.274)	(17.035)
Manutenção e reparo de embarcações	(30.402)	(19.776)
Operações com seguros	(8.439)	(8.394)
Rancho	(5.039)	(6.018)
Viagens e estadias	(4.762)	(3.691)
Aluguéis de imóveis, equipamentos e veículos	(1.328)	(1.114)
Realização do custo de mobilização (ii)	(14.342)	(16.838)
Despesa Crédito de Carbono (iii)	(86)	-
Crédito de PIS/COFINS (i)	10.333	11.864
Outros	(5.327)	(11.933)
	(453.201)	(418.032)
Despesas gerais e administrativas	(43.441)	(36.595)
Custos dos serviços prestados	(409.760)	(381.437)

- (i) São substancialmente créditos decorrentes da aquisição de ativos imobilizados, autorizados pelo inciso VI do parágrafo 14º do artigo 3º das Leis Federais nºs 10.637/2002, sobre a contribuição para os Programas de Integração Social (PIS) e Programas de Formação para Servidores Públicos (PASEP) e outras questões fiscais e 10.833/2003 sobre a Cobrança Não Cumulativa da COFINS.
- (ii) Refere-se à amortização linear dos custos de mobilização a partir do início da operação da embarcação ao longo do período do contratual.
- (iii) Refere-se à implementação de projetos de eficiência ambiental e a Companhia assumiu o compromisso público de compensar anualmente as emissões atmosféricas geradas pela queima de combustível das embarcações em contratos assinados a partir de setembro de 2021, por meio da compra de créditos de carbono. Foi realizado o levantamento do processo e, mensalmente, a área de meio ambiente monitora o total de CO2 emitido por cada embarcação e, ao final do período (anualmente), são totalizadas as emissões do ano e feita cotação para a compra dos créditos de carbono (1 crédito de carbono compensa 1 tonelada de CO2 emitido).



28 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023
Recuperação de sinistros reclamados	-	-	-	(5)
Créditos tributários	-	-	114	258
Reversão de contingências	-	-	2.310	230
Amortização da mais valia	(4.405)	(4.661)	-	-
Recuperação de upgrades clientes (i)	-	-	6.800	7.204
Outros	-	-	(452)	(699)
	(4.405)	(4.661)	8.773	6.988

(i) Reembolso de gastos incorridos que são de responsabilidade do cliente, conforme negociação contratual.

29 Resultado financeiro

	Controladora	
	31.03.2024	31.03.2023
Receitas financeiras		
Juros com partes relacionadas (Nota 13 (c))	-	3
Rendimentos de aplicações financeiras (*)	14	16
Atualização monetária	30	59
	44	77
Despesas financeiras		
Juros com partes relacionadas (Nota 13 (c))	(55)	(17)
Custo de transação (**)	(11)	(11)
Encargos sobre operações financeiras	(4)	(16)
	(70)	(44)
Variações cambiais, líquidas		
Variação cambial ativa	(206)	569
Variação cambial passiva	(6)	(234)
	(212)	335
Resultado financeiro	(238)	368



	Consolidado	
	31.03.2024	31.03.2023
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras (*)	9.294	5.083
Atualização monetária	1.642	679
Resultado com instrumentos derivativos	3.242	1.750
Outras	-	529
	<u>14.178</u>	<u>8.041</u>
Despesas financeiras		
Juros sobre financiamentos	(52.632)	(48.232)
Juros sobre arrendamento	(267)	(693)
Custo de transação (**)	(6.054)	(3.538)
Resultado com aplicações financeiras	-	(6.692)
Encargos sobre operações financeiras	(4.203)	(2.282)
	<u>(63.156)</u>	<u>(61.437)</u>
Variações cambiais, líquidas		
Variação cambial ativa	132.510	127.280
Variação cambial passiva	(147.964)	(114.822)
	<u>(15.454)</u>	<u>12.458</u>
Resultado financeiro	<u>(64.432)</u>	<u>(40.938)</u>

- (*) Rendimentos de aplicações financeiras de curto prazo, aplicações financeiras restritas e caixa e equivalentes de caixa.
- (**) Refere-se, substancialmente, às comissões de carta-fiança para garantia dos empréstimos (Nota 21) que foram apropriados no exercício.



30 Imposto de renda e contribuição social

30.1 Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	(24.763)	10.804	(9.776)	27.754
Imposto de renda e contribuição social nas alíquotas nominais (34%)	8.419	(3.674)	3.324	(9.436)
Ajustes para apuração de alíquota efetiva:				
Equivalência patrimonial	(6.622)	5.321	-	-
Despesas não dedutíveis	(1.497)	(1.585)	(3.790)	(3.836)
Efeito de diferenças cambiais no processo de conversão	-	-	(33.103)	37.433
Diferença de base tributária para moeda funcional	(74)	64	26.107	(37.430)
Ajustes IFRS 16 - Arrendamento Mercantil	-	-	2.463	1.202
Outros (i)	-	2	(9.762)	(4.712)
Tributos diferidos não constituídos	(226)	(128)	(226)	(170)
Despesa com imposto de renda e contribuição social	-	-	(14.987)	(16.949)
Correntes	-	-	(2.910)	(1.094)
Diferidos	-	-	(12.077)	(15.855)
Alíquota efetiva	0%	0%	(153%)	61%

- (i) O valor refere-se, substancialmente, à variação cambial não realizada.

30.2 Imposto de renda e contribuição social diferidos

As informações trimestrais foram convertidas da moeda funcional dólar norte-americano para real, que é a moeda de apresentação, enquanto a base de cálculo do imposto de renda sobre ativos e passivos é determinada na moeda real. Dessa forma, a flutuação na taxa pode ter efeito significativo no valor das despesas de imposto de renda, principalmente sobre os ativos não monetários.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda (“IRPJ”), a base negativa de contribuição social (“CSLL”) e as diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

Os impostos diferidos ativos são reconhecidos apenas na medida em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para compensar diferenças temporárias dedutíveis e/ou prejuízos fiscais acumulados, enquanto os impostos diferidos passivos são reconhecidos na sua totalidade.



Os valores dos tributos diferidos são os seguintes:

Composição dos tributos diferidos ativos

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Créditos tributários sobre:				
Prejuízos fiscais	12.925	12.653	334.726	324.151
Base negativa de contribuição social	4.653	4.556	120.841	79.064
Diferenças temporárias:				
Variação cambial	3.961	3.963	493.122	413.009
Provisões	(230)	(89)	21.095	21.273
Derivativos não realizados	-	-	13	3
Tributos diferidos não constituídos	(21.309)	(21.083)	(131.528)	(134.352)
	-	-	838.269	703.150

Composição dos tributos diferidos passivos

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Diferenças temporárias:				
Depreciação acelerada de bens flutuantes	-	-	519.379	459.683
AFRMM (i)	-	-	10.149	10.149
Diferença de base tributária para moeda funcional	-	-	261.990	164.068
Mais valia (líquida de impairment) de ativos e passivos - PPA (ii)	-	-	159.878	151.985
Variação cambial	-	-	2.467	14.382
Provisões	-	-	435	981
Derivativos não realizados	-	-	1.612	1.819
	-	-	955.910	803.066
Ativo diferido, líquido	-	-	118.332	96.760
Passivo diferido, líquido	-	-	235.972	196.676

- (i) Na controlada Aliança, há saldo de imposto de renda diferido passivo calculado sobre a parcela de navios construídos com recursos do AFRMM - Adicional de Frete da Marinha Mercante.
- (ii) Valores de IR diferido sobre aquisição conforme contrato de compra e venda de ações ordinárias celebrado entre o Grupo CBO e o Grupo Fisher.

A movimentação líquida da conta de imposto de renda e contribuição social diferidos é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Saldo inicial	-	-	99.916	70.456
Prejuízos fiscais	272	(1.352)	(10.574)	(13.234)
Base negativa de contribuição social	98	(487)	(41.776)	(14.424)
Variação cambial	(2)	(512)	(92.028)	46.139
Provisões	(142)	305	(367)	(8.387)
Derivativos não realizados	-	-	(217)	3.086
Diferença de base tributária para moeda funcional	-	2.046	97.922	(95.987)
Impostos diferidos ativos não contabilizados	(226)	-	(2.824)	(1.744)
Depreciação acelerada de bens flutuantes	-	-	59.697	128.554
Mais valia (líquida de impairment) de ativos e passivos - PPA	-	-	7.892	(14.543)
Saldo Final	-	-	117.640	99.916

Os ativos fiscais diferidos foram reconhecidos com base na projeção de lucro tributável futuro.

A controlada CBO utiliza a depreciação acelerada das embarcações para fins fiscais, gerando dessa forma uma diferença temporária entre a depreciação acelerada (10 anos) e a depreciação contábil (25 anos). Essa diferença estará completamente realizada até 2028. Após esse período a CBO passa a não ter, para a frota atual, mais depreciação acelerada das embarcações para dedução na base do IRPJ/CSLL.



31 Plano de suplementação de aposentadoria - Contribuição definida

As controladas CBO, Aliança, CSM e Finarge contemplam benefícios programáveis de renda para aposentadoria, administrado por entidade independente, do tipo contribuição definida, desvinculados da Previdência Social.

As contribuições da patrocinadora apresentam-se como segue:

Contribuição mensal - Destina-se à acúmulo dos recursos necessários à concessão dos benefícios de renda. A contribuição dos participantes limita-se a 7,5% escalonado dos seus salários de participação, e a contribuição da Companhia pode atingir até 150% da contribuição dos participantes de acordo com o tempo de serviços de cada participante;

Contribuição suplementar - É realizada mensalmente pelo participante, em valor predefinido, o qual poderá sofrer alteração no mês de janeiro de cada ano, esse tipo de contribuição não recebe contribuição por parte da Companhia; e

Contribuição esporádica - Pode ser realizada em qualquer tempo, em valor livre e sem periodicidade definida, esse tipo de contribuição não recebe contribuição por parte da Companhia.

As controladas CBO, Aliança, CSM e Finarge também contrataram junto à entidade independente um benefício de risco denominado “pecúlio por morte”, cujas contribuições são efetuadas mensalmente pela Companhia, e em caso de morte os beneficiários receberão os valores das contribuições efetuadas.

Durante o exercício findo em 31 de março de 2024, o valor das contribuições das controladas para os planos mencionados acima foi de R\$ 860 (em 31 de março de 2023 – R\$ 906).

32 Informações por segmento

A Administração determinou os segmentos operacionais com base na informação revisada pelo comitê diretivo estratégico com o objetivo de alocar os recursos e a avaliação de desempenho entre os segmentos.

O Conselho de Administração identificou a Diretoria da Companhia como principal tomador de decisões do Grupo CBO.

A Diretoria considera o negócio da perspectiva de produto/serviço. Geograficamente, a Administração considera o desempenho principalmente no Brasil, porém, juntamente com o Conselho de Administração, elabora planos e toma decisões com base em informações financeiras denominadas em dólares norte-americanos. Na perspectiva de produto/serviço, a Administração considera as atividades operacionais de apoio marítimo, logística integrada e estaleiro. No quadro abaixo as atividades do corporativo são apresentadas como “Holding”. Todas as atividades do Grupo CBO estão no Brasil.

No período findo em 31 de março de 2024, a receita foi proveniente principalmente de um cliente específico (Petrobras) do segmento de Apoio Marítimo, concentrado principalmente nas controladas Companhia Brasileira de Offshore S.A., CBO Serviços Marítimos S.A. e Finarge Apoio Marítimo Ltda.



A Petrobras possui uma classificação de crédito brA-1 na agência de classificação Moody's.

O principal tomador de decisão não avalia o resultado operacional do Grupo com base nas suas participações em subsidiárias. O principal tomador de decisões avalia o desempenho dos segmentos operacionais com base em uma medida de EBITDA – Lucro Antes de Juros, Impostos, Depreciação e Amortização conforme resolução CVM nº156.

a. Resultado por segmento

31.03.2024						
	Apoio Marítimo	Estaleiro	Total	Corporativo	Eliminação	Consolidado
Receita líquida	584.015	81.184	665.199	-	(166.115)	499.084
Receitas de clientes externos	499.299	-	499.299	-	-	499.299
Receitas de cliente intercompanhia	84.716	81.184	165.901	-	(166.115)	(215)
Depreciação, amortização e <i>impairment</i>	(158.667)	(925)	(159.592)	(4.404)	2.330	(161.667)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras	57.241	19.141	76.382	(24.525)	2.799	54.656
Receitas financeiras	27.861	448	28.308	44	(17.416)	10.936
Despesas financeiras	(71.011)	(9.491)	(80.502)	(70)	17.416	(63.156)
Resultado com derivativos	3.242	-	3.242	-	-	3.242
Variações cambiais, líquidas	(22.605)	7.363	(15.242)	(212)	-	(15.454)
IR/CS correntes e diferidos	(10.835)	(4.152)	(14.987)	-	-	(14.987)
Resultado do período	(7.127)	13.293	6.166	(24.763)	(6.166)	(24.763)

31.03.2023							
	Apoio Marítimo	Logística integrada	Estaleiro	Total	Corporativo	Eliminação	Consolidado
Receita líquida	533.555	24.702	60.400	618.657	-	(138.922)	479.735
Receitas de clientes externos	479.869	-	-	479.869	-	-	479.869
Receitas de cliente intercompanhia	53.686	24.702	60.400	138.788	-	(138.922)	(134)
Depreciação, amortização e <i>impairment</i>	(168.121)	(27)	(1.216)	(169.364)	(4.661)	3.457	(170.568)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras	74.216	17.693	9.317	101.226	10.437	(42.972)	68.691
Receitas financeiras	27.001	-	467	27.468	76	(21.253)	6.291
Despesas financeiras	(71.855)	-	(10.792)	(82.647)	(44)	21.253	(61.438)
Resultado com derivativos	1.750	-	-	1.750	-	-	1.750
Variações cambiais, líquidas	17.161	-	(5.037)	12.124	334	-	12.458
IR/CS correntes e diferidos	(18.232)	-	1.283,00	(16.949)	-	-	(16.949)
Resultado do período	6.396	17.693	(4.755)	19.334	10.804	(19.334)	10.804

b. Conciliação do EBITDA

31.03.2024						
	Apoio Marítimo	Estaleiro	Total	Corporativo	Eliminação	Consolidado
Resultado do período	(7.127)	13.293	6.166	(24.763)	(6.166)	(24.763)
Depreciação e amortização	158.667	925	159.592	4.404	(2.330)	161.667
Resultado financeiro	62.512	1.680	64.193	238	-	64.431
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	10.835	4.152	14.987	-	-	14.987
EBITDA	224.888	20.051	244.939	(20.121)	(8.496)	216.322

31.03.2023							
	Apoio Marítimo	Logística integrada	Estaleiro	Total	Corporativo	Eliminação	Consolidado
Resultado do período	6.396	17.693	(4.755)	19.334	10.804	(19.334)	10.804
Depreciação e amortização	168.121	27	1.216	169.364	4.661	(3.457)	170.568
Resultado financeiro	25.943	-	15.362	41.305	(366)	(1)	40.938
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	18.232	-	(1.283)	16.949	-	-	16.949
EBITDA	218.692	17.720	10.540	246.952	15.099	(22.792)	239.259



c. Ativo e passivo por segmento

	31.03.2024					
	<u>Apoio Marítimo</u>	<u>Estaleiro</u>	<u>Total</u>	<u>Corporativo</u>	<u>Eliminação</u>	<u>Consolidado</u>
Ativo	7.969.883	595.588	8.565.471	1.680.149	(4.037.577)	6.208.043
Imobilizado	4.777.917	294.738	5.072.655	1.464	(202.603)	4.871.516
Passivo	5.764.700	457.428	6.222.128	3.803	(1.694.234)	4.531.697
Patrimônio líquido	2.205.183	138.159	2.343.342	1.676.346	(2.343.342)	1.676.346

	31.12.2023						
	<u>Apoio Marítimo</u>	<u>Logística integrada</u>	<u>Estaleiro</u>	<u>Total</u>	<u>Corporativo</u>	<u>Eliminação</u>	<u>Consolidado</u>
Ativo	7.584.384	82.940	568.391	8.235.715	1.662.978	(3.838.891)	6.059.803
Imobilizado	4.694.466	(15.986)	286.041	4.964.521	1.418	(194.154)	4.771.785
Passivo	5.356.953	12.973	447.087	5.817.013	2.515	(1.420.188)	4.399.340
Patrimônio líquido	2.227.432	69.967	121.304	2.418.703	1.660.463	(2.418.703)	1.660.463

33 Eventos subsequentes

Em 30 de abril de 2024, a Companhia efetuou um saque de R\$ 60.000 junto ao Banco Votorantim. Os recursos foram provenientes da 3ª emissão de notas comerciais escriturais, em série única, com garantia real e fidejussória adicional, destinadas à colocação privada na controlada CBO Serviços Marítimos S.A.

Em 14 de maio de 2024, a Companhia realizou um novo saque, desta vez junto ao Banco Safra, no valor de R\$ 51.480. Os recursos foram obtidos por meio de cédula de crédito bancário e serão destinados à controlada CBO Serviços Marítimos S.A.

34 Informação suplementar

34.1 Apresentação das informações financeiras em dólar norte-americano

A moeda de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas é o Real, conforme exigido pela legislação brasileira (Nota 2.2 (b)). No entanto, a maioria dos ativos, passivos, receitas e despesas do Grupo são denominados em dólar norte-americano e assim concluímos que a moeda funcional para a maioria das empresas do Grupo é o dólar norte-americano, exceto para as subsidiárias CSM e Finarge, para as quais a moeda funcional é o real brasileiro (BRL).

Para CSM e Finarge, a metodologia de conversão utilizada nas informações suplementares é a seguinte:

- Os ativos e passivos de cada balanço patrimonial são convertidos pela taxa de fechamento.
- Os itens da demonstração do resultado, do resultado abrangente e da demonstração dos fluxos de caixa são convertidos nas datas das transações ou pela taxa de câmbio média mensal, quando aplicável.
- Os itens patrimoniais são convertidos a taxas históricas.

Todas as diferenças cambiais resultantes são reconhecidas como um componente separado do capital próprio na conta “Ajuste de avaliação patrimonial”.

As informações financeiras suplementares em dólares norte-americanos são apresentadas a seguir.



Balanco patrimonial - Em milhares de US\$

Ativo	Controladora		Consolidado	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Ativo				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	339	182	18.796	11.505
Aplicações financeiras de curto prazo	-	-	27.289	16.682
Contas a receber	-	-	67.342	75.405
Estoques	-	-	2.024	2.115
Outros tributos a recuperar	215	209	16.883	31.892
Tributos sobre o lucro	786	849	6.861	1.827
Despesas antecipadas	221	241	5.058	5.163
Ativo de contrato - mobilização de embarcações	-	-	17.642	10.033
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	261	-
Outros ativos	-	-	11.476	11.164
Total do ativo circulante	1.561	1.481	173.632	165.786
Não circulante				
Aplicações financeiras restritas	-	-	26.254	25.289
Contas a receber	-	-	6.729	4.767
Ativo indenizatório	-	-	5.091	5.608
Outros tributos a recuperar	20	41	5.067	6.594
Tributos sobre o lucro	185	174	536	143
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	23.684	19.986
Ativo de contrato - mobilização de embarcações	-	-	7.482	16.715
Depósitos judiciais	136	140	10.315	10.197
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	695	1.207
	341	355	85.853	90.506
Investimentos	334.092	341.371	-	-
Imobilizado	293	293	975.041	985.659
Intangível	-	-	3.985	4.488
Direito de uso	-	-	4.041	5.255
Total do ativo não circulante	334.726	342.019	1.068.920	1.085.908
Total do ativo	336.287	343.500	1.242.552	1.251.694
Passivo e patrimônio líquido				
Circulante				
Fornecedores e outras contas a pagar	118	276	26.102	28.313
Passivo de arrendamento	-	-	3.664	4.466
Empréstimos e financiamentos	-	-	123.512	103.206
Contas a pagar a partes relacionadas	643	241	-	-
Salários e encargos trabalhistas	-	-	20.975	17.681
Impostos e contribuições a pagar	-	3	3.724	6.260
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	14	105
Total do passivo circulante	761	520	177.991	160.031
Não circulante				
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	2	2
Passivo de arrendamento	-	-	-	432
Empréstimos e financiamentos	-	-	674.900	699.667
Provisão para contingências	-	-	6.904	7.957
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	47.230	40.625
Total do passivo não circulante	-	-	729.036	748.683
Total do passivo	761	520	907.027	908.714
Patrimônio líquido				
Capital social	336.207	336.207	336.207	336.207
Reservas de capital	72.947	72.947	72.946	72.947
Ajuste de avaliação patrimonial	6.281	7.947	6.281	7.947
Prejuízos acumulados	(79.909)	(74.121)	(79.909)	(74.121)
Total do patrimônio líquido	335.526	342.980	335.525	342.980
Total do passivo e do patrimônio líquido	336.287	343.500	1.242.552	1.251.694



Demonstração do resultado - Em milhares de US\$

	Controladora	
	31.03.2024	31.03.2023
Receitas (despesas) operacionais		
Despesas gerais e administrativas	(126)	(115)
Resultado de equivalência patrimonial	(4.770)	3.133
Outras despesas operacionais, líquidas	(844)	(889)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras	(5.740)	2.129
Receitas financeiras	9	15
Despesas financeiras	(14)	(8)
Variação cambial, líquida	(43)	66
Resultado financeiro	(49)	72
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(5.788)	2.201
Lucro líquido (prejuízo) do período	(5.788)	2.201

Demonstração do resultado - Em milhares de US\$

	Consolidado	
	31.03.2024	31.03.2023
Receitas operacionais, líquida	100.195	92.488
Custos dos serviços prestados	(82.115)	(73.866)
Lucro bruto	18.080	18.622
Receitas (despesas) operacionais		
Despesas gerais e administrativas	(8.719)	(7.396)
Outras receitas operacionais, líquidas	1.714	1.355
Resultado antes das receitas e despesas financeiras	11.075	12.581
Receitas financeiras	2.200	1.211
Despesas financeiras	(12.643)	(11.912)
Resultado com derivativos	620	330
Variação cambial, líquida	(3.923)	3.252
Resultado financeiro	(13.746)	(7.119)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(2.670)	5.463
Imposto de renda e contribuição social		
Correntes	(588)	(211)
Diferidos	(2.530)	(3.051)
Lucro líquido (prejuízo) do período	(5.788)	2.201



Demonstração do resultado abrangente - Em milhares de US\$

	Controladora e Consolidado	
	31.03.2024	31.03.2023
Lucro líquido (prejuízo) do período	(5.788)	2.201
Outros resultados abrangentes		
Itens a serem posteriormente reclassificados para o resultado		
Ajustes acumulados de conversão para moeda de apresentação	(1.666)	1.971
Total do resultado abrangente do período	(7.454)	4.172

Demonstração das mutações do patrimônio líquido - Em milhares de US\$

	Reserva de capital				Ajuste de avaliação patrimonial	Total
	Capital	Reserva de capital	Reserva para plano de pagamento em ações	Prejuízos acumulados		
Em 1º de janeiro de 2023	336.207	72.946	109	(92.523)	5.014	321.753
Ajustes acumulados de conversão para moeda de apresentação	-	-	-	-	1.267	1.267
Lucro líquido do período	-	-	-	2.201	-	2.201
Em 31 de março de 2023	336.207	72.946	109	(90.322)	6.281	325.221
Em 1º de janeiro de 2024	336.207	72.946	-	(74.121)	7.947	342.979
Ajustes acumulados de conversão para moeda de apresentação	-	-	-	-	(1.666)	(1.666)
Prejuízo do período	-	-	-	(5.788)	-	(5.788)
Em 31 de março de 2024	336.207	72.946	-	(79.909)	6.281	335.526

Demonstração dos fluxos de caixa - Em milhares de US\$

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Lucro líquido (prejuízo) do período	(5.788)	2.201	(5.788)	2.201
Ajustes ao lucro :				
Depreciação e amortização	844	-	32.243	33.247
Mobilização de embarcações	-	-	2.793	3.220
Equivalência patrimonial	4.770	(3.133)	-	-
Reversão de provisão de contingências e ativo indenizatório	-	-	(536)	9
Imposto de renda e contribuição social	-	-	3.118	3.262
Resultado com derivativos, líquido	-	-	(620)	(330)
Atualização de aplicação financeira e aplicação financeira restrita	(19)	-	(1.869)	330
Juros, variações cambiais apropriados e outros	(1)	870	12.885	10.567
	(194)	(62)	42.226	52.506
Redução (aumento) nos ativos:				
Contas a receber	-	-	6.101	(3.194)
Instrumentos financeiros derivativos (liquidação de contas a receber)	-	-	501	(308)
Estoques	-	-	91	5
Outros tributos a recuperar	15	26	16.536	(2.756)
Tributos sobre o lucro	52	-	(5.427)	-
Despesas antecipadas	20	19	92	160
Depósitos judiciais	4	(3)	(118)	(179)
Mobilização de embarcações	-	-	(1.594)	(870)
Outros ativos	-	30	(312)	(258)
Aumento (redução) nos passivos:				
Fornecedores e outras contas a pagar	(158)	(453)	(2.211)	200
Salários e encargos trabalhistas	-	-	3.294	4.042
Impostos e contribuições a pagar	(3)	1	(2.536)	(2.492)
Contingências	-	-	-	-
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	(264)	(442)	56.643	46.856
Imposto de renda e contribuição social pagos				
Juros recebidos	19	-	274	107
Juros pagos	-	-	(11.191)	(8.762)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	(245)	(442)	45.138	37.990
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS				
Aquisição de imobilizado e intangível	-	-	(21.622)	(15.476)
Aplicações financeiras - aplicação	-	-	(25.976)	-
Aplicações financeiras - resgate	-	-	14.770	4.464
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	-	-	(32.828)	(11.012)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS				
Captação de empréstimos e financiamentos	-	-	20.042	45.966
Amortização de empréstimos e financiamentos - principal	-	-	(22.806)	(57.992)
Pagamento de arrendamento	-	-	(1.288)	(2.274)
Partes relacionadas - Recebimento de controladas	365	1.524	-	-
Partes relacionadas - Pagamento para controladas	37	(1.022)	-	-
Custos de transação relacionado a empréstimos e financiamentos	-	-	(760)	(708)
Instrumentos financeiros derivativos (liquidação de empréstimos e financiamentos)	-	-	280	343
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos	402	502	(4.532)	(14.665)
AUMENTO (REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	157	60	7.778	12.313
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	182	143	11.505	13.057
Variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa	-	-	(487)	684
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	339	203	18.796	26.054



Diretoria Executiva

Presidente

Marcos Roberto Tinti

Diretor Administrativo Financeiro

Rodrigo Ribeiro Dos Santos

Diretor Técnico comercial

Marcelo Jorge Martins

Diretor de Recursos Humanos

Darcy De Paula

Diretor de Operações

César Augusto Moraes Almeida

Contador

Ricardo De Paula Luqui
Crc/Sp-235.513/O-9-S-Rj





Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

A Diretoria Executiva da Companhia, em atendimento ao disposto nos incisos V e VI do § 1º do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declara que:

Reviram, discutiram e concordam com as Demonstrações Financeiras, relativas ao encerramento em 31 de março de 2024, auditadas pela KPMG Auditores Independentes.

Rio de Janeiro, 15 de maio de 2024.

CBO Holding S. A

Marcos Roberto Tinti
Diretor Presidente
CPF: 084.250.178-90

Rodrigo Ribeiro dos Santos
Diretor administrativo e Financeiro
CPF 035.541.167-93

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre o Parecer dos Auditores Independentes

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

A Diretoria Executiva da Companhia, em atendimento ao disposto nos incisos V e VI do § 1º do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declara que:

Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores elaborados pela KPMG Auditores Independentes.

Rio de Janeiro, 15 de maio de 2024.

CBO Holding S. A

Marcos Roberto Tinti
Diretor Presidente
CPF: 084.250.178-90

Rodrigo Ribeiro dos Santos
Diretor administrativo e Financeiro
CPF 035.541.167-93