

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	7
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
Demonstração de Valor Adicionado	9

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
Balanço Patrimonial Passivo	11
Demonstração do Resultado	12
Demonstração do Resultado Abrangente	13
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	14

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	15
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	16
Demonstração de Valor Adicionado	17

Comentário do Desempenho	18
--------------------------	----

Notas Explicativas	49
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	94
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	96
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	97

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	138.622.434
Preferenciais	0
Total	138.622.434
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	1.667.583	1.238.063
1.01	Ativo Circulante	6.520	7.696
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.459	1.988
1.01.06	Tributos a Recuperar	3.845	4.014
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	3.845	4.014
1.01.06.01.01	Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	3.845	4.014
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.133	1.049
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	83	645
1.01.08.03	Outros	83	645
1.01.08.03.04	Partes Relacionadas	83	645
1.02	Ativo Não Circulante	1.661.063	1.230.367
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	7.503	30.225
1.02.01.07	Tributos Diferidos	0	22.422
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	22.422
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	7.503	7.803
1.02.01.10.03	Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	6.836	7.136
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	667	667
1.02.02	Investimentos	1.651.967	1.198.620
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	1.651.967	1.198.620
1.02.02.02.01	Investimentos	1.651.967	1.198.620
1.02.03	Imobilizado	1.593	1.522
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.593	1.522
1.02.03.01.01	Imobilizado	1.593	1.522

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	1.667.583	1.238.063
2.01	Passivo Circulante	103.462	34.869
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	0	4.199
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	0	4.199
2.01.01.02.01	Salários e encargos	0	4.199
2.01.02	Fornecedores	4.826	4.432
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	4.826	4.432
2.01.02.01.01	Fornecedores e outras contas a pagar	4.826	4.432
2.01.05	Outras Obrigações	98.636	26.238
2.01.05.02	Outros	98.636	26.238
2.01.05.02.06	Partes relacionadas	98.636	26.238
2.03	Patrimônio Líquido	1.564.121	1.203.194
2.03.01	Capital Social Realizado	1.362.759	1.137.771
2.03.01.01	Capital Social	1.362.759	1.137.771
2.03.02	Reservas de Capital	283.578	287.004
2.03.02.04	Opções Outorgadas	283.578	287.004
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-384.994	-462.257
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	302.778	240.676
2.03.06.01	Ajustes de avaliação patrimonial	302.778	240.676

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-36.709	101.076	37.280	74.090
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-613	-1.638	-3.682	-6.860
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-36.096	102.714	40.962	80.950
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-36.709	101.076	37.280	74.090
3.06	Resultado Financeiro	2.252	-1.391	-2.243	-4.664
3.06.01	Receitas Financeiras	76	351	7.344	44.599
3.06.02	Despesas Financeiras	2.176	-1.742	-9.587	-49.263
3.06.02.03	Despesas financeiras	-3.033	-6.458	-7.123	-14.718
3.06.02.04	Variação Cambial	5.209	4.716	-2.464	-34.545
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-34.457	99.685	35.037	69.426
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	0	-22.422	2.056	17.336
3.08.01	Corrente	0	0	0	-6.628
3.08.02	Diferido	0	-22.422	2.056	23.964
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-34.457	77.263	37.093	86.762
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-34.457	77.263	37.093	86.762
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,2582	0,5789	0,2835	0,663
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,2568	0,5759	0,2814	0,6581

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	-34.457	77.263	37.093	86.762
4.02	Outros Resultados Abrangentes	114.121	62.102	29.960	297.635
4.02.02	Ajustes acumulados de conversão para moeda de apresentação	114.121	62.102	29.960	297.635
4.03	Resultado Abrangente do Período	79.664	139.365	67.053	384.397

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-10.167	-10.470
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-10.316	-8.483
6.01.01.01	Lucro do período	77.263	86.762
6.01.01.04	Equivalência patrimonial	-102.714	-80.950
6.01.01.06	Provisão (reversão) de direitos sobre valorização de investimentos e opções canceladas	-3.426	208
6.01.01.07	Imposto de renda e contribuição social	22.422	-17.336
6.01.01.10	Atualização de aplicação financeira e aplicação financeira restrita	-149	-37.356
6.01.01.11	Juros, variações cambiais apropriados e outros	-292	34.036
6.01.01.12	Tributos a recuperar	469	3.162
6.01.01.13	Despesas antecipadas	-84	118
6.01.01.14	Fornecedores e outras contas a pagar	394	1.316
6.01.01.15	Salários e encargos trabalhistas	-4.199	1.207
6.01.01.16	Impostos e contribuições a pagar	0	350
6.01.03	Outros	149	-1.987
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	0	-6.628
6.01.03.03	Juros recebidos	149	4.641
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-287.397	108.718
6.02.02	Mais valia na aquisição de investimento	-101.893	0
6.02.03	Aumento de capital em controlada	-185.504	-13.995
6.02.05	Aplicações financeiras restritas - aplicação	0	-288.132
6.02.06	Aplicações financeiras restritas - resgate	0	410.845
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	297.035	-2.728
6.03.03	Integralização de capital	224.988	0
6.03.04	Partes relacionadas - Notas promissórias para controladas	-4.056	0
6.03.05	Partes relacionadas - Recebimento de notas promissórias de controladas	136.702	61.180
6.03.06	Partes relacionadas - Pagamento de notas promissórias para controladas	-60.599	-63.908
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	0	2
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-529	95.522
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.988	1.912
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.459	97.434

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	1.137.771	282.652	4.352	-462.257	240.676	1.203.194
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	62.102	62.102
5.02.01	Ajustes acumulados de conversão para moeda de apresentação	0	0	0	0	62.102	62.102
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	1.137.771	282.652	4.352	-462.257	302.778	1.265.296
5.04	Transações de Capital com os Sócios	224.988	0	-3.426	0	0	221.562
5.04.08	Reversão de opções outorgadas reconhecidas	0	0	-3.822	0	0	-3.822
5.04.09	Outros ajustes patrimoniais	0	0	396	0	0	396
5.04.10	Integralização de capital	224.988	0	0	0	0	224.988
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	77.263	0	77.263
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	77.263	0	77.263
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	1.362.759	282.652	926	-384.994	302.778	1.564.121

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.137.771	287.004	0	-621.168	32.554	836.161
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.137.771	287.004	0	-621.168	32.554	836.161
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	86.762	297.635	384.397
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	86.762	0	86.762
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	297.635	297.635
5.05.02.06	Ajustes acumulados de conversão para moeda de apresentação	0	0	0	0	297.635	297.635
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.137.771	287.004	0	-534.406	330.189	1.220.558

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-9.263	-5.444
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-38	0
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-9.225	-5.444
7.03	Valor Adicionado Bruto	-9.263	-5.444
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-9.263	-5.444
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	103.893	127.114
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	102.714	80.950
7.06.02	Receitas Financeiras	351	44.599
7.06.03	Outros	828	1.565
7.06.03.01	Variação cambial ativa	828	1.565
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	94.630	121.670
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	94.630	121.670
7.08.01	Pessoal	-7.625	1.416
7.08.01.04	Outros	-7.625	1.416
7.08.01.04.01	Pessoal e encargos	-7.625	1.416
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	24.992	33.492
7.08.03.01	Juros	6.458	14.718
7.08.03.03	Outras	18.534	18.774
7.08.03.03.01	Federais correntes	0	6.628
7.08.03.03.02	Federais diferidos	22.422	-23.964
7.08.03.03.03	Variação cambial passiva	-3.888	36.110
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	77.263	86.762
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	77.263	86.762

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	6.464.990	5.484.614
1.01	Ativo Circulante	570.482	394.251
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	217.223	102.232
1.01.03	Contas a Receber	217.199	178.925
1.01.03.01	Clientes	217.199	178.925
1.01.04	Estoques	5.102	2.228
1.01.06	Tributos a Recuperar	57.667	32.543
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	57.667	32.543
1.01.06.01.01	Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	57.667	32.543
1.01.07	Despesas Antecipadas	14.926	6.191
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	58.365	72.132
1.01.08.03	Outros	58.365	72.132
1.01.08.03.01	Instrumentos financeiros derivativos	0	2.699
1.01.08.03.02	Outros ativos	37.947	33.247
1.01.08.03.03	Contas a receber sobre venda de ativo	3.812	36.186
1.01.08.03.04	Mobilização de embarcações	16.606	0
1.02	Ativo Não Circulante	5.894.508	5.090.363
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	302.806	233.363
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	106.459	100.811
1.02.01.04	Contas a Receber	0	10.125
1.02.01.07	Tributos Diferidos	1.356	23.778
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.356	23.778
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	194.991	98.649
1.02.01.10.03	Ativo Indenizatório	19.084	18.400
1.02.01.10.04	Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	102.518	57.855
1.02.01.10.05	Depósitos judiciais	29.957	22.394
1.02.01.10.06	Mobilização em embarcações	43.432	0
1.02.03	Imobilizado	5.514.247	4.848.802
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	5.503.642	4.848.802
1.02.03.01.01	Imobilizado	5.503.642	4.848.802
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	10.605	0
1.02.04	Intangível	77.455	8.198

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	6.464.990	5.484.614
2.01	Passivo Circulante	680.818	397.473
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	60.463	40.139
2.01.02	Fornecedores	115.341	28.741
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	115.341	28.741
2.01.02.01.01	Fornecedores e outras contas a pagar	115.341	28.741
2.01.03	Obrigações Fiscais	13.151	2.810
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	13.151	2.810
2.01.03.01.02	Impostos e contribuições a pagar	13.151	2.810
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	488.566	325.783
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	481.214	325.783
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	7.352	0
2.01.05	Outras Obrigações	3.297	0
2.01.05.02	Outros	3.297	0
2.01.05.02.05	Instrumentos financeiros derivativos	3.297	0
2.02	Passivo Não Circulante	4.220.051	3.883.947
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	4.047.063	3.770.938
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	4.047.063	3.770.938
2.02.02	Outras Obrigações	4.912	28
2.02.02.02	Outros	4.912	28
2.02.02.02.04	Fornecedores e outras contas a pagar	11	28
2.02.02.02.05	Passivo de arrendamento	4.901	0
2.02.03	Tributos Diferidos	132.750	84.294
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	132.750	84.294
2.02.04	Provisões	35.326	28.687
2.02.04.02	Outras Provisões	35.326	28.687
2.02.04.02.04	Provisão para contingências	35.326	28.687
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.564.121	1.203.194
2.03.01	Capital Social Realizado	1.362.759	1.137.771
2.03.01.01	Capital Social	1.362.759	1.137.771
2.03.02	Reservas de Capital	283.578	287.004
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-384.994	-462.257
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	302.778	240.676
2.03.06.01	Ajustes de avaliação patrimonial	302.778	240.676

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	372.532	1.009.338	332.175	1.001.466
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-247.632	-572.791	-178.170	-497.380
3.03	Resultado Bruto	124.900	436.547	154.005	504.086
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-41.778	-90.998	-32.058	-90.042
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-46.659	-117.997	-34.229	-90.331
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	4.881	26.999	2.171	289
3.04.05.02	Outras Despesas Operacionais	4.881	26.999	2.171	289
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	83.122	345.549	121.947	414.044
3.06	Resultado Financeiro	-90.720	-177.062	-59.914	-284.766
3.06.01	Receitas Financeiras	15.972	38.784	25.985	96.351
3.06.01.01	Receitas financeiras	15.972	38.784	25.985	96.351
3.06.02	Despesas Financeiras	-106.692	-215.846	-85.899	-381.117
3.06.02.01	Despesas financeiras	-54.584	-174.745	-66.068	-183.596
3.06.02.02	Resultado com instrumentos financeiros derivativos	5.554	-11.770	-2	-4.567
3.06.02.03	Variação cambial	-57.662	-29.331	-19.829	-192.954
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-7.598	168.487	62.033	129.278
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-26.859	-91.224	-24.939	-42.516
3.08.01	Corrente	-24	-11.806	-11.962	-27.846
3.08.02	Diferido	-26.835	-79.418	-12.977	-14.670
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-34.457	77.263	37.094	86.762
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-34.457	77.263	37.094	86.762
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	0	0	37.093	86.762
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,2748	0,5789	0,2835	0,663
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,2771	0,5759	0,2814	0,6581

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-34.457	77.263	37.093	86.762
4.02	Outros Resultados Abrangentes	114.121	62.102	29.960	297.635
4.02.01	Ajustes acumulados de conversão	114.121	62.102	29.960	297.635
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	79.664	139.365	67.053	384.397
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	79.664	139.365	67.053	384.397

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	550.226	512.232
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	719.053	594.473
6.01.01.01	Lucro do período	77.263	86.762
6.01.01.02	Depreciação e amortização	288.448	267.790
6.01.01.03	Reversão para redução ao valor recuperável de ativos	0	-65.804
6.01.01.05	Resultado conforme contrato de compra e venda	5.955	-843
6.01.01.06	Provisão (reversão) de direitos sobre valorização de investimentos e opções canceladas	-3.426	208
6.01.01.07	Despesa com Imposto de renda e contribuição social	91.224	42.516
6.01.01.08	Resultado com derivativos	11.770	4.567
6.01.01.09	Resultado na venda de ativo fixo	0	67.114
6.01.01.10	Atualização de aplicação financeira e aplicação financeira restrita	-4.187	-67.025
6.01.01.11	Juros, variações cambiais apropriados e outros	280.155	316.591
6.01.01.12	Contas a receber	-28.149	-57.403
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-38.437	45.327
6.01.02.01	Estoques	-2.874	2.573
6.01.02.02	Tributos a recuperar	-69.787	2.203
6.01.02.03	Despesas antecipadas	-8.735	-8.604
6.01.02.04	Depósitos judiciais	-7.563	-6.112
6.01.02.06	Ativo de contrato	-60.038	0
6.01.02.07	Outros ativos	-4.701	4.805
6.01.02.08	Fornecedores e outras contas a pagar	86.583	6.167
6.01.02.09	Salários e encargos trabalhistas	20.324	23.250
6.01.02.10	Passivo de arrendamento	-1.987	0
6.01.02.11	Impostos e contribuições a pagar	10.341	21.045
6.01.03	Outros	-130.390	-127.568
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-11.806	-27.846
6.01.03.02	Juros recebidos	-1.947	20.293
6.01.03.03	Juros pagos	-116.637	-120.015
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-804.205	7.713
6.02.01	Aquisição de imobilizado e intangível	-837.065	-93.772
6.02.04	Valor recebido pela venda de ativos imobilizados	32.374	9.234
6.02.05	Aplicações financeiras restritas - aplicação	-99.599	-323.187
6.02.07	Aplicações financeiras restritas - resgate	100.085	415.438
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	370.691	-303.662
6.03.01	Captação de empréstimos e financiamentos	448.475	0
6.03.02	Amortização de empréstimos e financiamentos - principal	-281.091	-286.791
6.03.03	Integralização de capital	224.988	0
6.03.07	Custos de transação	-15.907	-13.943
6.03.08	Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	-5.774	-2.928
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-1.721	7.414
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	114.991	223.697
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	102.232	106.243
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	217.223	329.940

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.137.771	287.004	0	-462.257	240.676	1.203.194	0	1.203.194
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.137.771	287.004	0	-462.257	240.676	1.203.194	0	1.203.194
5.04	Transações de Capital com os Sócios	224.988	0	0	0	0	224.988	0	224.988
5.04.08	Integralização de capital	224.988	0	0	0	0	224.988	0	224.988
5.05	Resultado Abrangente Total	0	-3.426	0	77.263	62.102	135.939	0	135.939
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	77.263	0	77.263	0	77.263
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	-3.426	0	0	62.102	58.676	0	58.676
5.05.02.06	Ajustes acumulados de conversão para moeda de apresentação	0	0	0	0	62.102	62.102	0	62.102
5.05.02.07	Outros ajustes patrimoniais	0	396	0	0	0	396	0	396
5.05.02.08	Reversão de opções outorgadas reconhecidas	0	-3.822	0	0	0	-3.822	0	-3.822
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.362.759	283.578	0	-384.994	302.778	1.564.121	0	1.564.121

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.137.771	287.004	0	-621.168	32.554	836.161	0	836.161
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.137.771	287.004	0	-621.168	32.554	836.161	0	836.161
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	86.762	297.635	384.397	0	384.397
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	86.762	0	86.762	0	86.762
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	297.635	297.635	0	297.635
5.05.02.06	Ajustes acumulados de conversão para moeda de apresentação	0	0	0	0	297.635	297.635	0	297.635
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.137.771	287.004	0	-534.406	330.189	1.220.558	0	1.220.558

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	1.222.309	1.166.078
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.114.114	1.104.129
7.01.02	Outras Receitas	108.195	61.949
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-192.743	-217.347
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-147.475	-99.313
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-45.268	-118.034
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.029.566	948.731
7.04	Retenções	-288.448	-201.986
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-288.448	-201.986
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	741.118	746.745
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	421.647	1.533.360
7.06.02	Receitas Financeiras	38.784	96.351
7.06.03	Outros	382.863	1.437.009
7.06.03.01	Variação cambial ativa	382.863	1.437.009
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.162.765	2.280.105
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.162.765	2.280.105
7.08.01	Pessoal	289.077	228.154
7.08.01.04	Outros	289.077	228.154
7.08.01.04.01	Pessoal e encargos	289.077	228.154
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.940	1.708
7.08.02.02	Estaduais	25	0
7.08.02.03	Municipais	1.915	1.708
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	794.485	1.963.481
7.08.03.01	Juros	186.516	188.163
7.08.03.02	Aluguéis	968	986
7.08.03.03	Outras	607.001	1.774.332
7.08.03.03.01	Federais correntes	274.225	129.699
7.08.03.03.02	Federais diferidos	-79.418	14.670
7.08.03.03.03	Variação cambial passiva	412.194	1.629.963
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	77.263	86.762
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	77.263	86.762

Comentário do Desempenho

3T21

RELEASE DE RESULTADOS

CBO ENDEAVOUR

GRUPO
CBO



Comentário do Desempenho

#

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO



Marcelo Martins
Diretor Comercial

Apresentamos hoje o resultado da CBO no 3T21, com um crescimento de 15,7% da Receita Líquida contra o mesmo período em 2020, atingindo

EBITDA Ajustado de US\$ 34,4 milhões.
Receita Líquida de US\$ 70,5 milhões.

Apresentamos grandes conquistas nos nove primeiros meses do ano, mesmo com todos os desafios trazidos pela pandemia de Covid-19 que deverão continuar impactando o resultado da Companhia até o final de 2021. Temos muito orgulho em compartilhar que atingimos um número recorde de contratos assinados pela Companhia ao longo de um ano. Ao todo, foram assinados **25 novos contratos**, além de 3 extensões e mais dois contratos incorporados via M&A com a Finarge¹. **Assim, atingimos ao final de setembro, outro recorde: um backlog total de US\$ 880 milhões.**

Com mais de 40 anos de história na navegação de apoio marítimo, através de frota composta por 40 embarcações dos tipos PSV, RSV, OSRV e AHTS operando nos segmentos de Logística, Subsea e Ambiental, com foco no Pré-sal no setor de afretamento de embarcações para suporte à indústria de óleo e gás, sendo o segundo maior operador brasileiro de apoio marítimo e seguimos no processo de consolidação como companhia destaque no setor, expandindo e diversificando nossa frota em número, tecnologia aplicada e expertise, resguardando sempre compromisso e responsabilidade com os nossos stakeholders e gerando valor para nossos acionistas.

#

¹ Outros dois contratos incorporados já estavam sendo operados pela Companhia via bareboat.

Comentário do Desempenho

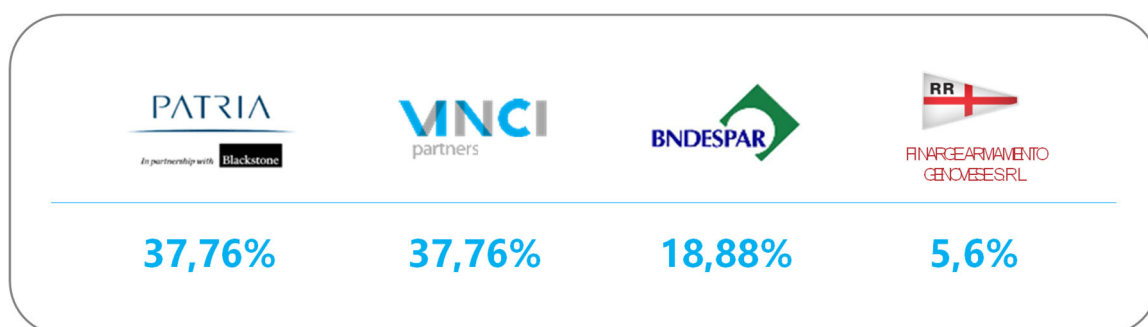
#

Em setembro, 29 embarcações estiveram em operação - o maior número de embarcações operando dentro do mesmo mês na história da Companhia.

Além de ser uma grande conquista, totalmente alinhada com os objetivos do nosso novo ciclo de crescimento, esse movimento também trouxe alguns desafios operacionais de mobilização da nossa frota que significou um incremento de custos que somados aos gastos referentes às medidas que estão sendo adotadas para preservação da saúde dos nossos funcionários, com medidas de combate ao Covid-19, impactaram o resultado da Companhia neste trimestre do ano.

No 3T21 anunciamos a conclusão da aquisição: (i) da empresa brasileira Finarge Apoio Marítimo Ltda., proprietária de 1 (uma) embarcação de bandeira brasileira do tipo AHTS; e (ii) de 4 (quatro) embarcações de bandeira estrangeira do tipo AHTS pertencentes à italiana Finarge Armamento Genovese SRL, totalizando 5 (cinco) embarcações do tipo AHTS. Com a conclusão desta transação, **passamos a ter uma frota de 40 embarcações, e hoje estamos entre as 20 maiores empresas de OSV do mundo.**

Parte do pagamento foi realizado por meio de aumento de capital social com emissão de novas ações da CBO, representando 5,6% do capital social da Companhia que foram subscritas e integralizadas pela Finarge SRL. Assim, a nova Estrutura Societária a Companhia passou a ser composta da seguinte forma:



Conforme divulgado no dia 09 de setembro em fato relevante, **4 das embarcações adquiridas já possuem contrato assinado com a Petrobras**, com duração variando de 2 (dois) a 4 (quatro) anos, são elas: AH Giorgio P., AH Varazze, AH Liguria e AH Camogli, representando um Backlog de Receita Bruta de aproximadamente US\$ 126 milhões. A embarcação AH Valletta, que ainda não possui contrato, já se encontra no Brasil e está totalmente apta a operar.

Comentário do Desempenho

#

Ao longo dos últimos meses, conforme tradição do Grupo CBO, já tivemos o batismo das embarcações CBO Camogli, CBO Varazze, CBO Supporter e CBO Endeavour. #



Nosso time tem sido incansável e muito bem-sucedido no aproveitamento das oportunidades comerciais. Assim, apresentamos uma taxa de utilização média da frota de 74% no 3T21, sendo parcialmente impactada no mês de setembro pela entrada de novas embarcações com a aquisição da Finarge, devido a contratos que ainda não haviam iniciado suas operações neste mês.

Em relação ao nosso ambiente setorial, **o preço spot do Brent vem se recuperando após o impacto negativo da Covid-19**, quando chegou a atingir o valor de US\$ 19,33/barril em abril de 2020. Segundo estimativas divulgadas pela EIA Short-term Energy Outlook em 13 de outubro de 2021, a média do preço do Brent manteve-se em um patamar de US\$ 74/barril em setembro de 2021 e chegou a ultrapassar US\$ 85/barril no começo de outubro. Apesar de não afetar a CBO a curto prazo, devido à longa duração de seus contratos, as variações do preço do Brent são importante parâmetro para a atividade no setor de óleo e gás e a retomada de crescimento nos preços pode indicar uma recuperação do setor.

Apesar de todos os desafios ao longo de 2021, as grandes conquistas ao longo dos últimos nove meses demonstram o enorme foco e capacidade de execução do nosso time. Seguimos confiantes que seremos bem-sucedidos no aproveitamento de novas oportunidades. #



Comentário do Desempenho

#

DESTAQUES DO ANO DE 2021

**Resultados Financeiros e Operacionais (9M21)**

Receita Líquida de **US\$ 189,0 milhões**;

EBITDA Ajustado totalizou **US\$ 117,7 milhões**;

Margem EBITDA Ajustado de **62,3%**;

Geração de caixa operacional positiva em **US\$ 111,5 milhões**;

Taxa média de **utilização da frota**: 70%.

Notícias

Aquisição do CBO Energy (PSV 5.000) em 15/07/21;

Closing M&A Finarge em 09/09/21;

Novo contrato com a TotalEnergies em 25/08/21;

Anúncio da Agenda de Compensação de Gases de Efeito Estufa em 30/08/21;

Embarcações**Novos Contratos**

25 novos contratos conquistados entre janeiro e setembro/2021;

3 extensões de contratos entre abril e setembro/2021;

2 contratos incorporados via M&A com a Finarge².

Destaques**CBO Endeavour (AHTS):**

Contrato assinado em agosto/21 com a TotalEnergies.

CBO Flamengo (PSV):

Contrato assinado em setembro/21 com a Petrobras.

CBO Isabella (RSV):

Dois contratos de curto prazo assinados em agosto/2021 com Modec e Benthic.

CBO Vitória (OSRV):

Contrato assinado em setembro/2021 com a Petrobras.

#

⁵# Outros dois contratos incorporados já estavam sendo operados pela Companhia via bareboat.#

Comentário do Desempenho

#

ATIVIDADES DO GRUPO CBO

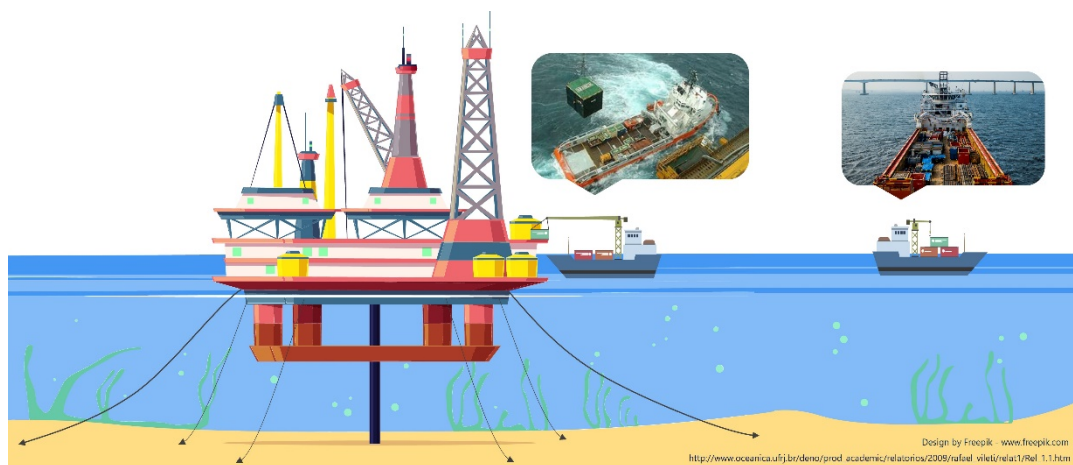
Operamos uma frota de embarcações na navegação de apoio marítimo e logística integrada, à indústria de óleo e gás no Brasil. Atualmente, o Grupo CBO possui 40 embarcações em sua frota, que são divididas em diversas atividades. Cada embarcação da nossa frota possui características técnicas específicas para atenderem de forma completa cada uma das atividades abaixo:



Logística

19 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;



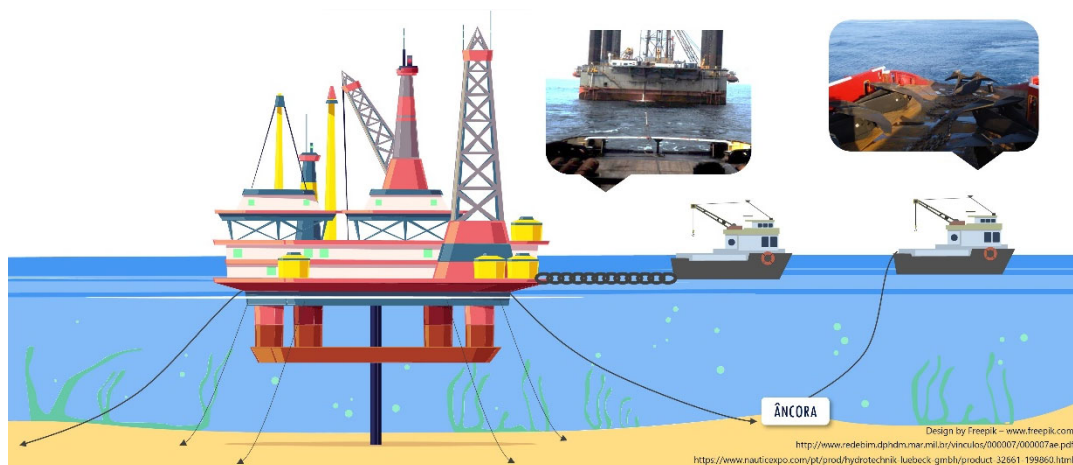
#



Logística & Operações Submarinas

14 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);



Comentário do Desempenho

#



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;



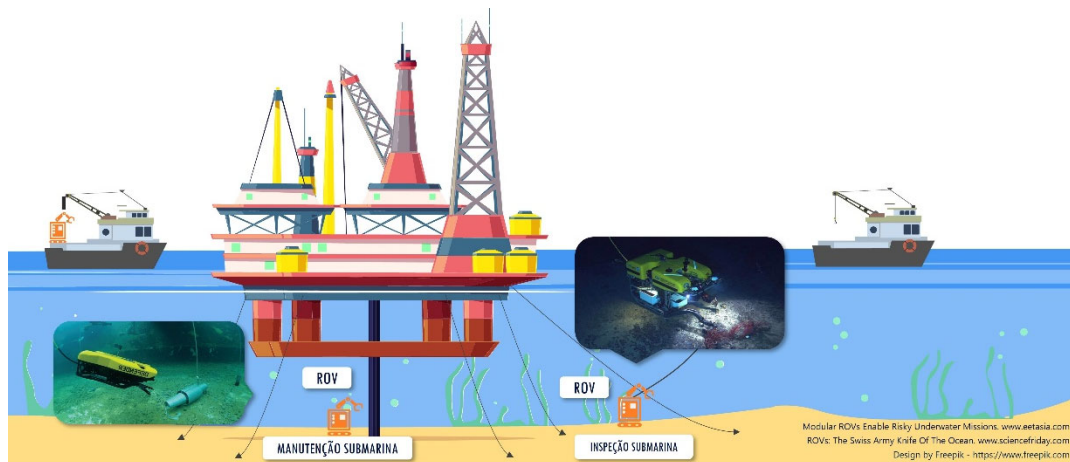
#



Operações Submarinas

4 embarcações da classe RSV³ (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;



#

#



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.

#

³ 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

Comentário do Desempenho

#

LOGÍSTICA INTEGRADA

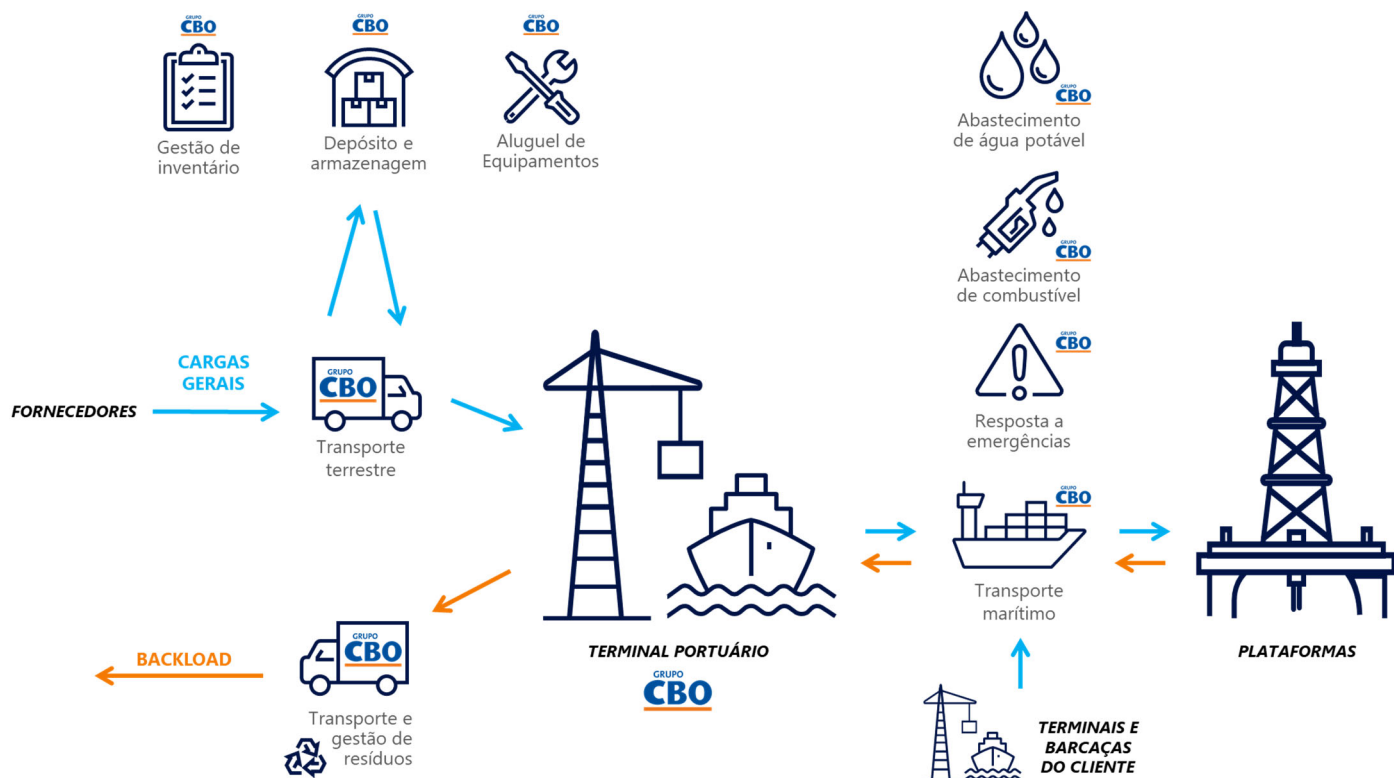
Seguindo seu histórico de pioneirismo, a CBO é a primeira empresa do setor a prestar o serviço de Logística Integrada para o Mercado Offshore no Brasil. O contrato foi assinado no dia 05 de janeiro de 2021 com a Petrobras e prevê a **Gestão e Operacionalização de toda a cadeia suprimentos para as Unidades Marítimas**, integrando logística offshore, armazenamento *onshore* e transporte terrestre de cargas e suprimentos.

Essa nova linha de negócios no setor de serviços de logística é complementar ao nosso business de afretamento de embarcações de apoio marítimo, e esperamos que possa se tornar cada vez mais relevante nos resultados da Companhia.

O contrato tem duração prevista até fevereiro de 2024, e iniciou suas operações no dia 13 de abril de 2021. Com esta nova modalidade de serviço, a **CBO passa a ter função de planejamento e execução da logística door-to-door**, ou seja, desde o fornecedor de insumos do cliente até a entrega nas unidades marítimas offshore. Para atender essa nova linha de negócios foi criada uma **área de logística, com uma gerência dedicada ao sucesso e implementação do novo contrato**, e à prospecção de **novas oportunidades no setor**.

Segue abaixo o fluxo da operação:

#



#





Comentário do Desempenho

#

MELHORES PRÁTICAS ASG

Em agosto deste ano, divulgamos nossa agenda de compensação de gases de efeito estufa (GEE), sendo uma das pioneiras no setor a implementar esta iniciativa no Brasil. A agenda integra o compromisso da CBO com a adoção de melhores práticas ambientais, sociais e de governança (ASG), que teve o início marcado pela contratação de uma consultoria especializada, em 2020, para o desenho da estratégia da Companhia e implementação de um plano de ação, conforme a seguir:

2021

Compensação de carbono dos novos contratos a partir de agosto, através da aquisição de créditos de carbono

Avaliação inicial

Formalização da Política de Sustentabilidade

Definir estrutura de governança e estratégia corporativa de comunicação

Realizar treinamentos de ASG

Estabelecer metas ASG

2022

A CBO pretende neutralizar suas emissões referentes ao consumo de energia elétrica em suas instalações administrativas através da compra de energia 100% renovável

Desenvolver Relatório de Sustentabilidade

Disseminar a cultura de Sustentabilidade

Integrar critérios ASG no pipeline de inovação

Integrar critérios ASG na gestão de fornecedores e clientes

Definir metas de compensação de GEE

Incluir compromisso de compensação de GEE nos contratos com clientes

2025

Compensação das emissões de CO₂ referentes a queima de combustíveis fósseis de todas as embarcações em operação da CBO

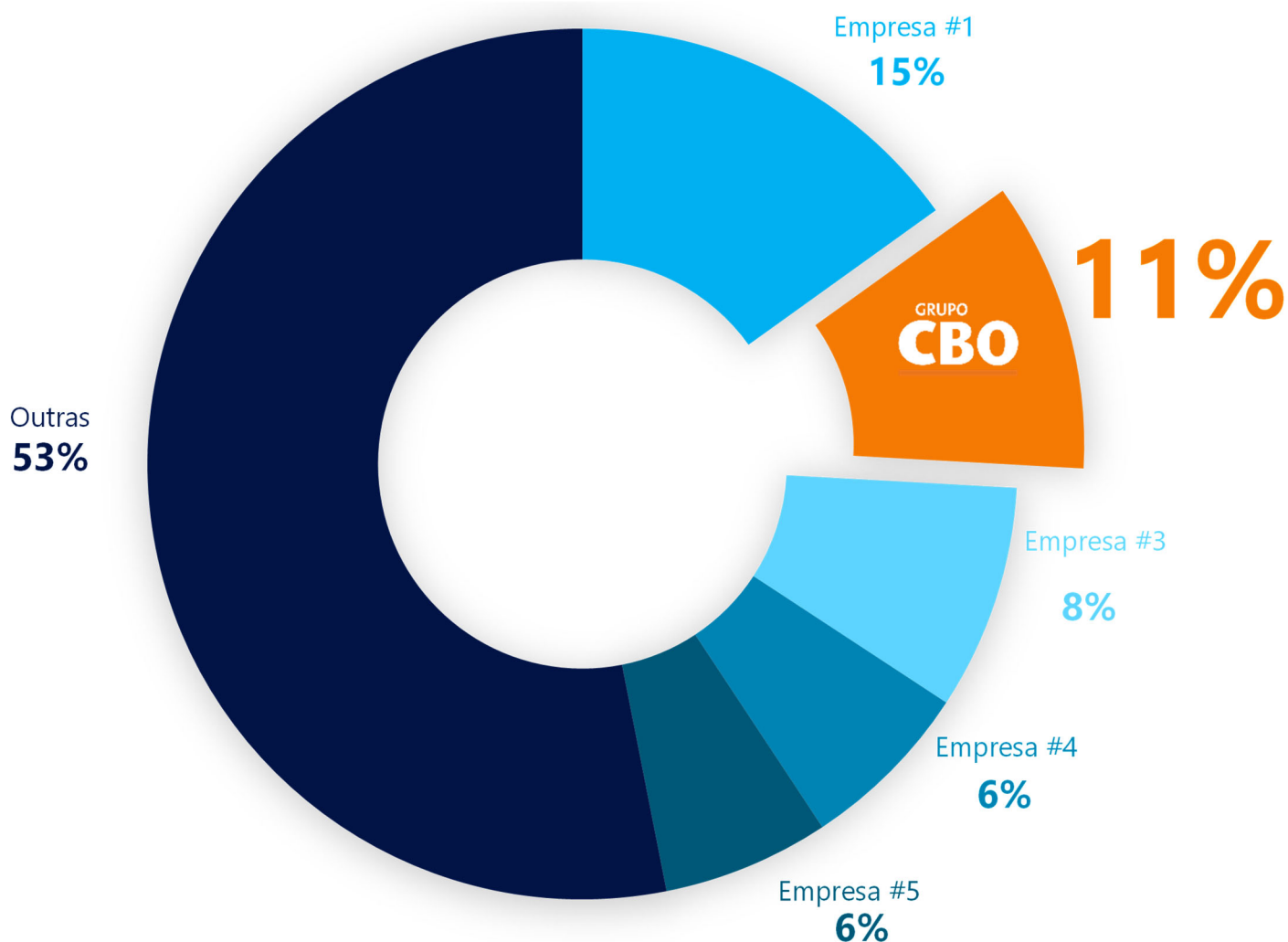


Comentário do Desempenho

#

COMO ESTAMOS POSICIONADOS

Expertise 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, 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 11% de market share¹.



Fonte: Minuta do Relatório ABEAM, Agosto 2021; Informações públicas; e Informações da Companhia.

(1) O cálculo para market-share desconsidera as classes *Line Handling Vessel* (LH) e *Mini Supply Vessel* (SV) pois possuem porte reduzido em relação ao restante das embarcações de apoio e acabam tendo suas operações limitadas a plataformas fixas em águas rasas e a curta distância da costa

Comentário do Desempenho

#

GOVERNANÇA E QSMS

O respeito à vida humana é um dos nossos pilares

Não colocamos a segurança das pessoas em risco para alcançarmos nossos resultados. O Grupo CBO está comprometido com o crescimento sustentável, operação segura e prevenção do impacto ambiental em toda a cadeia operacional, de modo a garantir proteção de funcionários, clientes e das comunidades onde realiza seus serviços. Para assegurar esse objetivo, a direção da CBO se compromete a adotar a [Política da Qualidade, Segurança, Saúde e Proteção Ambiental](#), aplicável a todos os níveis da Empresa, seja a bordo, seja em terra.##

Adotamos medidas de redução de índices de acidentes e riscos operacionais, por meio de um plano diretor com núcleo operacional e corporativo, e com o pilar de segurança comportamental.

Também mantemos os certificados de Sistema de Gestão da Qualidade (ISO 9001:2015); Gestão Ambiental (ISO 14001:2015) e Gestão de Segurança e Saúde Ocupacional (OHSAS 18001:2007), buscando em 2021 a obtenção da ISO 45000, voltada para segurança.

Segue abaixo a evolução dos nossos **Indicadores de QSMS em 9M21:**



1. Boletim de avaliação de desempenho
2. Índice de satisfação do cliente
3. Taxa de acidentes registráveis

#

#

Comentário do Desempenho

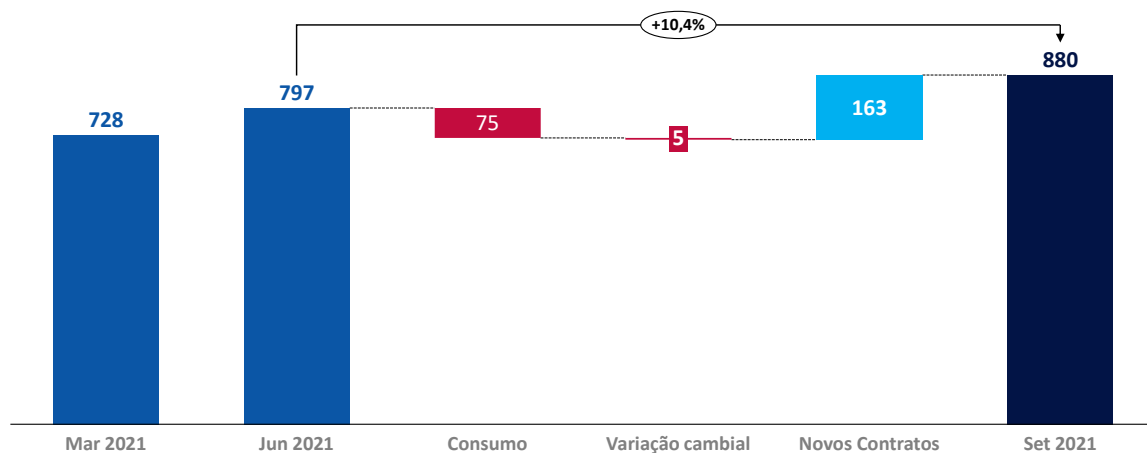
#

DESEMPENHO OPERACIONAL

Seguimos mantendo o alto nível de excelência em nossas operações e entregando resultados excelentes, com uma alta taxa de sucesso na conquista de novos contratos.

Backlog

Terminamos os nove primeiros meses de 2021 com backlog de cerca de US\$ 880 milhões, assumindo no cálculo data-base de 30 de setembro de 2021 e taxa de câmbio do dólar igual a R\$ 5,28⁴. No gráfico abaixo, apresentamos a abertura da variação do backlog ao longo do trimestre, além da tabela posterior, que apresenta a composição do nosso backlog atual por tipo de embarcação:



				US\$ '000
Classe	# Embarcações	% Embarcações Contratadas		Backlog
AHTS 	14	93%		529
PSV 	19	100%		206
RSV 	4	75%		128
OSRV 	3	33%		16
Total	40			880

Continuamos mapeando e aproveitando novas oportunidades, convertendo nosso pipeline em contratos com clientes e aquisições de embarcações e sempre focados em buscar cada vez mais.

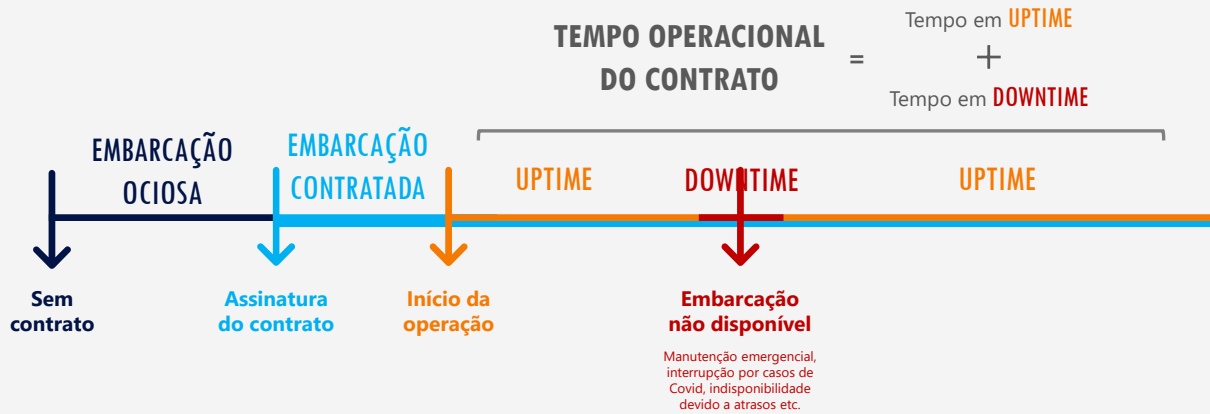
#

⁴ R\$ 5,28 = US\$ 1 é a taxa média PTAX do Banco Central do Brasil para setembro de 2021.

Comentário do Desempenho

#

Por dentro dos indicadores operacionais da CBO



TAXA DE UTILIZAÇÃO

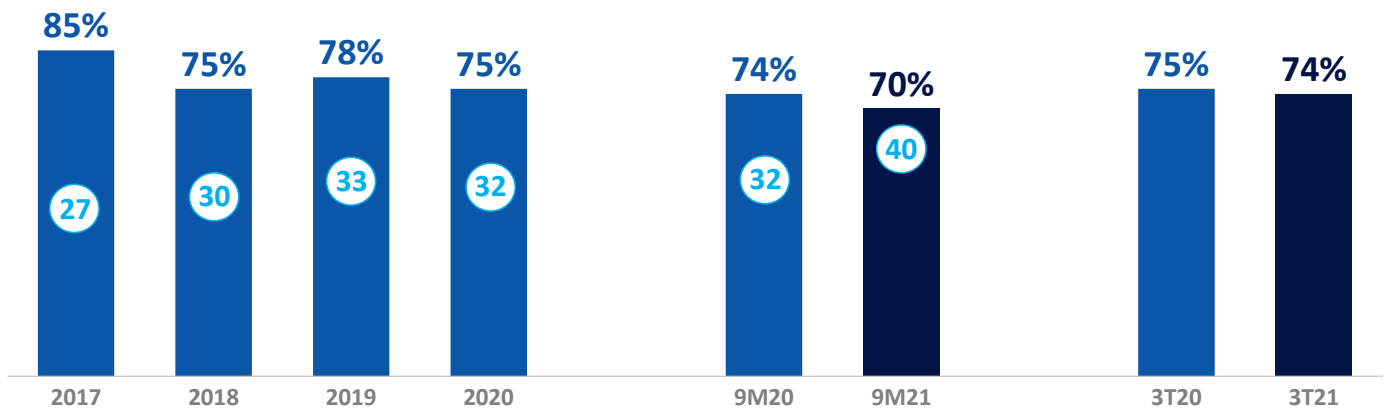
Dias em tempo operacional de contrato* $\div$ Total de dias disponíveis (considerando todas as embarcações da frota)*

* ponderados pela quantidade de dias de cada mês

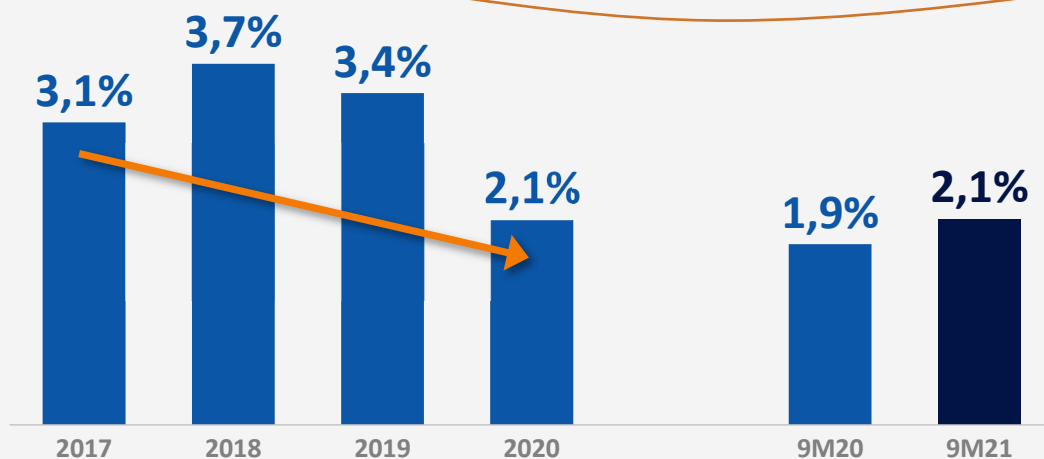
REMUNERAÇÃO DO CONTRATO

= **UPTIME** $\times$ day rate

Taxa de ocupação da frota (%) e Total de embarcações da frota (#)



DOWNTIME



Comentário do Desempenho

#

DESEMPENHO FINANCEIRO

A Companhia, à luz do CPC 02, adota às Demonstrações Financeiras consolidadas o dólar norte-americano (US\$), pois a moeda representa com maior fidedignidade os efeitos econômicos das transações, eventos e condições subjacentes do Grupo CBO. Os itens incluídos nas Demonstrações Financeiras do Grupo CBO em 30 de setembro de 2021 foram reconhecidos em **dólares norte-americanos (US\$) que é a moeda funcional**, e apresentados em reais (R\$), uma vez que é a moeda de circulação do país.

Dessa forma, ao longo do Release vamos comentar os resultados da CBO em US\$, e ao final, como anexo, também disponibilizaremos as demonstrações financeiras em R\$.

DRE Consolidado (US\$ mil)	3Q21	3Q20	Δ %	9M21	9M20	Δ %
Receitas de serviços prestados	70.500	60.934	15,7%	188.978	195.143	-3,2%
Custos dos serviços prestados	(47.731)	(33.340)	43,2%	(108.380)	(98.244)	10,3%
Lucro bruto	22.769	27.594	-17,5%	80.598	96.899	-16,8%
Despesas gerais e administrativas	(8.121)	(6.317)	28,6%	(21.144)	(17.726)	19,3%
Outras despesas operacionais, líquidas	620	390	58,9%	4.860	(1.034)	-570,0%
Resultado Operacional	15.267	21.667	-29,5%	64.314	78.139	-17,7%
Resultado financeiro	(16.481)	(10.758)	53%	(32.297)	(57.475)	-43,8%
Lucro antes do IR/CSLL	(1.214)	10.909	-111,1%	32.017	20.664	54,9%
IR & CSLL	(5.161)	(4.981)	3,6%	(17.111)	(8.367)	104,5%
Lucro líquido do período	(6.375)	5.928	-207,5%	14.907	12.297	21,2%
IR & CSLL	5.161	4.981	3,6%	17.111	8.367	104,5%
Resultado financeiro	16.481	10.758	53,2%	32.297	57.475	-43,8%
Depreciação, Amortização e Impairment	19.313	18.391	5,0%	53.644	36.434	47,2%
Itens de Ajuste (*)	(224)	207	-208,3%	(267)	19.408	-101,4%
EBITDA Ajustado	34.356	40.265	-14,7%	117.691	133.981	-12,2%

#

#

#

Comentário do Desempenho

#

Receita Líquida

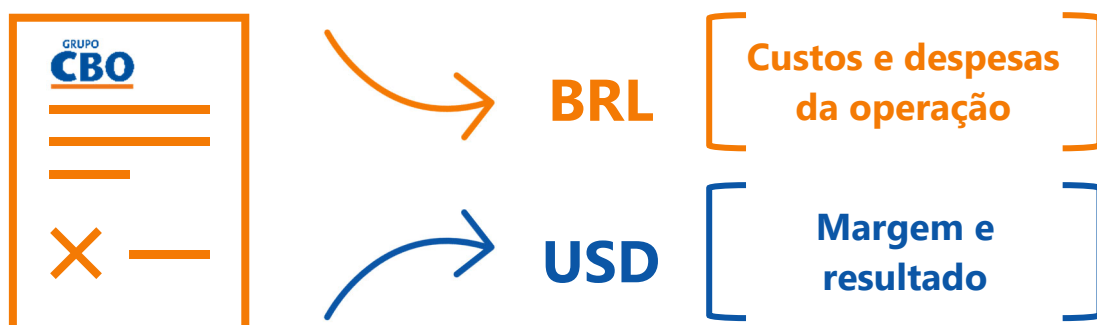


Os nove meses do ano de 2021 foram marcados por uma grande conquista, principalmente nas áreas de operações e comercial, devido à assinatura do primeiro contrato de Logística Integrada com a Petrobras no Brasil.

No acumulado do ano, a receita líquida apresentou uma redução de 3,2%, justificado principalmente por: redução de: (i) US\$ 13,9 milhões referentes a embarcações que estavam operando nos nove meses de 2020 e que não operaram durante todo o período em 2021; (ii) US\$ 5,2 milhões referente a perda de receita devido a Downtime; e (iii) US\$ 1,4 referentes a outros fatores; sendo compensados por (iv) início da operação de Logística Integrada representando US\$ 6,4 milhões; (v) reajuste de taxas de contratos vigentes de US\$ 3,6 milhões; e (vi) US\$ 7,9 milhões referentes as novas embarcações e novos contratos, dos quais US\$ 0,6 milhão correspondem a 20 dias de operação das embarcações adquiridas da Finarge Armamento com a conclusão do M&A com a Finarge Apoio Marítimo.

Cabe ressaltar que os preços dos contratos do Grupo CBO são intencionalmente fixados em dólares, mas separando a receita em duas partes: uma em real (tipicamente a menor parcela), e outra em dólares (tipicamente a maior parcela).

A parcela em Reais da receita de contratos é calculada de maneira a compensar todos os custos e despesas em real, fazendo com que a Companhia 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.

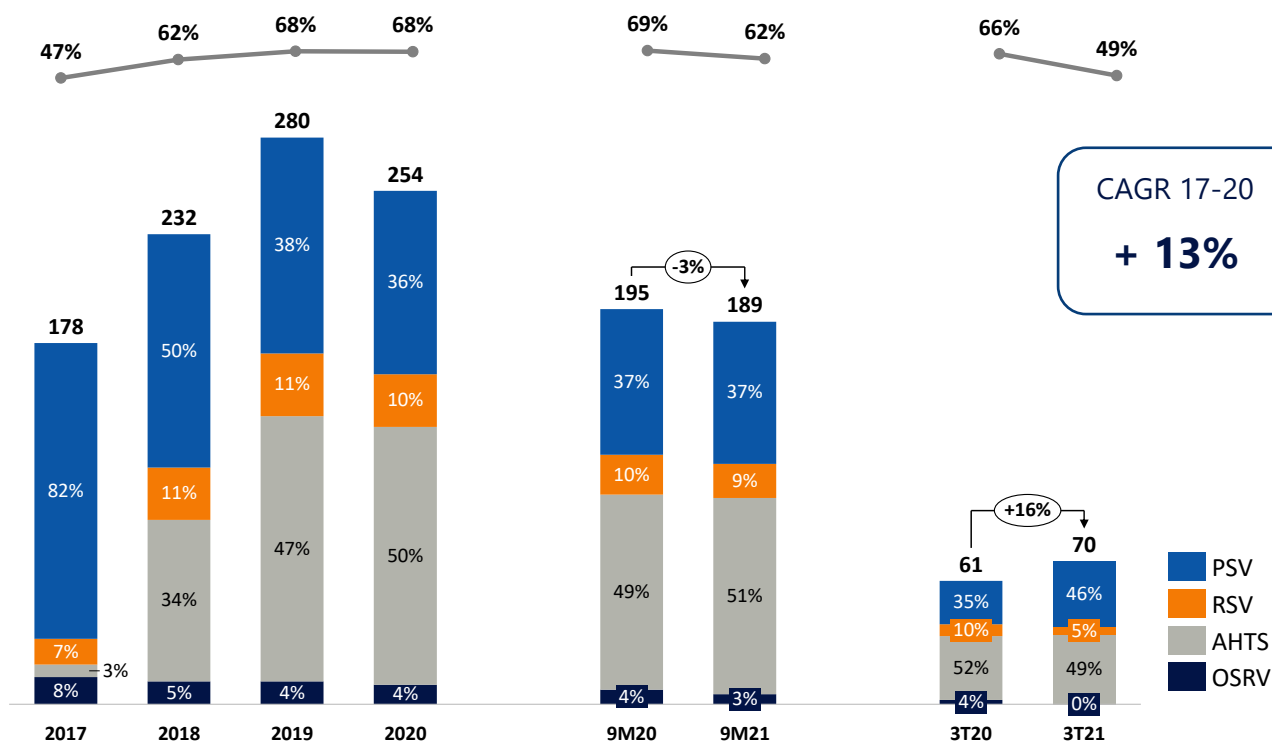




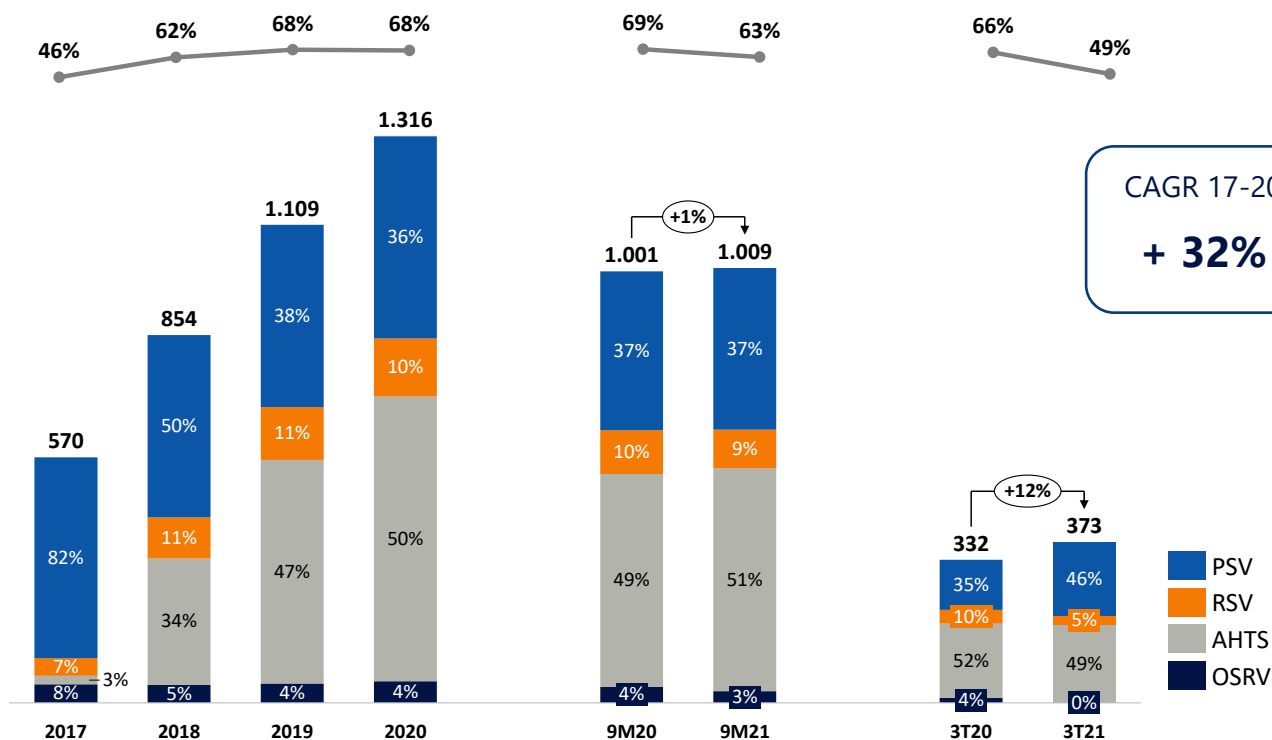
Comentário do Desempenho

Receita Líquida (\$ em milhões) x Margem EBITDA (%)

US\$ (MM)



R\$ (MM)



Comentário do Desempenho

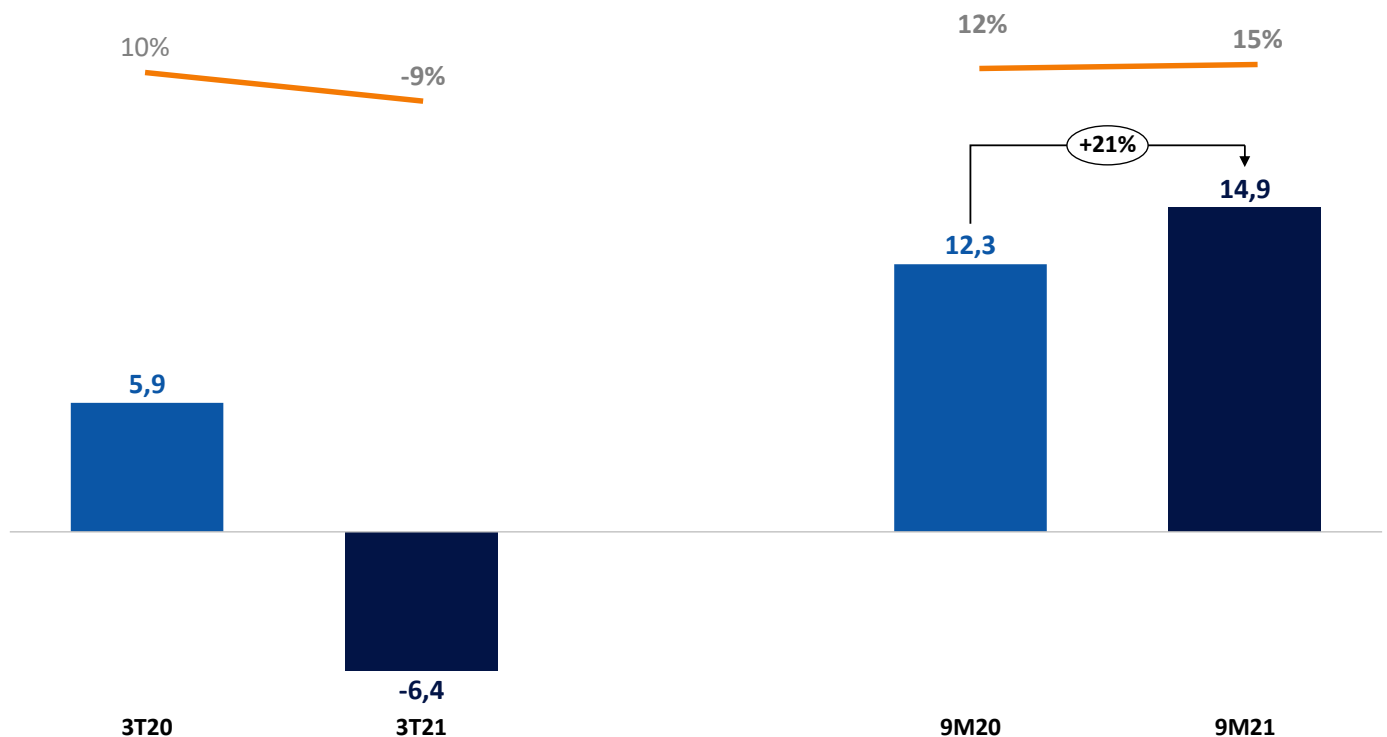
#

Lucro Líquido



A Companhia apresentou nos **nove meses de 2021 um lucro de US\$ 14,9**, 21,2% superior ao apresentado 2020, explicado por uma redução da despesa financeira na comparação entre os períodos.

Lucro (US\$ MM) x Margem de lucro (%)



Ox fur#XV' #P P, #



P dujhp #gh#ox fur#(, #

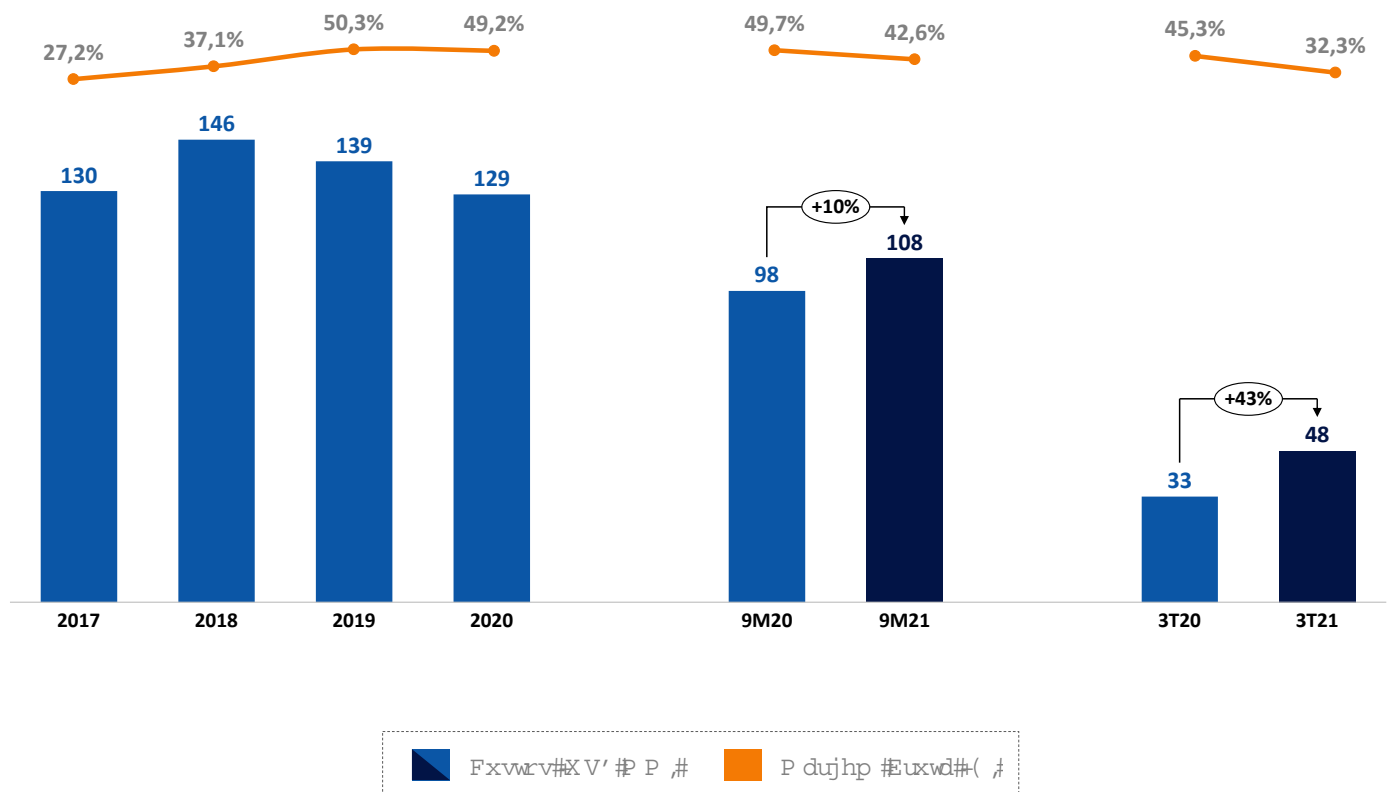


Comentário do Desempenho

#

Custos dos Serviços Prestados

Os custos da Companhia obtiveram um **aumento de US\$ 10,2 milhões de devido majoritariamente** a: (i) US\$ 14,3 milhões referente a novos contratos de operação dos quais US\$ 0,6 milhões correspondem as embarcações adquiridas da Finarge Armamento e com a conclusão do M&A com a Finarge Apoio Marítimo. Sendo compensados pela redução nos custos de (i) US\$ 2,8 milhões por uma desvalorização do Real frente ao Dólar e (ii) US\$ 0,9 milhão de outros custos.



Comentário do Desempenho

#

Despesas Operacionais

Despesas Operacionais (US\$ mil)	3T21	3T20	Δ %	9M21	9M20	Δ %
Despesas gerais e administrativas	(8.121)	(6.317)	28,6%	(21.144)	(17.726)	19,3%
% Receita	-11,5%	-10,4%	-1 p.p	-11,2%	-9,1%	-2 p.p
Outras despesas operacionais, líquidas	620	390	58,9%	4.860	(1.034)	-570,0%
% Receita	0,9%	0,6%	0 p.p	2,6%	-0,5%	3 p.p
Total Despesas	(7.502)	(5.927)	27%	(16.284)	(18.760)	-13%
% Receita	-10,6%	-9,7%	-1 p.p	-8,6%	-9,6%	1 p.p

Nos nove meses de 2021, as **Despesas gerais e administrativas** apresentaram um aumento de US\$ 3,4 milhões tendo como principais impactos (i) o aumento de US\$ 4,1 milhões com gastos referentes ao combate ao COVID-19, que deverão continuar impactando o resultado da Companhia até o final do ano; (ii) US\$ 0,4 milhão correspondem as despesas referentes a Finarge Apoio Marítimo; e sendo compensados por (iii) US\$ 1,1 milhões por uma desvalorização do Real frente ao Dólar.

As **Outras despesas operacionais** encerram os nove meses de 2021 com US\$ 4,8 milhões com aumento de US\$ 5,8 milhões quando comparado com 2020 destacando como principais ocorrências (i) a redução de US\$ 1,3 milhões referente ao resultado negativo na venda de ativos no ano de 2020; (ii) o aumento nos créditos tributários de US\$ 3,0 milhões; e (iii) US\$ 1,5 milhões de outros fatores.

#

Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (US\$ mil)	3T21	3T20	Δ %	9M21	9M20	Δ %
Receitas Financeiras	3.063	4.705	-34,9%	7.269	18.890	-61,5%
Despesas Financeiras	(10.256)	(12.637)	-18,8%	(32.738)	(36.173)	-9,5%
Resultado com derivativos	1.102	0	0,0%	(2.309)	(1.027)	124,8%
Variação cambial, líquida	(10.390)	(2.826)	267,6%	(4.520)	(39.165)	-88,5%
Resultado Financeiro	(16.481)	(10.758)	53,2%	(32.297)	(57.475)	-43,8%

O resultado financeiro de 2021 foi negativo em US\$ 32,3 milhões, porém apresentou uma melhora significativa quando comparado ao ano anterior. Os principais fatores que afetaram esta variação foram: (i) redução de US\$ 34,6 milhões, referente ao impacto da depreciação do Dólar frente ao Real (ii) US\$ 2,2 milhões de outras despesas financeiras; sendo compensados com: (iii) redução no montante das rendimentos nas aplicações financeiras de US\$ 11,6 milhões a redução está diretamente ligada ao fato de aplicações que eram



Comentário do Desempenho

#

consideradas restritas pela Companhia, foram utilizadas para a liquidação antecipada dos financiamentos para a construção do Estaleiro Oceana.



Comentário do Desempenho

#

EBITDA e EBITDA Ajustado



Reconciliação do EBITDA (US\$ mil)	3T21	3T20	%	9M21	9M20	%
Lucro líquido do período	(6.375)	5.928	-207,5%	14.907	12.297	21,2%
IR & CSLL	5.161	4.981	3,6%	17.111	8.367	104,5%
Resultado financeiro	16.481	10.758	53,2%	32.297	57.475	-43,8%
Depreciação e Amortização	19.313	18.391	5,0%	53.644	53.132	1,0%
EBITDA	34.580	40.058	-13,7%	117.959	131.271	-10,1%
Itens de Ajuste	(224)	207	-208,3%	(267)	19.408	-101,4%
EBITDA Ajustado	34.356	40.265	-14,7%	117.691	133.981	-12,2%

*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.

O EBITDA ajustado no período findo em 30 de setembro de 2021 reduziu em US\$ 16,3 milhões, o que representa uma queda de 12,2% em relação ao mesmo período do ano anterior pelas razões já apresentadas ao longo deste release de resultados.

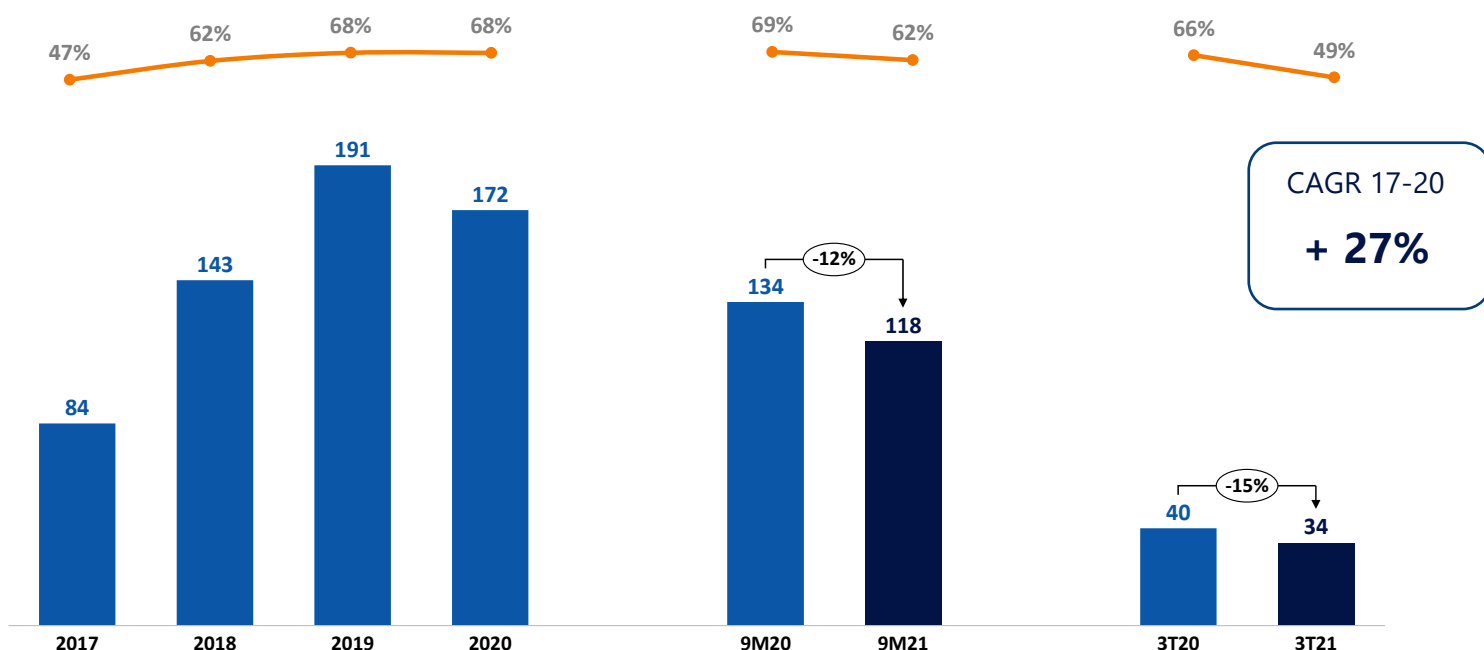
As operações entre os segmentos do Grupo CBO são eliminadas na apresentação do resultado consolidado.



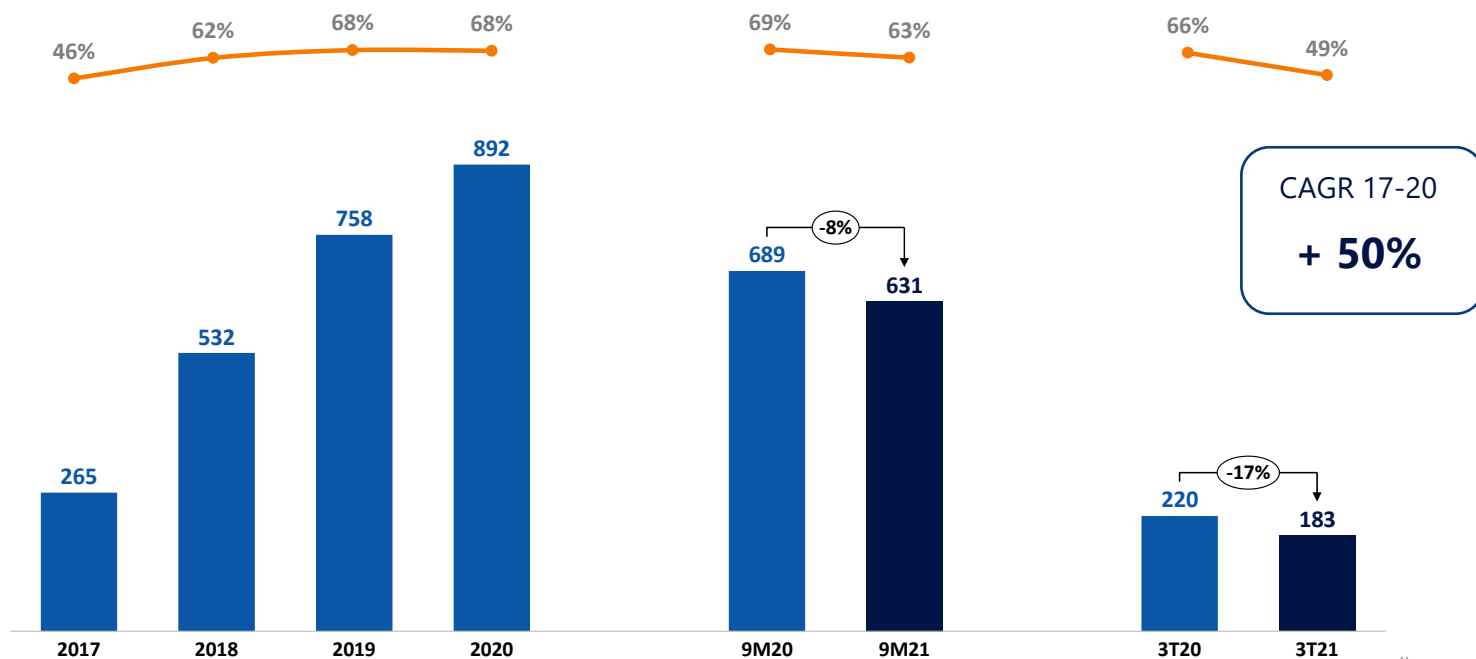
Comentário do Desempenho

#

Evolução EBITDA Ajustado x Margem EBITDA Ajustado (US\$ MM)



Evolução EBITDA Ajustado x Margem EBITDA Ajustado (R\$ MM)



#

#

#



Comentário do Desempenho

#

Dívida Líquida

Dívida Líquida (US\$ mil)	9M21	2020	Δ US\$	Δ %
Dívida Bruta	832.496	788.331	44.165	5,6%
Curto Prazo	88.468	62.690	25.778	41,1%
Longo Prazo	744.028	725.641	18.387	2,5%
% Curto	11%	7,6%		3 p.p
% Longo	90,5%	88,2%		2 p.p
Caixa e equivalentes	(39.935)	(19.672)	(20.263)	103,0%
Aplicações financeiras restritas (*)	(19.572)	(19.399)	(173)	0,9%
Dívida Líquida (US\$ mil)	772.989	749.260	23.729	3,2%
Curto Prazo	48.533	43.018	5.515	12,8%
Longo Prazo	724.456	706.242	18.214	2,6%
EBITDA Ajustado (12 meses)	155.788	172.079	(16.291)	-9,5%
Dívida Líquida / EBITDA	5,0	4,4	0,6	14,0%

*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.

A dívida líquida sofreu um aumento de US\$ 23,7 milhões em relação a 31 de dezembro de 2020, devido majoritariamente ao ingresso US\$ 10,5 milhões referente a dívida advinda da Finarge Apoio Marítimo, empresa que foi adquirida em setembro de 2021, US\$ 19,7 milhões referente a captação da primeira emissão de debêntures do Grupo CBO através da subsidiária CBO Serviços Marítimos.

Adicionalmente, o índice Dívida Líquida / EBITDA Ajustado foi acrescido em 0,6 p.p devido à redução do EBITDA Ajustado nos nove meses de 2021, resultado de fatores mencionados ao longo deste release de resultados.

Demonstramos abaixo o cronograma de amortização de principal da dívida bruta total da Companhia que além de possuir valores decrescentes e concentrados no longo prazo possui um custo médio extremamente competitivo devido a sua captação junto do Fundo da Marinha Mercante (FMM).

#

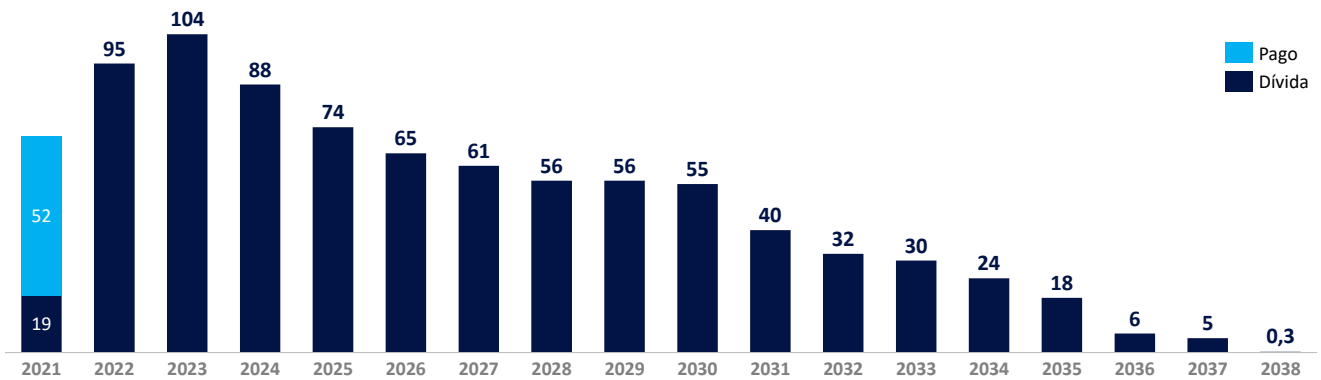
6

2

Comentário do Desempenho

#

Cronograma de amortização do principal da Dívida (US\$ milhões)



O Grupo CBO possui empréstimos bancários com garantia que contêm cláusulas contratuais restritivas ("covenants"). O não cumprimento futuro destas cláusulas contratuais restritivas pode exigir que o Grupo CBO pague os empréstimos antes da data de vencimento contratual. Cada cláusula contratual restritiva é monitorada regularmente pela Tesouraria e reportada periodicamente para a Administração para garantir que o contrato esteja sendo cumprido.

Ao longo dos nove meses 2021, a Companhia cumpriu todos os seus *covenants* contratuais.

Fluxo de Caixa

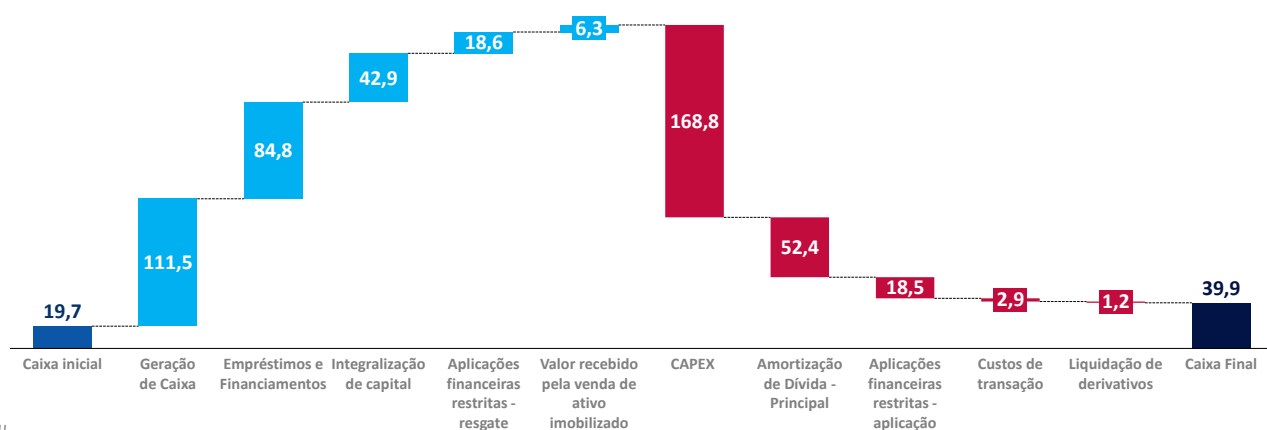
Apresentamos nos nove meses de 2021 uma geração de caixa operacional líquida no montante de US\$ 111,5 milhões, contra US\$ 88,5 milhões no mesmo período do ano anterior, um aumento de 26,0%. No período, o gasto com CAPEX atingiu US\$ 168,8 milhões, principalmente pela compra de embarcações alinhadas com o plano de crescimento da Companhia.

As principais movimentações em atividades de financiamento estão destacadas abaixo:

1. Captação de empréstimo: US\$ 84,8 milhões.
2. Amortização de dívida: US\$ 52,4 milhões.

#

Fluxo de Caixa (US\$ milhões)#



#

#

Comentário do Desempenho

ANEXO

Demonstrações Financeiras (US\$)

Demonstração de Resultado (US\$)

DRE (US\$ mil)	3T21	3T20	Δ %	9M21	9M20	Δ %
Receitas de serviços prestados	70.500	60.934	15,7%	188.978	195.143	-3,2%
Custos dos serviços prestados	(47.731)	(33.340)	43,2%	(108.380)	(98.244)	10,3%
Lucro bruto	22.769	27.594	-17,5%	80.598	96.899	-16,8%
Despesas gerais e administrativas	(8.121)	(6.317)	28,6%	(21.144)	(17.726)	19,3%
Outras despesas operacionais, líquidas	620	390	58,9%	4.860	(1.034)	-570,0%
Resultado Operacional	15.267	21.667	-29,5%	64.314	78.139	-17,7%
Receitas financeiras	3.063	4.705	-34,9%	7.269	18.890	-61,5%
Despesas financeiras	(10.256)	(12.637)	-18,8%	(32.738)	(36.173)	-9,5%
Resultado com derivativos	1.102	0	0,0%	(2.309)	(1.027)	124,8%
Variação cambial, líquida	(10.390)	(2.826)	267,6%	(4.520)	(39.165)	-88,5%
Resultado financeiro	(16.481)	(10.758)	53,2%	(32.297)	(57.475)	-43,8%
Lucro antes do IR/CSLL	(1.214)	10.909	-111,1%	32.017	20.664	54,9%
IR & CSLL	(5.161)	(4.981)	3,6%	(17.111)	(8.367)	104,5%
Correntes	(27)	(2.437)	-98,9%	(2.215)	(5.479)	-59,6%
Diferidos	(5.134)	(2.544)	101,8%	(14.896)	(2.888)	415,8%
Lucro líquido do período	(6.375)	5.928	-207,5%	14.907	12.297	21,2%
IR & CSLL	5.161	4.981	3,6%	17.111	8.367	104,5%
Resultado financeiro	16.481	10.758	53,2%	32.297	57.475	-43,8%
Depreciação e Amortização	19.313	18.391	5,0%	53.644	53.132	1,0%
EBITDA	34.580	40.058	-13,7%	117.959	131.271	-10,1%
Ajuste de Redução ao Valor Recuperável de Ativos	0	0	0,0%	0	(16.698)	-100,0%
Itens de Ajuste (*)	(224)	207	-208,3%	(267)	19.408	-101,4%
EBITDA Ajustado	34.356	40.265	-14,7%	117.691	133.981	-12,2%

Comentário do Desempenho

#

Balanco Patrimonial Consolidado (US\$)

BP Consolidado (US\$ mil)	9M21	2020	Δ %
Ativo circulante	104.881	75.864	38,2%
Caixa e equivalentes de caixa	39.935	19.672	103,0%
Contas a receber	39.930	34.431	16,0%
Estoques	937	429	118,5%
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	10.602	6.263	69,3%
Instrumentos financeiros derivativos	0	519	-100,0%
Despesas antecipadas	2.744	1.190	130,6%
Contas a receber sobre venda de ativo	701	6.963	-89,9%
Mobilização de Embarcações	3.053	0	0,0%
Outros ativos	6.979	6.398	9,1%
Ativo não circulante	1.083.668	979.493	10,6%
Realizável a longo prazo	55.668	44.906	24,0%
Aplicações financeiras restritas	19.572	19.399	0,9%
Contas a receber	0	1.948	-100,0%
Ativo indenizatório	3.508	3.541	-0,9%
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	18.847	11.133	69,3%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	249	4.576	-94,6%
Mobilização de Embarcações	7.985	0	0,0%
Depósitos judiciais	5.507	4.309	27,8%
Imobilizado	1.011.624	933.009	8,4%
Intangível	14.240	1.578	802,4%
Direito de uso	2.136	0	0,0%
Total do Ativo	1.188.550	1.055.357	12,6%
Passivo circulante	125.164	76.486	63,6%
Empréstimos e financiamentos	88.468	62.690	41,1%
Fornecedores e outras contas a pagar	21.204	5.531	283,4%
Passivo de arrendamento	1.352	0	0,0%
Salários e encargos trabalhistas	11.116	7.724	43,9%
Imposto e contribuições a pagar	2.418	541	347,0%
Instrumentos financeiros derivativos	606	0	0,0%
Passivo não circulante	775.831	747.387	3,8%
Fornecedores e outras contas a pagar	2	5	-60,0%
Passivo de arrendamento	901	0	0,0%
Empréstimos e financiamentos	744.028	725.641	2,5%
Provisão de contingências	6.495	5.520	17,7%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	24.405	16.221	50,5%
Patrimônio Líquido	287.554	231.484	24,2%
Capital social	336.516	293.633	14,6%
Reserva de capital	73.163	74.081	-1,2%
Ajuste de avaliação patrimonial	2.258	3.058	-26,2%
Prejuízos acumulados	(124.383)	(139.288)	-10,7%
Total do Passivo e PL	1.188.550	1.055.357	12,6%

#

#

9

Comentário do Desempenho

#

Fluxo de Caixa Consolidado (US\$)

DFC Consolidado (US\$ mil)	3T21	3T20	Δ %	9M21	9M20	Δ %
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS						
Lucro líquido do exercício	(6.377)	5.928	151%	14.905	12.297	21%
Ajustes do lucro líquido:						
Depreciação e amortização	19.313	18.391	5%	53.644	53.132	1%
Provisão (reversão) de provisão para redução ao valor recuperável de ativos	0	0	0%	0	(16.698)	-100%
Despesa conforme contrato de compra e venda	857	(209)	-510%	1.008	(875)	-215%
Provisão de direitos sobre valorização de investimentos e opções canceladas	0	(262)	-100%	(918)	(224)	310%
Despesa com imposto de renda e contribuição social	5.161	4.981	4%	17.110	8.367	104%
Resultado com derivativos líquidos	1.185	0	0%	2.309	1.027	125%
Resultado na venda de ativo fixo	0	9.430	-100%	0	18.124	-100%
Atualização de aplicação financeira e aplicação financeira restrita	(2.720)	(2.094)	30%	(599)	(13.254)	-95%
Juros, variações cambiais apropriados e outros	41.633	59	70464%	58.362	38.222	53%
Redução (aumento) nos ativos:						
Contas a receber	453	(5.054)	-109%	(3.551)	(2.200)	61%
Estoques	(366)	87	-521%	(508)	(347)	46%
Tributos a recuperar	1.040	2.144	-51%	(12.054)	8.150	-248%
Despesas antecipadas	1.254	1.167	7%	(1.554)	(1.215)	28%
Depósitos judiciais	(145)	(576)	-75%	(1.198)	(151)	693%
Mobilização de Embarcações	(5.171)	0	0%	(11.038)	0	0%
Outros ativos	(28)	880	-103%	(581)	3.037	-119%
Aumento (redução) nos passivos:						
Fornecedores e outras contas a pagar	7.978	(2.184)	-465%	15.670	(42)	-37410%
Salários e encargos trabalhistas	2.251	303	643%	3.392	1.881	80%
Impostos e contribuições a pagar	1.104	1.938	-43%	1.877	3.698	-49%
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	67.031	34.929	92%	135.886	112.929	20,3%
Imposto de renda e contribuição social pagos	(27)	(2.436)	-99%	(2.214)	(5.478)	-60%
Juros recebidos	1.345	1.592	-16%	(465)	3.813	-112%
Juros pagos	(7.963)	(5.938)	34%	(21.714)	(22.751)	-5%
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	60.386	28.148	115%	111.493	88.513	26,0%
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS						
Aquisição de imobilizado e intangível	(140.498)	(8.278)	1597%	(168.807)	(18.474)	814%
Venda de ativo imobilizado	0	0	0%	0	1.580	-100%
Valor recebido pela venda de ativo imobilizado	6.645	0	0%	6.262	0	0%
Aplicações financeiras restritas - aplicação	(139)	(58.077)	-100%	(18.504)	(58.382)	-68%
Aplicações financeiras restritas - resgate	0	73.191	-100%	18.583	74.885	-75%
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	(133.992)	6.836	-2060%	(162.465)	(391)	41451%
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS						
Captação de empréstimos e financiamentos	59.384	0	0%	84.834	0	0%
Amortização de empréstimos e financiamentos - principal	(18.226)	(15.745)	16%	(52.371)	(59.015)	-11%
Custos de transação de financiamento pagos	(1.156)	(552)	109%	(2.926)	(2.095)	40%
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	(1.184)	0	0%	(1.184)	(620)	91%
Integralização de capital	42.883	0	0%	42.883	0	0%
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	81.701	(16.297)	-601%	71.235	(61.730)	-215%
AUMENTO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA, LÍQUIDO	8.096	18.687	-57%	20.264	26.392	-23%
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	31.838	39.629	-20%	19.672	26.359	-25%
Ganhos (perdas) cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa	(0)	177	-100%	0	5.742	-100%
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	39.935	58.493	-32%	39.935	58.493	-32%

Comentário do Desempenho



ANEXO

Demonstrações Financeiras (R\$)

Demonstração de Resultado (R\$)

DRE (R\$ mil)	3T21	3T20	Δ %	9M21	9M20	Δ %
Receitas de serviços prestados	372.532	332.175	12,1%	1.009.338	1.001.466	0,8%
Custos dos serviços prestados	(247.632)	(178.170)	39,0%	(572.791)	(497.380)	15,2%
Lucro bruto	124.900	154.005	-18,9%	436.547	504.086	-13,4%
Despesas gerais e administrativas	(46.659)	(34.229)	36,3%	(117.997)	(90.331)	30,6%
Outras despesas operacionais, líquidas	4.881	2.171	124,8%	26.997	294	9082,7%
Resultado Operacional	83.122	121.947	-31,8%	345.547	414.049	-16,5%
Receitas financeiras	15.972	25.985	-38,5%	38.784	96.351	-59,7%
Despesas financeiras	(54.584)	(66.068)	-17,4%	(174.745)	(183.596)	-4,8%
Resultado com derivativos	5.554	(2)	-277800,0%	(11.770)	(4.571)	157,5%
Variação cambial, líquida	(57.662)	(19.829)	190,8%	(29.331)	(192.954)	-84,8%
Resultado financeiro	(90.720)	(59.914)	51,4%	(177.061)	(284.770)	-37,8%
Lucro antes do IR/CSLL	(7.598)	62.033	-112,2%	168.485	129.279	30,3%
IR & CSLL	(26.859)	(24.939)	7,7%	(91.223)	(42.516)	114,6%
Correntes	(24)	(11.962)	-99,8%	(11.806)	(27.846)	-57,6%
Diferidos	(26.835)	(12.977)	106,8%	(79.418)	(14.670)	441,4%
Lucro líquido do período	(34.457)	37.094	-192,9%	77.262	86.763	-11,0%
IR & CSLL	26.859	24.939	7,7%	91.223	42.516	114,6%
Resultado financeiro	90.720	59.914	51,4%	177.061	284.770	-37,8%
Depreciação e Amortização	102.300	97.202	5,2%	288.448	267.790	7,7%
EBITDA	185.422	219.149	-15,4%	633.995	681.839	-7,0%
Ajuste de Redução ao Valor Recuperável de Ativos	0	0	0,0%	0	(65.804)	-100,0%
Itens de Ajuste (*)	(2.740)	1.006	-372,4%	(3.064)	72.930	-104,2%
EBITDA Ajustado	182.682	220.155	-17,0%	630.930	688.964	-8,4%

Comentário do Desempenho

#

Balanco Patrimonial Consolidado (R\$)

BP Consolidado (R\$ mil)	9M21	2020	Δ %
Ativo circulante	570.482	394.251	44,7%
Caixa e equivalentes de caixa	217.223	102.232	112,5%
Contas a receber	217.199	178.925	21,4%
Estoques	5.102	2.228	129,0%
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	57.667	32.543	77,2%
Instrumentos financeiros derivativos	0	2.699	-100,0%
Despesas antecipadas	14.926	6.191	141,1%
Contas a receber sobre venda de ativo	3.812	36.186	-89,5%
Mobilização de Embarcações	16.606	0	0,0%
Outros ativos	37.947	33.247	14,1%
Ativo não circulante	5.894.508	5.090.363	15,8%
Realizável a longo prazo	302.806	233.363	29,8%
Aplicações financeiras restritas	106.459	100.811	5,6%
Contas a receber	0	10.125	-100,0%
Ativo indenizatório	19.084	18.400	3,7%
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	102.518	57.855	77,2%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.356	23.778	-94,3%
Mobilização de Embarcações	43.432	0	0,0%
Depósitos judiciais	29.957	22.394	33,8%
Imobilizado	5.503.642	4.848.802	13,5%
Intangível	77.455	8.198	844,8%
Direito de uso	10.605	0	0,0%
Total do Ativo	6.464.990	5.484.614	17,9%
Passivo circulante	680.818	397.473	71,3%
Empréstimos e financiamentos	481.214	325.783	47,7%
Fornecedores e outras contas a pagar	115.341	28.741	301,3%
Passivo de arrendamento	7.352	0	0,0%
Salários e encargos trabalhistas	60.463	40.139	50,6%
Imposto e contribuições a pagar	13.151	2.810	368,0%
Instrumentos financeiros derivativos	3.297	0	0,0%
Passivo não circulante	4.220.051	3.883.947	8,7%
Fornecedores e outras contas a pagar	11	28	-60,7%
Passivo de arrendamento	4.901	0	0,0%
Empréstimos e financiamentos	4.047.063	3.770.938	7,3%
Provisão de contingências	35.326	28.687	23,1%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	132.750	84.294	57,5%
Patrimônio Líquido	1.564.121	1.203.194	30,0%
Capital social	1.362.759	1.137.771	19,8%
Reserva de capital	283.578	287.004	-1,2%
Ajuste de avaliação patrimonial	302.778	240.676	25,8%
Prejuízos acumulados	(384.994)	(462.257)	-16,7%
Total do Passivo e PL	6.464.990	5.484.614	17,9%

#

#

V

Comentário do Desempenho

#

Fluxo de Caixa Consolidado (R\$)

DFC Consolidado (R\$ mil)	3T21	3T20	Δ %	9M21	9M20	Δ %
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS						
Lucro líquido do exercício	(34.457)	37.094	108%	77.262	86.763	-11%
Ajustes do lucro líquido:						
Depreciação e amortização	102.300	97.202	197%	288.448	267.790	8%
Provisão (reversão) de provisão para redução ao valor recuperável de ativos	0	0	0%	0	(65.804)	-100%
Despesa conforme contrato de compra e venda	5.584	(866)	-788%	5.955	(843)	-806%
Provisão de direitos sobre valorização de investimentos e opções canceladas	0	0	0%	(3.426)	208	-1747%
Despesa com imposto de renda e contribuição social	26.860	24.939	266%	91.224	42.516	115%
Resultado com derivativos líquidos	6.045	0	0%	11.770	4.567	158%
Resultado na venda de ativo fixo	0	(738)	-100%	0	67.114	-100%
Atualização de aplicação financeira e aplicação financeira restrita	(14.185)	(12.316)	-66%	(4.187)	(67.025)	-94%
Juros, variações cambiais apropriados e outros	208.962	47.596	489%	280.155	316.591	-12%
Redução (aumento) nos ativos:						
Contas a receber	(15.200)	(32.635)	-14%	(28.149)	(57.403)	-51%
Estoques	(2.246)	(832)	245%	(2.874)	2.573	-212%
Tributos a recuperar	(7.671)	8.603	-911%	(69.787)	2.203	-3268%
Despesas antecipadas	5.072	6.013	-245%	(8.735)	(8.604)	2%
Depósitos judiciais	(3.138)	(3.717)	103%	(7.563)	(6.112)	24%
Mobilização de Embarcações	(30.692)	0	0%	(60.038)	0	0%
Outros ativos	(3.167)	4.053	-216%	(4.700)	4.805	-198%
Aumento (redução) nos passivos:						
Fornecedores e outras contas a pagar	49.161	(11.030)	-885%	86.583	6.167	1304%
Salários e encargos trabalhistas	16.116	1.938	949%	20.324	23.250	-13%
Impostos e contribuições a pagar	6.580	11.243	-8%	10.341	21.045	-51%
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	313.937	176.546	286%	680.616	639.800	6,4%
Imposto de renda e contribuição social pagos	(24)	(11.962)	-1%	(11.806)	(27.846)	-58%
Juros recebidos	6.949	9.142	-121%	(1.947)	20.293	-110%
Juros pagos	(42.029)	(38.679)	202%	(116.637)	(120.015)	-3%
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	278.833	135.047	307%	550.225	512.232	7,4%
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS						
Aquisição de imobilizado e intangível	(679.312)	(44.264)	1791%	(837.065)	(93.772)	793%
Venda de ativo imobilizado	0	738	-100%	0	9.234	-100%
Valor recebido pela venda de ativo imobilizado	32.935	0	0%	32.374	0	0%
Aplicações financeiras restritas - aplicação	(754)	(321.529)	-69%	(99.599)	(323.187)	-69%
Aplicações financeiras restritas - resgate	0	407.047	-75%	100.085	415.438	-76%
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	(647.131)	41.992	-2015%	(804.205)	7.713	-10527%
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS						
Captação de empréstimos e financiamentos	312.496	0	0%	448.475	0	0%
Amortização de empréstimos e financiamentos - principal	(96.188)	(77.425)	263%	(281.091)	(286.791)	-2%
Custos de transação de financiamento pagos	(6.444)	(5.978)	166%	(15.907)	(13.943)	14%
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	(5.774)	0	0%	(5.774)	(2.928)	97%
Integralização de capital	224.988	0	0%	224.988	0	0%
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	429.078	(83.403)	-544%	370.691	(303.662)	-222%
AUMENTO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA, LÍQUIDO	60.780	93.636	25%	116.711	216.283	-46%
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	159.310	217.006	-27%	102.232	106.243	-4%
Ganhos (perdas) cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa	(2.867)	19.298	-115%	(1.720)	7.414	-123%
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	217.223	329.940	-34%	217.223	329.940	-34%

#

#

m

Comentário do Desempenho

GRUPO
CBO

CONTATOS

Marcos Tinti – Diretor Presidente

Rafael Kirsten – Diretor de Relações com Investidores

rafael.kirsten@grupocbo.com.br

Eduarda Castro – Coordenadora de RI

eduarda.castro@grupocbo.com.br

ri@grupocbo.com.br

<https://ri.grupocbo.com.br/#>

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
*Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020*

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Contexto operacional

A CBO Holding S.A. ("Companhia"), é uma sociedade anônima registrada na Comissão de Valores Mobiliários - CVM ("CVM") sob o nº 23620 na categoria A que, consoante a Instrução CVM nº 480/2009, está autorizada a negociação de quaisquer valores mobiliários do emissor em mercados regulamentados de valores mobiliários. A Companhia foi constituída em 8 de 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 CBO") são divididas em três segmentos: i) apoio marítimo, cuja operação principal é afretamento de embarcações à indústria offshore de óleo e gás, ii) estaleiro para construção de embarcações 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 no segmento de prestação de serviços de apoio marítimo à indústria de óleo e gás, e no segmento de estaleiro para a construção de embarcações destinadas à prestação de referidos serviços, 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.

A emissão dessas informações contábeis intermediárias foi autorizada pela Administração da Companhia em 11 de novembro de 2021.

1.1 Impactos da Covid-19

A Companhia continua monitorando, de forma qualitativa e quantitativa, os principais fatores de riscos econômico-financeiros ou operacionais causados pela pandemia de Covid-19 que pudessem refletir diretamente ou indiretamente nas suas demonstrações financeiras. A atividade de apoio offshore por ser necessária à atividade de produção de petróleo é classificada como um serviço essencial para a sociedade, conforme redação dada pelo Decreto Federal nº 10.292/2020 – Art. 1º, inciso XXVII e, portanto, as atividades operacionais da Companhia não foram interrompidas. Os principais assuntos de monitoramento são (i) segurança e saúde; (ii) operações, (iii) financeira e (iv) contábil. Para cada uma dessas quatro esferas, a Companhia mantém esse monitoramento sobre as medidas e ações preventivas tomadas, que vem permitindo minimizar o impacto do Covid-19 na Companhia e torná-la bastante resiliente à pandemia. Em outubro de 2021 a Administração avaliou seu quadro de funcionários vacinados e concluiu sobre uma possível sistema híbrido da jornada de trabalho a partir de abril de 2022.

1.2 Atividades operacionais das controladas diretas e indiretas da Companhia

O segmento de logística integrada teve o início de suas atividades em 13 de abril de 2021 e o seu primeiro contrato tem duração prevista até fevereiro de 2024. Inicialmente, abrange duas sondas (SS-75 Ocean Courage e NS-45 Brava Star).

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

1.3 Atividades do segmento estaleiro

Atualmente, o estaleiro Aliança, localizado na cidade de Niterói (RJ) se dedica a duas atividades: (i) conversões, reparos e manutenção da frota, e (ii) operação de base de apoio para navegação de offshore.

1.4 Atividade do segmento apoio marítimo

A principal atividade operacional do segmento de apoio marítimo é oriunda do afretamento de embarcações e prestação de serviços marítimos de apoio.

1.5 Atividade do segmento logística integrada

O Segmento de Logística Integrada, provê soluções 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.

1.6 Avaliação dos ativos - Segmento estaleiro e apoio marítimo

Baseado em indicativos internos e externo, a Companhia conclui que não houve nenhuma mudança significativa no que se refere às informações sobre a avaliação dos ativos do segmento estaleiro e apoio marítimo, desde a emissão das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

1.7 Avaliação dos ativos - Segmento logística integrada

Como as operações iniciaram em abril de 2021, com base na análise de indicativos internos e externos, a Companhia concluiu que não houve mudanças significativas relacionadas às informações reportadas sobre os ativos do segmento de Logística Integrada e relacionadas à avaliação dos ativos.

1.8 Sazonalidade das operações

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

1.9 Compra da Finarge Apoio Marítimo Ltda. e das embarcações da Finarge Armamento Genovese.

Em 09 de setembro de 2021, o Grupo CBO adquiriu da Finarge Armamento Genovese (Finarge Itália) 100% das ações de sua controlada Finarge Apoio Marítimo LTDA. (Finarge), 3 de suas embarcações, AH. Camogli, AH. Varazze e AH. Valleta e a opção de adquirir a embarcação AH Ligúria em 2023.

Nos ativos e passivos identificáveis adquiridos da Finarge estão incluídos inputs (embarcações e contratos com clientes), processos de prestação do serviço e força de trabalho organizada. O Grupo determinou que, juntos, os inputs e processos adquiridos contribuem significativamente para a capacidade de gerar receita (outputs). O Grupo concluiu que o conjunto adquirido é um negócio

A aquisição Finarge e das embarcações permitirá ao Grupo aumentar a sua frota de embarcações AHTS, se consolidando como a segunda empresa do setor no Brasil. O Grupo também espera reduzir seus custos por meio de economias de escala.

Com a conclusão desta transação, a Companhia passou a ter 14 (catorze) embarcações do tipo AHTS em operação no Brasil e assumiu os contratos já firmados com a Petrobras para 4 (quatro) das 5 (cinco) embarcações adquiridas, que variam de 2 (dois) a 4 (quatro) anos.

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

1.9.1 Contraprestação transferida

A tabela a seguir resume o valor justo na data de aquisição dos itens mais relevantes da contraprestação transferida.

Em milhares de reais	
Caixa	108.001
Contraprestação contingente	31.511
Instrumentos patrimoniais (7.762.856 ações ordinárias)	224.988
Total da contraprestação transferida	364.500

1.9.2 Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos com a compra da Finarge

Em milhares de reais	
Caixa e equivalentes de caixa	146
Contas a receber	12.868
Estoques	2.072
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	8.685
Despesas antecipadas	623
Outros ativos	121
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18.433
Depósitos judiciais	147
Imobilizado ¹	333.130
Intangível ¹	69.485
Fornecedores e outras contas a pagar	(7.386)
Empréstimos e financiamentos	(54.694)
Partes relacionadas ²	(8.850)
Salários e encargos trabalhistas	(3.120)
Obrigações Tributárias	(996)
Outros contas a Pagar	(308)
Provisão para contingências	(5.856)
Total dos ativos identificáveis, líquido	364.500

Mensuração a valor justo efetuada em bases provisórias

Os seguintes valores foram mensurados em bases provisórias:

1. O valor justo de ativos tangíveis é de R\$ 325.007 sendo reconhecido a mais valia de embarcação no montante de R\$ 28.692, e ativos intangíveis R\$ 69.485 mil foram determinados.
2. O saldo referente a partes relacionadas refere-se a invoices a pagar para a Finarge Armamento.

O financiamento assumido no montante de R\$ 54.694, se refere a aquisição de embarcação sendo mensurado pelo método de custo amortizado.

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
*Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020*

2 Resumo das principais políticas contábeis

2.1 Base de preparação e apresentação

As presentes informações contábeis intermediárias 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 contábeis intermediárias, e somente elas, as quais são consistentes com as utilizadas pela administração em sua gestão.

Estas informações contábeis intermediárias foram elaboradas seguindo princípios, práticas e critérios consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais em 31 de dezembro de 2020. Não há novas normas em vigor em 2021 que tenham impacto significativo para o Grupo. Dessa forma, estas informações contábeis intermediárias devem ser lidas, em conjunto, com as referidas demonstrações financeiras anuais, aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia, emitidas em 6 de fevereiro de 2021 e arquivadas na CVM em 10 de fevereiro de 2021, bem como aprovadas nas Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária realizadas na mesma data.

2.2 Moeda de apresentação e moeda funcional

Essas demonstrações financeiras intermediárias são apresentadas em reais, convertendo as demonstrações financeiras da moeda funcional para reais. Todas as diferenças de câmbio resultantes são reconhecidas como um componente separado do patrimônio líquido na conta “Ajustes de Avaliação Patrimonial - conversão para a moeda de apresentação”.

Conforme divulgado nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020, a moeda funcional das entidades do Grupo CBO é Dólar Norte-americano (“US\$”) e a moeda de apresentação é Real (“R\$”), com exceção das controladas, CBO Serviços Marítimos S.A e Finarge Apoio Marítimo Ltda., as quais tanto a moeda de apresentação quanto a moeda funcional é o Real.

2.3 Novas normas, revisões e interpretações

Não foram identificadas novas normas, revisões e interpretações que apresentem alterações relevantes e/ou que sejam aplicáveis às informações intermediárias.

2.4 Mobilização de embarcações

Referem-se a custos incrementais incorridos pela Companhia para cumprir contratos, estes custos foram orçados e contemplados na formação do preço apresentado no processo licitatório com o Cliente.

Os custos incrementais do cumprimento de um contrato são custos incorridos para colocar as embarcações do Grupo em locais adequados e em condições de operar de forma a cumprir as obrigações contratuais com os clientes. Esses custos foram orçados com os fornecedores e considerados no orçamento e foram incluídos na formação de preços apresentada em processo de licitação com o cliente e inclui mão de obra direta, transporte da tripulação para o local das embarcações e outros custos diretamente relacionados à operação da embarcação.

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
*Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020*

A Companhia avaliou os custos nos seguintes termos:

- (a) Que todos os custos se referem diretamente ao contrato e são especificamente identificados;
- (b) Os custos incorridos pela Companhia que serão usados para satisfazer as obrigações de desempenho no contrato com o cliente; e
- (c) Na determinação do valor do contrato com o cliente, a Companhia considerou todos esses custos e acredita que serão recuperados ao longo da vida útil do contrato.

Os ativos do contrato são amortizados linearmente a partir do início da operação da embarcação ao longo do período do contrato.

2.5 Arrendamentos

O Grupo avalia se um contrato é ou contém um arrendamento baseado na definição de arrendamento. Um contrato é ou contém um arrendamento se transfere o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação.

O Grupo reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente pelo custo e subsequentemente pelo custo menos qualquer depreciação acumulada e perdas ao valor recuperável, e ajustado por certas atualizações do passivo de arrendamento.

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente pelo valor presente dos pagamentos de arrendamento que não foram pagos na data de início, descontados usando a taxa de juros implícita no arrendamento ou, se essa taxa não puder ser determinada imediatamente, a taxa de empréstimo incremental do Grupo.

Na contratação de cada arrendamento, às unidades de negócio, o Grupo realiza estudos de viabilidade e aplica julgamentos e, para determinar o prazo do arrendamento, a administração considera todos os fatos e circunstâncias que criam um incentivo econômico para o exercício de uma opção de prorrogação ou para o não exercício da opção de rescisão. As opções de prorrogação são incluídas no prazo do arrendamento somente quando há certeza razoável de que o arrendamento não será rescindido.

2.6 Reapresentação das informações contábeis intermediárias

O Grupo está reapresentando as informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021, com os seguintes objetivos:

1. Retificação de erro na segregação do saldo dos empréstimos e financiamentos entre passivo circulante e passivo não circulante.
2. Aperfeiçoamento das divulgações com maior detalhamento da Nota explicativa 19.1 (a) com a abertura dos saldos de empréstimos e financiamentos de acordo com sua finalidade, de aquisição de embarcações e demais finalidades, além da segregação entre circulante e não circulante de acordo com cada empréstimos e financiamento captado pela Companhia.

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

Esse aperfeiçoamento e essa correção de erro, estão refletidos conforme descritos nos quadros a seguir.

Balanço patrimonial (em milhares de Reais)

Ativo	Nota	Consolidado		
		30.09.2021		
		Original	Ajustes	Reapresentado
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	5	217.223	-	217.223
Contas a receber	8	217.199	-	217.199
Estoques	9	5.102	-	5.102
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	10	57.667	-	57.667
Despesas antecipadas	12	14.926	-	14.926
Contas a receber sobre venda de ativo	13	3.812	-	3.812
Mobilização de embarcações	14	16.606	-	16.606
Outros ativos	13	37.947	-	37.947
Total do ativo circulante		570.482	-	570.482
Não circulante				
Aplicações financeiras restritas	6	106.459	-	106.459
Ativo indenizatório	22	19.084	-	19.084
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	10	102.518	-	102.518
Imposto de renda e contribuição social diferidos	28	1.356	-	1.356
Mobilização de embarcações	14	43.432	-	43.432
Depósitos judiciais	22	29.957	-	29.957
		302.806	-	302.806
Investimentos	15	-	-	-
Imobilizado	16	5.503.642	-	5.503.642
Intangível	17	77.455	-	77.455
Direito de uso	18 (a)	10.605	-	10.605
Total do ativo não circulante		5.894.508	-	5.894.508
Total do ativo		6.464.990	-	6.464.990
Passivo e patrimônio líquido				
Circulante				
Fornecedores e outras contas a pagar	20	115.341	-	115.341
Passivo de arrendamento	18 (b)	7.352	-	7.352
Empréstimos e financiamentos	19	531.136	(49.922)	481.214
Salários e encargos trabalhistas	21	60.463	-	60.463
Impostos e contribuições a pagar		13.151	-	13.151
Instrumentos financeiros derivativos		3.297	-	3.297
Total do passivo circulante		730.740	(49.922)	680.818
Não circulante				
Fornecedores e outras contas a pagar	20	11	-	11
Passivo de arrendamento	18 (b)	4.901	-	4.901
Empréstimos e financiamentos	19	3.997.141	49.922	4.047.063
Provisão para contingências	22	35.326	-	35.326
Imposto de renda e contribuição social diferidos	28	132.750	-	132.750
Total do passivo não circulante		4.170.129	49.922	4.220.051
Total do passivo		4.900.869	-	4.900.869
Patrimônio líquido				
Capital social	23	1.362.759	-	1.362.759
Reservas de capital		283.578	-	283.578
Ajuste de avaliação patrimonial		302.778	-	302.778
Prejuízos acumulados		(384.994)	-	(384.994)
Total do patrimônio líquido		1.564.121	-	1.564.121
Total do passivo e do patrimônio líquido		6.464.990	-	6.464.990

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

Balanço patrimonial (em milhares de Dólares)

	Consolidado		
	30.09.2021		
	Original	Ajustes	Reapresentado
<u>Ativo</u>			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	39.935	-	39.935
Contas a receber	39.930	-	39.930
Estoques	937	-	937
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	10.602	-	10.602
Despesas antecipadas	2.744	-	2.744
Contas a receber sobre venda de ativo	701	-	701
Mobilização de embarcações	3.053	-	3.053
Outros ativos	6.979	-	6.979
Total do ativo circulante	104.881	-	104.881
Não circulante			
Aplicações financeiras restritas	19.572	-	19.572
Ativo indenizatório	3.508	-	3.508
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	18.847	-	18.847
Imposto de renda e contribuição social diferidos	249	-	249
Mobilização de embarcações	7.985	-	7.985
Depósitos judiciais	5.507	-	5.507
	55.668	-	55.668
Imobilizado	1.011.624	-	1.011.624
Intangível	14.240	-	14.240
Direito de uso	2.136	-	2.136
Total do ativo não circulante	1.083.668	-	1.083.668
Total do ativo	1.188.549	-	1.188.549
<u>Passivo e patrimônio líquido</u>			
Circulante			
Empréstimos e financiamentos	97.665	(9.197)	88.468
Passivo de arrendamento	1.352	-	1.352
Fornecedores e outras contas a pagar	21.204	-	21.204
Salários e encargos trabalhistas	11.116	-	11.116
Impostos e contribuições a pagar	2.418	-	2.418
Instrumentos financeiros derivativos	606	-	606
Total do passivo circulante	134.361	(9.197)	125.164
Não circulante			
Fornecedores e outras contas a pagar	2	-	2
Passivo de arrendamento	901	-	901
Empréstimos e financiamentos	734.831	9.197	744.028
Provisão para contingências	6.495	-	6.495
Imposto de renda e contribuição social diferidos	24.405	-	24.405
Total do passivo não circulante	766.634	9.197	775.831
Total do passivo	900.995	-	900.995
Patrimônio líquido			
Capital social	336.516	-	336.516
Reservas de capital	73.163	-	73.163
Ajuste de avaliação patrimonial	2.258	-	2.258
Prejuízos acumulados	(124.383)	-	(124.383)
Total do patrimônio líquido	287.554	-	287.554
Total do passivo e do patrimônio líquido	1.188.549	-	1.188.549

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

Empréstimos e financiamentos (anterior)

Consolidado												
Instituições financeiras	Garantia	Moeda	Encargos financeiros	Vigência		31.12.2020	Captação	Amortização principal	Amortização juros	Encargos financeiros	Ajuste acumulado de conversão	30.09.2021
				Início	Vencimento							
BNDES (a)						3.006.210	53.120	(229.793)	(83.939)	81.750	142.223	2.969.571
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	2,83% a 5,00% a.a. em USD	10/08/2001	10/01/2038	2.676.590	-	(203.073)	(74.796)	72.665	122.113	2.593.499
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	3,23% a 5,28% a.a. em USD	19/12/2014	10/08/2037	313.295	-	(15.608)	(8.618)	8.584	14.406	312.059
ENA - construção fábrica	(ii)	USD	4,07% a.a. em USD	23/12/2010	10/03/2022	16.325	-	(10.083)	(384)	360	634	6.852
FIN - Aquisição embarcações (c)	(iii)	USD	4,07% a.a. em USD	23/12/2010	10/01/2026	-	53.120	(1.029)	(141)	141	5.070	57.161
Caixa Econômica Federal						307.000	-	(15.357)	(8.344)	8.341	14.116	305.756
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	3,23% a 5,28% a.a. em USD	19/12/2014	10/09/2037	307.000	-	(15.357)	(8.344)	8.341	14.116	305.756
Banco do Brasil						795.107	-	(35.941)	(19.421)	25.098	36.511	801.354
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	3,60% a 4,60% a.a. em USD	21/11/2016	21/06/2034	293.027	-	(18.316)	(8.711)	11.259	18.616	295.875
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	3,60% a 4,60% a.a. em USD	21/11/2016	21/06/2034	502.080	-	(17.625)	(10.710)	13.839	17.895	505.479
Santander						-	291.475	-	(4.813)	5.299	10.139	302.100
CBO - Docagens	(iii)	USD	3,87% a.a. em USD	05/02/2021	05/02/2024	-	135.979	-	(3.679)	4.006	2.453	138.759
CSM - Aquisição embarcações	(iv)	USD	3,87% a.a. em USD	22/07/2021	22/07/2025	-	123.840	-	(1.021)	1.134	6.706	130.659
CSM - Capital de giro	(iv)	USD	3,87% a.a. em USD	16/08/2021	17/04/2023	-	31.656	-	(114)	159	980	32.681
Votorantim						-	50.000	-	(120)	191	2.830	52.901
CSM - Aquisição embarcações	(iv)	USD	3,87% a.a. em USD	06/08/2021	06/08/2024	-	50.000	-	(120)	191	2.830	52.901
BTG Pactual						-	107.000	-	-	-	-	107.000
CSM - Debêntures	(v)	BRL	3,87% a.a. em USD	27/09/2021	27/09/2024	-	107.000	-	-	-	-	107.000
TOTAL						4.108.317	501.595	(281.091)	(116.637)	120.679	205.819	4.538.681
Custos de transação de empréstimos e financiamentos (b)						(11.596)						(10.404)
						325.783						531.136
						3.770.938						3.997.141

Empréstimos e financiamentos (atual)

Consolidado													
Instituições financeiras	Garantia	Moeda	Encargos financeiros	Vigência		31.12.2020	Captação	Amortização principal	Amortização juros	Encargos financeiros	Ajuste acumulado de conversão	30.09.2021	Circulante
				Início	Vencimento								Não circulante
BNDES (a)						3.006.210	53.120	(229.793)	(83.939)	81.750	142.223	2.969.571	2.652.176
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	2,83% a 5,00% a.a. em USD	10/08/2001	10/01/2038	2.676.590	-	(203.073)	(74.796)	72.665	122.113	2.593.499	2.317.367
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	3,23% a 4,23% a.a. em USD	19/12/2014	10/08/2037	313.295	-	(15.608)	(8.618)	8.584	14.406	312.059	290.369
ENA - construção fábrica	(ii)	USD	4,07% a.a. em USD	23/12/2010	10/03/2022	16.325	-	(10.083)	(384)	360	634	6.852	6.852
FIN - Aquisição embarcações (c)	(iii)	USD	3,00% a.a. em USD	05/01/2007	10/01/2026	-	53.120	(1.029)	(141)	141	5.070	57.161	44.441
Caixa Econômica Federal						307.000	-	(15.357)	(8.344)	8.341	14.116	305.756	21.371
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	3,23% a 4,23% a.a. em USD	19/12/2014	10/09/2037	307.000	-	(15.357)	(8.344)	8.341	14.116	305.756	21.371
Banco do Brasil						795.107	-	(35.941)	(19.421)	25.098	36.511	801.354	62.787
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	3,60% a.a. em USD	21/11/2016	21/06/2034	405.488	-	(18.316)	(8.711)	11.259	18.616	408.338	31.998
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	4,60% a.a. em USD	21/11/2016	21/06/2034	389.617	-	(17.625)	(10.710)	13.839	17.895	393.016	30.789
Santander						-	291.475	-	(4.813)	5.299	10.139	302.100	56.116
CBO - Capital de giro	(iii)	USD	4,75% a.a. em USD	05/02/2021	05/02/2024	-	37.979	-	(1.027)	1.119	685	38.756	12.464
CBO - Aquisição embarcações	(iii)	USD	4,75% a.a. em USD	05/02/2021	05/02/2024	-	98.000	-	(2.651)	2.887	1.768	100.004	32.162
CSM - Aquisição embarcações	(iv)	USD	4,85% a.a. em USD	22/07/2021	22/07/2025	-	123.840	-	(1.021)	1.134	6.706	130.659	7.366
CSM - Aquisição embarcações	(iv)	USD	4,35% a.a. em USD	16/08/2021	17/04/2023	-	31.656	-	(114)	159	980	32.681	4.125
Votorantim						-	50.000	-	(120)	191	2.830	52.901	12.398
CSM - Aquisição embarcações	(iv)	USD	4,5% a.a. em USD	06/08/2021	06/08/2024	-	50.000	-	(120)	191	2.830	52.901	12.398
BTG Pactual						-	107.000	-	-	-	-	107.000	21.551
CSM - Debêntures	(v)	BRL	4,5% a.a. em BRL	27/09/2021	27/09/2024	-	62.200	-	-	-	-	62.200	12.528
CSM - Debêntures - Aquisição embarcações	(v)	BRL	4,5% a.a. em BRL	27/09/2021	27/09/2024	-	44.800	-	-	-	-	44.800	9.023
TOTAL						4.108.317	501.595	(281.091)	(116.637)	120.679	205.819	4.538.681	4.047.063
Custos de transação de empréstimos e financiamentos (b)						(11.596)						(10.404)	
						325.783						481.214	
						3.770.938						4.047.063	

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A Companhia declara que não houve alterações significativas nas estimativas e nos julgamentos contábeis críticos desde a data de emissão das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a não ser pelas notas explicativas 3.1 e 3.2 sobre arrendamentos, uma vez que este tipo de contrato passou a integrar o portfólio do Grupo em 2021.

3.1 Taxa incremental sobre empréstimo do arrendatário

O Grupo não tem condições de determinar a taxa de juros implícita no arrendamento. Portanto, a taxa incremental sobre o empréstimo do arrendatário é utilizada para o cálculo do valor presente dos passivos de arrendamento no registro inicial do contrato. A taxa incremental sobre empréstimo do arrendatário é a taxa de juros que o arrendatário teria que pagar ao tomar recursos emprestados para a aquisição de ativo semelhante ao ativo objeto do contrato de arrendamento, por prazo e garantia semelhantes.

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
*Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020*

A obtenção desta taxa envolve um elevado grau de julgamento, e deve ser função do risco de crédito do arrendatário, do prazo do contrato de arrendamento, da natureza e qualidade das garantias oferecidas e do ambiente econômico em que a transação ocorre. O processo de apuração da taxa utiliza, preferencialmente, informações prontamente observáveis, a partir das quais deve proceder aos ajustes necessários para se chegar à sua taxa incremental de empréstimo. Conforme permitido no expediente prático, a taxa incremental do Grupo foi determinada com base em um agrupamento de contratos, uma vez que os contratos agrupados possuem características similares. O Grupo adotou o referido expediente prático por entender que os efeitos de sua aplicação não divergem materialmente da aplicação aos arrendamentos individuais. O tamanho e a composição das carteiras foram definidos conforme as seguintes premissas: (a) ativos de naturezas similares e (b) prazos remanescentes com relação à data de aplicação inicial similares.

3.2 Arrendamento

Na contratação de cada arrendamento, às unidades de negócio, o Grupo realiza estudos de viabilidade e aplica julgamentos e, para determinar o prazo do arrendamento, a administração considera todos os fatos e circunstâncias que criam um incentivo econômico para o exercício de uma opção de prorrogação ou para o não exercício da opção de rescisão. As opções de prorrogação são incluídas no prazo do arrendamento somente quando há certeza razoável de que o arrendamento não será rescindido.

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. O Conselho de Administração avalia e aprova todas as operações que geram obrigações ao Grupo CBO, incluindo os planos de proteção por meio de *swap* acima do limite de materialidade estipulado em R\$ 500.

Não houve mudanças significativas no risco de crédito e risco de liquidez desde as demonstrações financeiras anuais consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

a. Risco de mercado*Risco cambial dos ativos e passivos financeiros*

Com a adoção do Dólar norte-americano como moeda funcional das empresas do Grupo CBO, o risco cambial decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio de moedas diferentes da moeda funcional utilizadas pela Companhia.

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

A Administração do Grupo CBO considerou a projeção do Dólar Norte-americano para 31 de dezembro de 2021 em R\$5,30 (2020 -R\$ 5,01), conforme edição do Relatório de Mercado Focus do Banco Central do Brasil de 15 de outubro de 2021 e 29 de janeiro de 2021, respectivamente, 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 30 de setembro de 2021						
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	88.836	(13.565)	75.271	5,30 77.251	6,63 61.754	7,95 51.501
Efeito no resultado e no patrimônio líquido			1.980	(13.517)	(23.770)	
Cotação em 30 de setembro de 2021	R\$ 5,44					

Posição em 31 de dezembro de 2020						
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	56.157	(13.260)	42.897	5,01 44.496	6,26 35.611	7,52 29.644
Efeito no resultado e no patrimônio líquido			1.599	(7.286)	(13.253)	
Cotação em 31 de dezembro de 2020	R\$ 5,20					

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

Consolidado Exposto ao Câmbio		
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Ativo circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	36.848	6.547
Contas a receber	39.898	34.431
Outros ativos	5.882	1.959
Contas a receber sobre venda de ativos	701	6.963
Ativo não circulante		
Contas a receber	-	1.948
Depósitos judiciais	5.507	4.309
	88.836	56.157

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
 Informações contábeis intermediárias em
 30 de setembro de 2021 e 2020

Consolidado Exposto ao Câmbio

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Passivo circulante		
Fornecedores e outras contas a pagar	2.447	5.531
Salários e encargos trabalhistas	11.116	7.724
Passivo não circulante		
Fornecedores e outras contas a pagar	2	5
	13.565	13.260

b. Análise de sensibilidade

			Cenário Provável I		25%		50%		-25%		-50%		
					Cenário II - Possível		Cenário III - Remoto		Cenário II - Possível		Cenário III - Remoto		
			Saldos em R\$	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 e preço futuro	R\$ ganho (perda)
Descrição	Notional	30.09.2021											
Taxa													
Passivo circulante													
SWAP	18.506	(1.728)	5,2849	(1.728)	6,606	2.283	7,927	4.566	3,964	(2.283)	2,642	(4.566)	
SWAP	6.364	(1.070)	5,2765	(1.070)	6,596	-	7,915	-	3,957	-	2,638	-	
SWAP	5.393	(500)	5,2849	(500)	6,606	660	7,927	1.320	3,964	(660)	2,642	(1.320)	
Efeito líquido no resultado			(3.297)	(3.297)		2.943		5.887		(2.943)		(5.887)	

				25%		50%		-25%		-50%		
Cenário Provável I				Cenário II - Possível		Cenário III - Remoto		Cenário II - Possível		Cenário III - Remoto		
	Saldos em	R\$	Taxa e	R\$	Taxa e	R\$	Taxa e	R\$	Taxa e	R\$	Taxa e	
			preço	ganho	preço	ganho	preço	ganho	preço	ganho	preço	ganho
Descrição	Notional	31.12.2020	futuro	(perda)	futuro	(perda)	futuro	(perda)	futuro	(perda)	futuro	(perda)
Taxa												
Ativo circulante												
SWAP	6.432	2.699	5,602	2.699	7,003	(3.780)	8,403	(7.560)	4,202	3.780	2,801	7.560
Efeito líquido no resultado		2.699		2.699		(3.780)		(7.560)		3.780		7.560

5 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Caixa e Banco (i)	384	75	128.674	14.250
Aplicações financeiras de curto prazo (ii)	1.075	1.913	88.549	87.982
	<u>1.459</u>	<u>1.988</u>	<u>217.223</u>	<u>102.232</u>

- (i) Caixa e equivalentes de caixa são utilizados, substancialmente, para a liquidação de obrigações de curto prazo da Companhia e de suas controladas.
- (ii) As aplicações financeiras são classificadas em caixa e equivalentes de caixa devido a sua característica de curto prazo, liquidez imediata e risco insignificante de mudança de valor.

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Aplicações financeiras classificadas como caixa e equivalentes de caixa				
PP Portfólio renda fixa (indexado 101% do CDI e variação do dólar norte-americano)	1.075	1.913	88.549	87.982
	<u>1.075</u>	<u>1.913</u>	<u>88.549</u>	<u>87.982</u>
	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
Rendimentos líquidos de aplicações financeiras classificadas como caixa e equivalentes de caixa	149	4.641	(1.947)	20.393

6 Aplicações financeiras restritas

	Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020
Aplicações financeiras restritas	106.459	100.811
	106.459	100.811

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	95.837	158.472
Aplicação	293.971	329.027
Resgate	(422.523)	(427.159)
Atualização	32.715	40.471
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	100.811
Aplicação	-	99.599
Resgate	-	(100.085)
Atualização	-	6.134
Saldo em 30 de setembro de 2021	-	106.459

7 Instrumentos financeiros derivativos

								<u>Consolidado</u>	
								<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
								Saldos a pagar com operações não liquidadas	Saldos a receber com operações não liquidadas
Item protegido	Vencimento	<u>Moeda</u>		<u>Taxa</u>		Notional em US\$ mil	Taxa média contratada	Valor justo	Valor justo
		original	indexador	original	indexador				
SWAP	jan/22	R\$	US\$	CDI+taxa	VC+taxa	18.506	5,285	(1.728)	-
SWAP	out/21	R\$	US\$	CDI+taxa	VC+taxa	6.400	5,247	(1.070)	-
SWAP	jan/22	R\$	US\$	CDI+taxa	VC+taxa	5.393	5,285	(500)	-
SWAP	jan/21	R\$	US\$	CDI+taxa	VC+taxa	6.432	5,602	-	2.699
Ativo circulante								-	2.699
Passivo circulante								(3.297)	-

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
Resultado na realização dos instrumentos financeiros	(5.774)	(2.928)
Ajuste do valor justo de instrumentos em aberto	(5.996)	(1.639)
Resultado de operações com derivativos	(11.770)	(4.567)

Os derivativos são usados para fins econômicos de proteção cambial e não como investimentos especulativos.

Os impactos totais no resultado dos instrumentos financeiros derivativos em aberto e liquidados estão apresentados na nota explicativa nº 27.

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

8 Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020
Contas a receber:		
Contas a receber - segmento apoio marítimo	201.660	189.050
Contas a receber - segmento estaleiro	-	176
Contas a receber - segmento logística integrada	15.954	-
Provisão para perda esperada (*)	(415)	(176)
	<u>217.199</u>	<u>189.050</u>

- (*) A Companhia avaliou e verificou que não houve aumento significativo de risco de crédito esperado de seu principal cliente, Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras, desde o reconhecimento inicial e, portanto, nenhuma provisão adicional foi considerada necessária. A Companhia utiliza abordagem simplificada, considerando inicialmente a análise de perdas históricas, complementando sua avaliação com informações presentes e previsões futuras em relação aos seus clientes. O montante de R\$ 415, refere-se a parte das faturas em aberto desde de 2019, de um cliente da empresa recentemente adquirida Finarge Apoio Marítimo Ltda.

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

	Consolidado	
Aging contas a receber	30.09.2021	31.12.2020
A vencer circulante	217.199	178.925
A vencer não circulante	-	10.125
	<u>217.199</u>	<u>189.050</u>
Vencidos:		
Acima de 3 meses	415	176
	<u>415</u>	<u>176</u>
Ativo circulante	217.614	179.101
Não circulante	-	10.125

O Grupo CBO mantém suas contas a receber como garantia dos empréstimos (Nota 19).

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
*Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020*

9 Estoques

	Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020
Materiais auxiliares	5.102	2.228
	<u>5.102</u>	<u>2.228</u>

10 Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Impostos de Renda Pessoa Jurídica ("IRPJ")	3.127	3.899	16.248	8.658
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ("CSLL")	374	374	12.846	10.885
Impostos de Renda Retido na Fonte ("IRRF")	7.153	6.877	52.009	29.668
Instituto Nacional do Seguro Social ("INSS")	-	-	6.150	5.858
Programa de Integração Social ("PIS")	5	-	8.488	5.836
Contribuição para Financiamento da Seguridade social ("COFINS")	22	-	42.924	28.113
Reintegra	-	-	19.887	-
Outros	-	-	1.633	1.380
	<u>10.681</u>	<u>11.150</u>	<u>160.185</u>	<u>90.398</u>
Ativo circulante	3.845	4.014	57.667	32.543
Ativo não circulante	<u>6.836</u>	<u>7.136</u>	<u>102.518</u>	<u>57.855</u>

11 Partes relacionadas**a. Despesa líquida no período com remuneração do pessoal-chave da Administração**

	Controladora				Consolidado			
	30.09.2021	30.09.2020		30.09.2021	30.09.2020		30.09.2020	
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Remuneração do pessoal-chave	-	-	-	-	2.087	8.336	845	4.107
Plano de opção de ações	(396)	(3.822)	-	-	(396)	(3.822)	-	-
Plano de direitos sobre valorização de investimentos	-	-	-	1.416	-	-	-	1.416
	<u>(396)</u>	<u>(3.822)</u>	<u>-</u>	<u>1.416</u>	<u>1.691</u>	<u>4.514</u>	<u>845</u>	<u>5.523</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 explicativa 30).

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
*Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020*

b. Saldos

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Ativo				
Notas promissórias a receber				
Companhia Brasileira de Offshore	83	645	-	-
Ativo circulante	83	645	-	-
Passivo				
Notas promissórias a pagar				
Companhia Brasileira de Offshore	98.636	26.188	-	-
CBO Serviços Marítimos LTDA.	-	50	-	-
Empréstimos e financiamentos				
BNDES	-	-	2.969.571	3.006.210
	98.636	26.238	2.969.571	3.006.210
Passivo circulante	98.636	26.238	317.395	301.691
Passivo não circulante	-	-	2.652.176	2.704.519

Os montantes apresentados no consolidado referem-se aos financiamentos obtidos (nota explicativa nº 19) junto ao Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social ("BNDES") para construção das embarcações do Grupo CBO que pertencem ao segmento de apoio marítimo.

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

c. Transações no resultado

	Controladora				Consolidado			
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Receitas financeiras	-	-	-	22	-	-	-	-
Despesas financeiras	(825)	(1.168)	(204)	(845)	-	-	-	-
Despesas financeiras - BNDES	-	-	-	-	(28.503)	(81.750)	(31.851)	(93.986)
	(825)	(1.168)	(204)	(823)	(28.503)	(81.750)	(31.851)	(93.986)

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia, recebeu de suas controladas o montante de R\$ 136.702 (2020 – R\$ 61.180), além de pagar/emitir notas promissórias no montante de R\$ 64.655 (2020 – R\$ 63.908).

Conforme descrito na nota explicativa nº 1.1 das demonstrações financeiras anuais do exercício findo 31 de dezembro de 2020, as empresas do Grupo CBO possuem operações intercompanhias referentes a prestação de serviços de docagem, manutenção e reparos dos estaleiros para a CBO. Adicionalmente, a CBO efetua afretamento de embarcações para a CSM. Todas as operações intercompanhias são integralmente eliminadas na consolidação do Grupo CBO.

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

Com relação as atividades de financiamentos da Companhia junto ao BNDES, cabe destacar que são recursos proveniente do Fundo da Marinha Mercante (“FMM”), sendo o BNDES apenas o agente financeiro repassador da operação. Importante frisar também que praticamente todo o setor de construção naval brasileiro pode ser financiado por esse fundo, sendo que a Companhia obteve a totalidade de seus financiamentos em condições normais de mercado.

12 Despesas antecipadas

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Seguros pagos antecipadamente (*)	135	23	13.583	5.086
Fiança	998	1.022	-	-
Outros	-	4	1.343	1.105
	<u>1.133</u>	<u>1.049</u>	<u>14.926</u>	<u>6.191</u>

(*) O seguro da frota é renovado sempre no primeiro trimestre de cada ano, conforme vigência apresentada na nota 29.

13 Outros ativos

	Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020
Outros ativos		
Sinistros reclamados	5.004	7.052
Previdência privada - Conta coletiva	628	1.493
Valores a restituir (i)	19.916	16.627
Adiantamento a fornecedores	3.509	1.468
Outros	8.890	6.607
	<u>37.947</u>	<u>33.247</u>
Contas a receber sobre venda de ativo (ii)	<u>3.812</u>	<u>36.186</u>

- (i) O valor refere-se substancialmente a reembolso de despesas portuárias e de praticagem por força de contrato com a Petrobras.
- (ii) Em 5 de outubro de 2020, a controlada direta Aliança S.A. Indústria Naval e Empresa de Navegação (“Aliança”) concluiu a transação de alienação dos ativos que compõem o estaleiro Oceana, localizado na cidade de Itajaí (SC) à Thyssenkrupp Marine Systems do Brasil Indústria e Comércio Ltda., empresa líder da sociedade de propósito específico responsável pela construção de quatro fragatas para a Marinha do Brasil. O contrato de compra e venda de ativos foi assinado em 9 de maio de 2020 e a aprovação regulatória foi obtido junto ao Cade (“Conselho Administrativo de Defesa Econômica”) em junho de 2020. A administração espera receber o montante de R\$ 3.812 nos próximos 12 meses em uma única parcela após o fornecimento da documentação final a ser obtida junto ao corpo de bombeiros referente à ampliação realizada na área que foi acordado com o comprador.

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

14 Mobilização de embarcações

Consolidado				
30.09.2021				
	Adições do Período ⁽ⁱ⁾	Amortizações ⁽ⁱⁱ⁾	Ajuste acumulado de conversão	Líquido
Mobilização de embarcações	66.343	(7.036)	730	60.038
	66.343	(7.036)	730	60.038
Circulante				16.606
Não circulante				43.432

- (i) Os valores envolvidos são Custos incrementais de obtenção de um contrato, que são os custos incorridos para colocar as embarcações do Grupo 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 e inclui mão de obra direta, transporte da tripulação para o local das embarcações e outros custos diretamente relacionados à operação da embarcação.
- (ii) O custo da concretização dos contratos será amortizado linearmente e ao longo da vida do contrato com o cliente, tendo como facto gerador o início da curva de amortização, ao longo do prazo do contrato.

15 Investimentos em controladas**a. Saldos e movimentação**

30.09.2021					
	Aliança S.A. Indústria Naval e Empresa de Navegação	Companhia Brasileira de Offshore S.A.	Vega Shipholding	Finarge Apoio Marítimo Ltda (i)	Total
Em sociedades controladas:					
Ações/quotas possuídas (milhares)	261.734	748.600	1	3.722	
Percentual de participação	100%	99,946%	100%	100%	
Capital social	432.526	1.016.988	403.370	69.343	
Patrimônio líquido	146.229	1.290.034	381.876	5.965	
Lucro líquido (prejuízo) do período	30.655	116.288	(1.645)	(3.485)	
Saldos em 1º de janeiro de 2021	(114.842)	1.122.402	191.060	-	1.198.620
Resultado não realizado, líquido	(39.037)	-	-	-	(39.037)
Equivalência patrimonial	30.655	116.226	(1.645)	(3.485)	141.751
Aumento de capital em controlada (ii)	-	-	176.054	9.450	185.504
Mais valia de aquisição de investimento	-	-	-	101.893	101.893
Ajuste de avaliação patrimonial	(3.884)	50.712	16.408	-	63.236
Saldos em 30 de setembro de 2021	(127.108)	1.289.340	381.877	107.858	1.651.967

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

	31.12.2020			
	Aliança S.A. Indústria Naval e Empresa de Navegação	Companhia Brasileira de Offshore S.A.	Vega Shipholding	Total
Em sociedades controladas:				
Ações possuídas (milhares)	261.734	748.600	1	
Percentual de participação	100%	99,946%	100%	
Capital social	432.526	1.016.988	227.316	
Patrimônio líquido	110.543	1.123.006	191.060	
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(101.820)	258.145	(13.722)	
Saldos em 1º de janeiro de 2020	(22.112)	693.798	76.107	747.793
Lucro não realizado, líquido	12.810	-	-	12.810
Equivalência patrimonial	(101.820)	258.006	(13.722)	142.464
Aumento de capital em controlada (ii)	-	-	117.100	117.100
Ajuste de avaliação patrimonial	(3.720)	170.598	11.575	178.453
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(114.842)	1.122.402	191.060	1.198.620

- (i) Em 9 de setembro de 2021, foi concluída a aquisição da empresa brasileira Finarge Apoio Marítimo Ltda., proprietária de uma embarcação de bandeira brasileira do tipo AHTS (Anchor Handling Tug Supply). Os termos da aquisição foram definidos no Acordo de Investimentos assinado entre a Companhia e a Finarge Armamento Genovese SRL (“Finarge SRL”), e o pagamento da transação decorreu da seguinte forma: assunção da dívida existente na Finarge Apoio Marítimo Ltda; e pagamento por meio de aumento de capital social com emissão de novas ações da Companhia, representando 5,60% de seu capital social, que foram subscritas e integralizadas pela Finarge SRL, Conforme Nota 23 (a).
- (ii) A Companhia teve seu capital aumentado no montante de R\$ 176.054 em 2021 (R\$ 117.100 em 2020).
- (iii) Conforme nota explicativa no 1.1, a Aliança é a empresa do Grupo CBO que efetua a construção de embarcações, serviços de docagem e serviços de manutenção e reparo para a CBO. 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 de acordo com a depreciação das embarcações da sua coligada CBO.

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:

	30.09.2021			
	Aliança S.A. Indústria Naval e Empresa de Navegação	Companhia Brasileira de Offshore S.A.	Vega Shipholding	Finarge Apoio Marítimo Ltda
Investimento controladora	(127.108)	1.289.340	381.877	107.858
Resultado não realizado, líquido	273.337	-	-	-
Participação Aliança na CBO	-	694	-	-
Mais valia de investimento	-	-	-	(101.893)
Patrimônio líquido da controlada	146.229	1.290.034	381.877	5.965

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
 Informações contábeis intermediárias em
 30 de setembro de 2021 e 2020

	31.12.2020		
	Aliança S.A. Indústria Naval e Empresa de Navegação	Companhia Brasileira de Offshore S.A.	Vega Shipholding
Investimento controladora	(114.842)	1.122.402	191.060
Lucro não realizado	225.385	-	-
Participação Aliança na CBO	-	604	-
Patrimônio líquido da controlada	110.543	1.123.006	191.060

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

	30.09.2021			
	Aliança	CBO	Vega Shipholding	Finarge Apoio Marítimo Ltda
Ativo circulante	194.365	1.044.118	25.296	31.453
Caixa e equivalentes de caixa	4.794	186.454	16.791	7.724
Ativo não circulante	369.487	4.952.399	581.934	65.790
Investimentos	703	10	-	-
Imobilizado	322.632	4.716.287	558.863	47.229
Intangíveis	-	77.455	-	-
Ativo	563.852	5.996.517	607.230	97.243
Passivo circulante	338.420	647.497	225.354	28.186
Empréstimos de curto prazo	6.852	512.562	-	-
Passivo não circulante	79.203	4.058.986	-	63.092
Empréstimos de longo prazo	-	3.952.699	-	57.160
Passivo	417.623	4.706.483	225.354	91.278
Patrimônio líquido	146.229	1.290.034	381.876	5.965
Receita líquida	222.485	1.006.050	12.911	3.573
Resultado financeiro	(9.726)	(160.999)	(1.405)	(3.540)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda	38.609	177.137	(3.485)	(3.485)
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	(7.954)	(60.849)	-	-
Lucro (prejuízo) do período	30.655	116.288	(1.645)	(3.485)

	31.12.2020		
	Aliança	CBO	Vega Shipholding
Ativo circulante	171.797	637.353	17.661
Caixa e equivalentes de caixa	5.580	81.538	13.125
Ativo não circulante	335.581	4.680.895	173.399
Investimentos	613	10	-
Imobilizado	310.288	4.487.137	173.399
Intangíveis	90	8.108	-
Ativo	507.378	5.318.247	191.060

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

	31.12.2020		
	Aliança	CBO	Vega Shipholding
Passivo circulante	322.485	385.644	-
Empréstimos de curto prazo	10.513	316.293	-
Passivo não circulante	74.350	3.809.597	-
Empréstimos de longo prazo	3.257	3.767.681	-
Passivo	396.835	4.195.241	-
Patrimônio líquido	110.543	1.123.006	191.060

	30.09.2020		
	Aliança	CBO	Vega Shipholding
Receita líquida	67.042	991.981	11.499
Resultado financeiro	(17.575)	(262.793)	266
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda	(35.277)	171.722	(6.071)
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	(7.769)	(52.083)	-
Lucro (prejuízo) do período	(43.046)	119.639	(6.071)

16 Imobilizado

	Controladora			
	Bens fluantes	Equipamentos e instalações	Imobilizações em andamento	Total
Em 31 de dezembro de 2019	-	1	1.180	1.181
Ajustes acumulados de conversão	-	-	341	341
Em 31 de dezembro de 2020	-	1	1.521	1.522
Custo	-	1	1.521	1.522
Saldo contábil, líquido	-	1	1.521	1.522
Aquisições	-	-	-	-
Ajustes acumulados de conversão	-	-	71	71
Em 30 de setembro de 2021	-	1	1.592	1.593
Custo	-	1	1.592	1.593
Saldo contábil, líquido	-	1	1.592	1.593
Taxa média ponderada de depreciação anual		20%		

Consolidado

	Terrenos	Bens fluotantes (iv)	Edificações/ benfeitorias	Equipamentos e instalações	Imobilizações em andamento ⁽ⁱⁱ⁾	Outros	Total
Em 31 de dezembro de 2019	223.653	3.600.519	141.161	66.932	5.366	120	4.037.751
Aquisições	-	98.532	-	884	143.893	-	243.309
Transferências (i)	-	106.442	-	-	(106.442)	-	-
Redução ao valor recuperável (iii)	-	73.657	-	-	-	-	73.657
Ajustes acumulados de conversão	33.761	983.621	6.763	3.654	780	101	1.028.680
Baixa	(40.692)	(76.348)	(94.699)	(40.527)	-	(146)	(252.412)
Depreciação	-	(271.423)	(4.877)	(5.800)	-	(83)	(282.183)
Em 31 de Dezembro de 2020	216.722	4.515.000	48.348	25.143	43.597	(8)	4.848.802
Custo	300.477	6.606.887	73.510	70.976	43.597	3.382	7.098.829
Depreciação acumulada e <i>impairment</i>	(83.755)	(2.091.887)	(25.162)	(45.833)	-	(3.390)	(2.250.027)
Saldo contábil, líquido	216.722	4.515.000	48.348	25.143	43.597	(8)	4.848.802
Aquisições	600	500.341	6.442	2.706	253.221	120	763.430
Transferências (i)	-	234.259	-	-	(234.259)	-	-
Ajustes acumulados de conversão	9.118	173.097	1.288	625	3.728	7	187.863
Depreciação	-	(289.426)	(4.400)	(2.395)	-	(233)	(296.454)
Em 30 de setembro de 2021	226.440	5.133.272	51.678	26.079	66.287	(114)	5.503.642
Custo	315.110	7.678.930	83.341	77.024	66.287	3.642	8.224.334
Depreciação acumulada	(88.670)	(2.545.658)	(31.663)	(50.945)	-	(3.756)	(2.720.692)
Saldo contábil, líquido	226.440	5.133.272	51.678	26.079	66.287	(114)	5.503.642
Taxa média ponderada de depreciação anual		5%	4%	4%	-	21%	

- (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 fluotantes.
- (ii) Refere-se, substancialmente, às docagens e sobressalentes;
- (iii) Durante o ano de 2020, foi revertido parcialmente o montante de R\$ 15.578 de redução ao valor recuperável de ativos. Em abril e junho de 2020, as embarcações, Vega Chaser e Vega Challenger foram vendidas, sendo assim, foi realizada a reversão do *impairment* no montante de R\$ 76.048. Além disso, houve o ajuste de avaliação patrimonial no valor de R\$ 25.384. Ademais, em 2020, a avaliação dos ativos do segmento de apoio marítimo, o Grupo CBO reconheceu um *impairment* complementar no período de R\$ 44.604, resultando um montante acumulado de R\$ 51.692. Além disso, houve o ajuste de avaliação patrimonial no valor de R\$ 1.251.
- (iv) Ativos utilizados pelo Grupo CBO em contratos de arrendamento operacional que se enquadram no escopo do CPC 06 – Arredamentos (IFRS 16).

Determinados ativos imobilizados estão dados como garantia (nota explicativa nº 19 (a)).

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

17 Intangível

	Controladora			Consolidado		
	Softwares, marcas e patentes	Contratos e relações com clientes	Total	Softwares, marcas e patentes	Contratos e relações com clientes	Total
Em 31 de dezembro de 2019	-	-	-	3.449	8.075	11.524
Aquisição	-	-	-	424	-	424
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	816	760	1.576
Amortização	-	-	-	(706)	(4.620)	(5.326)
Em 31 de dezembro de 2020	-	-	-	3.983	4.215	8.198
Custo	203	-	203	6.502	25.664	32.166
Amortização acumulada	(203)	-	(203)	(2.519)	(21.449)	(23.968)
Saldo contábil, líquido	-	-	-	3.983	4.215	8.198
Aquisição (*)	-	-	-	4.150	69.485	73.635
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	-	2.078	2.078
Amortização	-	-	-	(4.596)	(1.859)	(6.455)
Em 30 de setembro de 2021	-	-	-	3.536	73.919	77.455
Custo	203	-	203	11.214	97.019	108.233
Amortização acumulada	(203)	-	(203)	(7.678)	(23.100)	(30.778)
Saldo contábil, líquido	-	-	-	3.536	73.919	77.455
Taxa média ponderada de amortização anual				20%	11%	

- (*) Conforme laudo de avaliação baseado na expectativa de rentabilidade, a Finarge Apoio Marítimo foi avaliada em R\$ 107.626. Descontando deste montante os ativos identificáveis, o valor remanescente de R\$ 69.485, refere-se aos contratos de afretamento.

18 Direito de uso**a. Direito de uso - Arrendamento**

	Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020
Saldos líquidos no início do período	-	-
Adições	12.933	-
Depreciação	(2.328)	-
Saldos líquidos no final do período	10.605	-

b. Arrendamento a pagar

	Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020
Saldos líquidos no início do período	-	-
Adições por novos contratos	12.933	-
Pagamentos	(1.987)	-
Variação Cambial	1.012	-
Juros Apropriados	295	-
Saldos líquidos no final do período	12.253	-
Parcela do Passivo Circulante	7.352	-
Parcela do Passivo Não Circulante	4.901	-

19 Empréstimos e financiamentos

19.1 Movimentação de empréstimos e financiamentos

Consolidado														
Instituições financeiras	Garantia	Moeda	Encargos financeiros	Vigência		31.12.2020	Captação	Amortização principal	Amortização juros	Encargos financeiros	Ajuste	30.09.2021	Circulante	Não circulante
				Início	Vencimento						acumulado de conversão			
BNDES (a)						3.006.210	53.120	(229.793)	(83.939)	81.750	142.223	2.969.571	317.394	2.652.176
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	2,83% a 5,50% a.a. em USD	10/08/2001	10/01/2038	2.676.590	-	(203.073)	(74.796)	72.665	122.113	2.593.499	276.131	2.317.367
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	3,23% a 4,23% a.a. em USD	19/12/2014	10/08/2037	313.295	-	(15.608)	(8.618)	8.584	14.406	312.059	21.691	290.369
ENA - construção fábrica	(ii)	USD	4,07% a.a. em USD	23/12/2010	10/03/2022	16.325	-	(10.083)	(384)	360	634	6.852	6.852	-
FIN - Aquisição embarcações (c)	(iii)	USD	3,00% a.a. em USD	05/01/2007	10/01/2026	-	53.120	(1.029)	(141)	141	5.070	57.161	12.719	44.441
Caixa Econômica Federal						307.000	-	(15.357)	(8.344)	8.341	14.116	305.756	21.371	284.385
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	3,23% a 4,23% a.a. em USD	19/12/2014	10/09/2037	307.000	-	(15.357)	(8.344)	8.341	14.116	305.756	21.371	284.385
Banco do Brasil						795.107	-	(35.941)	(19.421)	25.098	36.511	801.354	62.787	738.566
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	3,60% a.a. em USD	21/11/2016	21/06/2034	405.488	-	(18.316)	(8.711)	11.259	18.616	408.338	31.998	376.339
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	4,60% a.a. em USD	21/11/2016	21/06/2034	389.617	-	(17.625)	(10.710)	13.839	17.895	393.016	30.789	362.227
Santander						-	291.475	-	(4.813)	5.299	10.139	302.100	56.116	245.984
CBO - Capital de giro	(iii)	USD	4,75% a.a. em USD	05/02/2021	05/02/2024	-	37.979	-	(1.027)	1.119	685	38.756	12.464	26.292
CBO - Aquisição embarcações	(iii)	USD	4,75% a.a. em USD	05/02/2021	05/02/2024	-	98.000	-	(2.651)	2.887	1.768	100.004	32.162	67.843
CSM - Aquisição embarcações	(iv)	USD	4,85% a.a. em USD	22/07/2021	22/07/2025	-	123.840	-	(1.021)	1.134	6.706	130.659	7.366	123.293
CSM - Aquisição embarcações	(iv)	USD	4,35% a.a. em USD	16/08/2021	17/04/2023	-	31.656	-	(114)	159	980	32.681	4.125	28.557
Votorantim						-	50.000	-	(120)	191	2.830	52.901	12.398	40.503
CSM - Aquisição embarcações	(iv)	USD	4,5% a.a. em USD	06/08/2021	06/08/2024	-	50.000	-	(120)	191	2.830	52.901	12.398	40.503
BTG Pactual						-	107.000	-	-	-	-	107.000	21.551	85.449
CSM - Debêntures	(v)	BRL	4,5% a.a. em BRL	27/09/2021	27/09/2024	-	62.200	-	-	-	-	62.200	12.528	49.672
CSM - Debêntures - Aquisição embarcações	(v)	BRL	4,5% a.a. em BRL	27/09/2021	27/09/2024	-	44.800	-	-	-	-	44.800	9.023	35.777
TOTAL						4.108.317	501.595	(281.091)	(116.637)	120.679	205.819	4.538.681	491.618	4.047.063
Custos de transação de empréstimos e financiamentos (b)						(11.596)		(10.404)						
						Passivo circulante		481.214						
						Passivo não circulante		4.047.063						

(i) Empréstimos com parte relacionada (nota explicativa nº 11).

(ii) Custos de transação estão sendo apresentados líquidos dos empréstimos e financiamentos para fins de divulgação.

(iii) O montante de R\$ 53.120, refere-se ao saldo inicial de financiamento da Finarge Apoio Marítimo Ltda, que foi adquirida em setembro de 2021, este financiamento foi captado pela controlada em 2008.

USD - Dólares Norte-americanos

BRL - Reais

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

a. Primeira emissão de debêntures

Em 27 de setembro de 2021, a Companhia, por meio de sua controlada indireta CSM Serviços Marítimos S.A., realizou a primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária a ser convolada em espécie com garantia real, com garantia fidejussória adicional, em série única, para distribuição pública com esforços restritos. Foram emitidas 107.000 debêntures, com valor nominal unitário de R\$1, totalizando o valor de R\$107.000 na data de emissão, em conformidade com a instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 476 de 16 de janeiro de 2009. As debêntures terão prazo de vigência de 36 meses (trinta e seis meses) após a data de emissão, vencendo-se, portanto, em 27 de setembro de 2024. Sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado, incidirão juros remuneratórios prefixados equivalentes a 4,5000% ao ano, base 252 Dias Úteis ("Remuneração"), incidentes sobre o Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures desde a Data da 1ª Integralização das Debêntures ou da Data de Pagamento da Remuneração imediatamente anterior.

b. Garantias

As garantias envolvidas nos empréstimos e financiamentos do Grupo CBO são como se seguem:

- (i) Alienação fiduciária das embarcações, recebíveis, aplicações restritas, carta fiança;
- (ii) Carta fiança; hipoteca da aliança e fábrica;
- (iii) Stanby Letter of Credit e Fiança Corporativa;
- (iv) Cessão de Recebíveis e Fiança Corporativa;
- (v) Cessão fiduciária, Recebíveis e Fiança Corporativa.

c. Cláusulas restritivas

O Grupo CBO possui empréstimos bancários com garantia que contém cláusulas contratuais restritivas ("covenants"). O não cumprimento futuro destas cláusulas contratuais restritivas pode exigir que o Grupo CBO pague os empréstimos antes da data de vencimento contratual. Cada cláusula contratual restritiva é monitorada regularmente pela Tesouraria e reportada periodicamente para a Administração para garantir que o contrato esteja sendo cumprido.

A Administração da Companhia efetua anualmente os cálculos e apresenta abaixo o resultado dos referidos índices.

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

Instituição	Tipo	Condição	Ação	Ação detalhada	Resultados obtidos no triênio		
					2020	2019	2018
BB	Financiamento	Se ICSD < 1,30	Alteração taxa de juros	Juros são alterados de 3,6% para 5% (conteúdo nacional) e 4,6% para 5% (conteúdo importado)	1,58	1,74	1,75
BNDES	Financiamento	Se ICSD > 1,30 por 3 anos consecutivos	Reduzir valor da conta reserva (ou fiança)	Reduzir o valor da conta reserva (ou fiança) de ~USD 74 milhões para 6 PMTs (~USD 35 milhões)	1,58	1,74	1,75
BNDES	Financiamento	Se Dívida Líquida ajustada > Limite de endividamento	Vencimento antecipado	Dívida líquida ajustada não pode ser maior que o limite de endividamento, que é calculado deduzindo do endividamento total da interveniente CBO Holding S.A. o valor de disponibilidades e aplicações financeiras e os financiamentos de longo prazo destinados à construção ou aquisição de embarcações e de estaleiros, bem como os empréstimos ponte associados.	Não ocorreu	Não ocorreu	Não ocorreu
BNDES	Financiamento	Se PL < R\$ 430 milhões	Apresentar carta de fiança complementar	Apresentar carta de fiança complementar com valor a ser definido	R\$ 1.203,2 milhões	R\$ 836,2 milhões	R\$ 543,0 milhões
BNDES	Financiamento	Se ICSD 2020 > 1,40 e Caixa dez/19 > R\$ 120 milhões	Liquidação parcial antecipada	No ano de 2020, se o ICSD consolidado da Companhia do exercício financeiro imediatamente anterior for maior que 1,40 e o caixa e equivalentes de caixa disponível consolidado da mesma for maior que R\$ 120 milhões, a Companhia deverá liquidar parcialmente as dívidas existentes com o BNDES no âmbito dos contratos relacionados até 30 de junho de 2020	R\$ 102,2 milhões	R\$ 106,2 milhões	R\$ 131,4 milhões
BNDES	Financiamento	Se ICSD 2021 > 1,40 e Caixa dez/20 > R\$ 150 milhões	Liquidação parcial antecipada	No ano de 2021, se o ICSD consolidado da Companhia do exercício financeiro imediatamente anterior for maior que 1,40 e o Caixa e equivalentes de caixa consolidado da mesma for maior que R\$ 150 milhões, a Companhia deverá liquidar parcialmente as dívidas existentes com o BNDES no âmbito dos contratos relacionados até 30 de junho de 2021	R\$ 102,2 milhões	R\$ 106,2 milhões	R\$ 131,4 milhões
CAIXA	Financiamento	Se ICSD < 1,20	Apresentar carta de fiança complementar	Apresentar carta de fiança complementar que garanta percentual do serviço da dívida correspondente à diferença entre o índice obtido conforme fórmula específica e o índice de 1,2 nele estabelecido, limitada a 120% (cento e vinte por cento) do serviço da dívida do exercício imediatamente anterior	1,58	1,74	1,75
CAIXA	Financiamento	Se PL < R\$ 430 milhões	Apresentar carta de fiança complementar	Apresentar carta de fiança complementar com valor a ser definido	R\$ 1.203,2 milhões	R\$ 836,2 milhões	R\$ 543,0 milhões
CAIXA	Financiamento	Se participação acionária BNDESPAR diminuir	Aumento proporcional da fiança	Se participação acionária BNDESPAR diminuir, participação da fiança deve subir na mesma proporção	Não ocorreu	Não ocorreu	Não ocorreu

ICSD – Índice de cobertura do serviço da dívida

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

20 Fornecedores e outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Fornecedores de materiais e serviços	1.730	1.212	78.860	14.440
Outras contas a pagar	3.096	3.220	36.334	14.219
Seguros a pagar	-	-	158	110
	<u>4.826</u>	<u>4.432</u>	<u>115.352</u>	<u>28.769</u>
Passivo circulante	4.826	4.432	115.341	28.741
Passivo não circulante	-	-	11	28

21 Salários e encargos sociais

	Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020
13º salário	12.604	-
FGTS/INSS	18.186	14.240
Férias	15.391	10.334
14º salário	7.343	5.324
Provisão para bônus e outros	6.939	6.042
Plano de direito sobre valorização de investimento	-	4.199
	<u>60.463</u>	<u>40.139</u>

22 Ativo indenizatório, depósitos judiciais e provisões para contingências

Em 30 de setembro de 2021, o Grupo CBO apresentava as seguintes provisões e os correspondentes depósitos judiciais relacionados às contingências:

	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Provisão para contingências	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Natureza dos processos				
Tributárias	26.615	19.145	662	660
Trabalhistas	3.342	3.249	29.690	23.683
Cíveis	-	-	4.315	4.315
Ambiental	-	-	29	29
Regulatório	-	-	630	-
	<u>29.957</u>	<u>22.394</u>	<u>35.326</u>	<u>28.687</u>

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

O montante de depósito judicial de natureza tributária da Controladora em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 667.

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 2019	571	22.130	3.924	29	-	26.654
Provisões	89	1.553	391	-	-	2.033
Saldo em 31 de dezembro de 2020	660	23.683	4.315	29	-	28.687
Provisões	2	6.007	-	-	630	6.639
Saldo em 30 de setembro de 2021	662	29.690	4.315	29	630	35.326

As provisões constituídas em 30 de setembro de 2021 eram compostas por:

O valor da causa tributária é composto por uma ação, no valor total de R\$ 577, devido principalmente a i) Execução do Estado do Rio de Janeiro para cobrança de crédito tributário relativo ao ICMS, e ii) 2 Processos Administrativos decorrente de autos de infração pelo quais é exigida multa por descumprimento de obrigação acessória consistente em omissão de fatos geradores em GFIP – R\$ 85.

O montante de reclamações trabalhistas é composto por:

- 2 Ações que totalizam R\$16.599 relacionadas a: i) Indenização por descumprimento de acordo coletivo.
- 1 Ação que corresponde a R\$ 6.431 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).
- 8 Ações que totalizam R\$ 439 principalmente devido a: i) Acidente de Trabalho; ii) Reintegração do Reclamante ao emprego; iii) Estabilidade iv) Doença Ocupacional.
- 13 Ações que totalizam R \$290, principalmente devido a: v) 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.
- Devido à aquisição da Finarge Apoio Marítimo LTDA., soma-se aos valores acima descritos, a quantia de R\$5.931 referente à contingência trabalhista, dos quais R\$373 se referem à reclamações trabalhistas, R\$200 para eventuais custos com verbas rescisórias e 5.357 para cobrir as eventuais diferenças decorrentes da realização de acordos coletivos com as categorias de trabalhadores da empresa.

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

O montante de reclamações ambientais é composto por 2 ações que totalizam R\$ 29 principalmente devido a: i) Multa administrativa e pedido de regularização de uso de terreno da Marinha e aforamento gratuito.

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

O montante referente a contingência Regulatória se refere ao arbitramento de multa em 5 processos administrativos decorrentes de Autos de Infração instaurados pela ANVISA, cujos valores respectivamente são R\$ 240, R\$160, R\$ 150 e 2 cada um no valor de R\$ 40, em função de descumprimento de normativos relativos à higiene, saúde e segurança do trabalho.

A Companhia tem ações de natureza tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, no montante de R\$ 292.836 (2020 – R\$ 237.721) portanto, em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, nenhuma provisão é requerida para fazer face a esses processos.

Ainda sobre a natureza das causas tributárias a Companhia recebeu três autos de infração nos anos calendários 2015, 2017 e 2019, contestando a tomada de créditos de PIS e Cofins sobre aquisição de ativos imobilizados no prazo de 48 meses e não ao longo da vida útil das embarcações. Em 30 de setembro de 2021, o montante atualizado é de R\$ 184.154 (2020 – R\$ 181.511). A Administração avaliou, com base na opinião de seus assessores jurídicos externos, a probabilidade de perda destas causas como possível e possui garantia do Grupo Fischer de parte do montante firmada no contrato de compra e venda de ações do Grupo CBO (Nota 22.1). Portanto, nenhuma provisão foi contabilizada nas informações contábeis intermediárias.

22.1 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 30 de setembro de 2021, o limite de R\$ 82.215 foi ajustado baseado na taxa de CDI acumulada para R\$ 86.683 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 84.563). 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 pelo Grupo CBO.

Em 30 de setembro de 2021, o montante de ativo indenizatório é de R\$ 19.084 (2020 – R\$ 18.400).

23 Patrimônio líquido**a. Capital social**

O capital social subscrito em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 1.362.759, representados por 138.622.434 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

Em 3 de agosto de 2020, conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária, o agrupamento das 1.046.876.633 ações ordinárias representativas do capital social da Companhia a razão de 8,00000000764178 ações ordinárias existentes para 1 ação ordinária, todas escriturais, nominativas e sem valor nominal, sendo certo que, em relação às frações de ações resultantes do agrupamento, os acionistas Vinci Partners e Pátria: (a) transferem parte de suas frações de ações ao BNDESPar, de maneira a compor uma ação inteira deste acionista; (b) descartam as frações remanescentes, resultando em um total de 130.859.578 ações. Com exceção da alteração do número de ações de emissão da Companhia, o agrupamento não resulta na modificação do valor total do capital social ou dos direitos conferidos pelas ações de emissão da Companhia a seus titulares. O agrupamento será operacionalizado e efetivado de modo a não alterar a participação proporcional dos acionistas no capital social da Companhia e não afetará os direitos e vantagens, patrimoniais ou políticos, das ações de emissão da Companhia.

Em 9 de setembro de 2021, foi aprovado o aumento de capital no montante de R\$ 224.988, passando de R\$ 1.137.771 para R\$ 1.362.759, com a consequente emissão de 7.762.856 novas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, passando de 130.859.578 para 138.622.434. Todas as ações emitidas, foram subscritas pela Finarge Armamento Genovese SRL, representando 5,60% de seu capital social.

	30.09.2021			31.12.2020		
	Capital Social			Capital Social		
	R\$	Quantidade	%	R\$	Quantidade	%
Pátria Infraestrutura - FIP ("Pátria")	427.201	52.343.831	37,76%	427.201	52.343.831	40%
BNDES Participações("BNDESPAR")	227.748	26.171.916	18,88%	227.748	26.171.916	20%
Vinci Capital Partners II H Fundo de Investimento em Participações	482.822	52.343.831	37,76%	482.822	52.343.831	40%
Finarge Armamento Genovese SRL ("Finarge SRL")	224.988	7.762.856	5,60%	-	-	0%
	<u>1.362.759</u>	<u>138.622.434</u>		<u>1.137.771</u>	<u>130.859.578</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 (prejuízo) 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. As quantidades históricas de ações emitidas foram ajustadas retrospectivamente para refletir o agrupamento de ações ocorrido em 3 de agosto de 2020.

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
*Informações contábeis intermediárias em
 30 de setembro de 2021 e 2020*

Básico

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

	30.09.2021		30.09.2020	
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Lucro (prejuízo) do período	(34.457)	77.263	37.093	86.762
Média ponderada de ações utilizada na apuração do lucro básico por ação - lotes de mil	133.476	133.476	130.860	130.860
Lucro básico por ação (R\$)	(0,2582)	0,5789	0,2835	0,6630

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.

	30.09.2021		30.09.2020	
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Lucro (prejuízo) do período	(34.457)	77.263	37.093	86.762
Média ponderada de ações utilizada na apuração do lucro diluído por ação - lotes de mil	134.155	134.155	131.829	131.829
Lucro diluído por ação (R\$)	(0,2568)	0,5759	0,2814	0,6581

d. Plano de opção de compra de ações

O Conselho de Administração da Companhia aprovou, em 15 de outubro 2012, 1º de março de 2013 e 17 de agosto de 2015, a criação do Programa de Opção de Compra de Ações de 2012 ("Programa de 2012"), de 2013 ("Programa de 2013"), de 2015 ("Programa de 2015") e ("Programa de 2016"), respectivamente.

A criação desses programas foi aprovada nos termos e condições da outorga de opções de compra de ações do Plano de Opção de Compra de Ações ("Plano"), que tem por objeto a outorga de opções de compra de ações de emissão da Companhia a administradores e empregados de nível gerencial, aprovado por Assembleia Geral Extraordinária realizada em 15 de outubro de 2012, para o Programa de 2012 e Programa de 2013, e 17 de agosto de 2015, para o Programa de 2015 e o Programa de 2016.

Em 01 de março de 2021 os programas 2015 e 2016, chegaram ao prazo máximo de exercício e não ocorreu nenhum evento de realização dos planos. Com isto as opções destes 2 planos foram perdidas.

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
 Informações contábeis intermediárias em
 30 de setembro de 2021 e 2020

As informações sobre os programas vigentes estão abaixo descritas:

	Programa de 2012	Programa de 2013
Quantidade opções outorgadas aos participantes	951.623	976.563
Preço de exercício - em reais	1,05	1,28
Correção do preço de exercício (*)	IPCA + 7%. Desde 28 de fevereiro de 2012 até a data do efetivo exercício da opção pelo participante.	IPCA + 7%. Desde 26 de fevereiro de 2013 até a data do efetivo exercício da opção pelo participante.
Prazo para exercícios das opções:		
(a)	Até 28 de fevereiro de 2013, o participante não poderá exercer as opções.	Até 1º de março de 2014, o participante não poderá exercer as opções.
(b)	A partir de 1º de março de 2013 até 28 de fevereiro de 2014, o participante poderá exercer até 25% das opções.	A partir de 2 de março de 2014 até 1º de março de 2015, o participante poderá exercer até 25% das opções.
(c)	A partir de 1º de março de 2014 até 28 de fevereiro de 2015, o participante poderá exercer até 25% das opções, mais eventuais sobras não exercidas no período antecedente, totalizando até 50% das opções.	A partir de 2 de março de 2015 até 1º de março de 2016, o participante poderá exercer até 25% das opções, mais eventuais sobras não exercidas no período antecedente, totalizando até 50% das opções.
(d)	A partir de 1º de março de 2015 até 28 de fevereiro de 2016, o participante poderá exercer até 25% das opções, mais eventuais sobras não exercidas no período antecedente, totalizando até 75% das opções.	A partir de 2 de março de 2016 até 1º de março de 2017, o participante poderá exercer até 25% das opções, mais eventuais sobras não exercidas no período antecedente, totalizando até 75% das opções.
(e)	A partir de 29 de fevereiro de 2016 até 28 de fevereiro de 2022, o participante poderá exercer até 25% das opções, mais eventuais sobras não exercidas no período antecedente, totalizando até 100% das opções.	A partir de 2 de março de 2017 até 28 de fevereiro de 2023, o participante poderá exercer até 25% das opções, mais eventuais sobras não exercidas no período antecedente, totalizando até 100% das opções.

(*) Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo ("IPCA")

As opções outorgadas foram mensuradas pelo valor justo dos instrumentos de patrimônio. As opções foram precificadas de acordo com o modelo Black & Scholes. As premissas adotadas na determinação do valor justo das opções estão descritas abaixo:

	Programa 2012	Programa 2013
Preço da ação	1,05	1,28
Preço do exercício	1,82	2,30
Duração da opção	7,4 anos	6,4 anos
Taxa de retorno livre de risco	8,03%	7,97%
Taxa de rendimento (dividendos)	0%	0%
Volatilidade esperada	109,35%	109,35%
Valor Justo apurado das opções	0,97	1,18

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
*Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020*

As opções dos programas acima somente poderão ser exercidas em caso de ocorrência de um dos eventos abaixo:

- (i) Oferta pública inicial (primária e secundária) de ações (“IPO”), resultando na negociação de ações da Companhia em mercado público brasileiro ou internacional;
- (ii) Alienação, direta ou indireta, por qualquer acionista da Companhia, de ações representativas do capital social da Companhia a terceiro adquirente, antes da ocorrência de um IPO.

Os planos possuem data limite para o exercício das opções. Em relação aos planos de opções vigentes em 2012 e 2013, eles têm prazo limite para exercício em fevereiro de 2022 e março de 2023, respectivamente.

A administração da Companhia informa que não foram exercidas quaisquer opções.

	30.09.2021		31.12.2020	
	<u>R\$</u>	<u>Quantidade</u>	<u>R\$</u>	<u>Quantidade</u>
Saldo inicial	4.352	969.804	4.352	969.804
Outros ajustes patrimoniais	396	-	-	-
Reversão de opções outorgadas reconhecidas	(3.822)	(861.500)	-	-
Saldo final	926	108.304	4.352	969.804

24 Receita operacional líquida

	Consolidado			
	30.09.2021		30.09.2020	
	<u>Trimestre</u>	<u>9 meses</u>	<u>Trimestre</u>	<u>9 meses</u>
Receitas do segmento apoio marítimo				
Afretamento	283.905	826.995	294.355	883.573
Prestação de serviços	93.938	241.942	71.831	220.556
Logística integrada	33.901	45.177	-	-
Impostos, contribuições e deduções sobre vendas				
Afretamento	(26.261)	(76.497)	(27.228)	(81.731)
Prestação de serviços	(9.228)	(23.280)	(6.783)	(20.932)
Logística integrada	(3.723)	(4.999)	-	-
Receita operacional líquida	372.532	1.009.338	332.175	1.001.466

O faturamento bruto da Companhia, concentrado nas Companhia Brasileira de Offshore S.A., CBO Serviços Marítimos Ltda. e Finarge Apoio Marítimo Ltda é substancialmente com um único cliente (Petrobras), conforme descrito na Nota 31.

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

25 Despesas por natureza

	Controladora			
	30.09.2021		30.09.2020	
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Serviços contratados	(2.666)	(7.830)	(3.327)	(4.267)
Apropriação de seguro	(55)	(92)	(56)	(71)
Viagens e estadias	(18)	(18)	-	(14)
Incentivo de longo prazo -ILP e opções de compra de ações	-	7.625	-	(1.416)
Estrutura compartilhada de rateio do Grupo CBO	2.276	(915)	-	-
Outros	(150)	(408)	(299)	(1.092)
Despesas gerais e administrativas	(613)	(1.638)	(3.682)	(6.860)

	Consolidado			
	30.09.2021		30.09.2020	
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Salários e encargos	(80.634)	(222.412)	(56.924)	(168.626)
Depreciação e amortização	(102.300)	(288.448)	(97.202)	(267.790)
Gratificações	(17.042)	(43.164)	(11.366)	(31.095)
Benefícios	(10.581)	(31.127)	(9.047)	(27.017)
Serviços contratados	(32.517)	(69.624)	(18.294)	(49.499)
Insumos de produção	(21.934)	(42.654)	(6.985)	(17.938)
Manutenção e reparo de embarcações	(9.208)	(18.013)	(7.714)	(21.839)
Apropriação de seguro	(7.807)	(20.457)	(6.497)	(16.567)
Rancho	(3.057)	(9.247)	(3.015)	(9.978)
Viagens e estadias	(4.603)	(11.055)	(1.998)	(5.314)
Aluguéis de imóveis, equipamentos e veículos	(391)	(968)	(330)	(1.004)
Despesas com ativos de contrato	(4.821)	(7.035)	-	-
Incentivo de longo prazo -ILP e Opções de compra de ações	-	7.625	-	(1.416)
Crédito de PIS/COFINS (*)	7.838	82.401	13.084	44.639
Outros	(7.234)	(16.610)	(6.111)	(14.267)
	(294.291)	(690.788)	(212.399)	(587.711)
Despesas gerais e administrativas	(46.659)	(117.997)	(34.229)	(90.331)
Custos dos serviços prestados	(247.632)	(572.791)	(178.170)	(497.380)

(*) 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, e 10.833/2003.

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

26 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Consolidado			
	30 de setembro de 2021		30 de setembro de 2020	
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Resultado na venda de ativo fixo	-	-	870	(66.908)
Recuperação de sinistros reclamados	-	2.209	651	2.492
Receita de aluguel	1.499	4.626	-	-
Amortização contrato de arrendamento	-	-	(1.204)	(4.421)
Reversão de redução ao valor recuperável	-	-	-	65.804
Créditos tributários	410	18.042	606	2.036
Outros	2.972	2.122	1.248	1.286
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	4.881	26.999	2.171	289

27 Resultado financeiro

	Controladora			
	30.09.2021		30.09.2020	
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Receitas financeiras				
Juros com partes relacionadas (Nota 11 (c))	-	-	-	22
Rendimentos de aplicações financeiras (*)	12	150	7.257	43.563
Atualização monetária	64	201	39	966
Outras	-	-	48	48
	76	351	7.344	44.599
Despesas financeiras				
Juros com partes relacionadas (Nota 11 (c))	(825)	(1.168)	(204)	(845)
Custo de transação (**)	(1.978)	(5.044)	(1.914)	(5.484)
Resultado com aplicações financeiras	-	-	(4.689)	(6.207)
Encargos sobre operações financeiras	(230)	(246)	(316)	(2.182)
	(3.033)	(6.458)	(7.123)	(14.718)
Variações cambiais, líquidas				
Variação cambial ativa	252	828	363	1.565
Variação cambial passiva	4.957	3.888	(2.827)	(36.110)
	5.209	4.716	(2.464)	(34.545)
Resultado financeiro	2.252	(1.391)	(2.243)	(4.664)

	Consolidado			
	30.09.2021		30.09.2020	
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras (*)	15.128	32.194	25.204	90.191
Atualização monetária	661	6.149	707	6.049
Outras	183	441	74	111
	15.972	38.784	25.985	96.351

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

	Consolidado			
	30.09.2021		30.09.2020	
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Despesas financeiras				
Juros sobre financiamentos	(42.508)	(120.549)	(44.468)	(130.898)
Juros sobre arrendamento	(215)	(295)	-	-
Custo de transação (**)	(6.346)	(18.774)	(6.517)	(18.020)
Resultado com aplicações financeiras	(942)	(28.006)	(12.888)	(23.166)
Resultado com instrumentos derivativos	5.554	(11.770)	(2)	(4.567)
Encargos sobre operações financeiras	(4.573)	(7.121)	(2.195)	(11.512)
	<u>(49.030)</u>	<u>(186.515)</u>	<u>(66.070)</u>	<u>(188.163)</u>
 Variações cambiais, líquidas				
Variação cambial ativa	194.996	382.863	147.033	1.437.009
Variação cambial passiva	(252.658)	(412.194)	(166.862)	(1.629.963)
	<u>(57.662)</u>	<u>(29.331)</u>	<u>(19.829)</u>	<u>(192.954)</u>
 Resultado financeiro	<u>(90.720)</u>	<u>(177.062)</u>	<u>(59.914)</u>	<u>(284.766)</u>

(*) Rendimentos de aplicações financeiras, aplicações financeiras restritas e caixa e equivalentes de caixa.

(**) Refere-se substancialmente às comissões de carta-fiança para garantia dos empréstimos (nota explicativa nº 19 (a)) que foram apropriados no exercício.

28 Imposto de renda e contribuição social

28.1 Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	99.684	69.426	168.487	129.278
Imposto de renda e contribuição social nas alíquotas nominais (34%)	(33.893)	(23.605)	(57.286)	(43.955)
Ajustes para apuração de alíquota efetiva:				
Equivalência patrimonial	34.923	27.523	-	-
Diferencial de alíquota de controlada	-	-	15.942	15.332
Despesas não dedutíveis	-	(1)	(5.713)	(470)
Utilização de prejuízo fiscal e base negativa anteriormente não reconhecidos	-	2.846	5.165	12.208
Constituição de tributos diferidos ativos/ (passivos) líquidos	(22.422)	23.964	(79.418)	(14.670)
Diferença de base tributária para moeda funcional	-	-	(16.801)	(16.287)
Outros (*)	4.196	(11.280)	46.029	11.300
Ágio rentabilidade futura	-	-	17.507	17.507
Tributos diferidos não constituídos	(5.226)	(2.112)	(16.649)	(23.481)
	-22%	25,0%	-54%	-33%
Despesa com imposto de renda e contribuição social	<u>(22.422)</u>	<u>17.336</u>	<u>(91.224)</u>	<u>(42.516)</u>
Correntes	-	(6.628)	(11.806)	(27.846)
Diferidos	<u>(22.422)</u>	<u>23.964</u>	<u>(79.418)</u>	<u>(14.670)</u>

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

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

28.2 Imposto de renda e contribuição social diferidos

As demonstrações financeiras 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, a base negativa de contribuição social 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.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e/ou no limite do passivo diferido e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os valores dos tributos diferidos são os seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Composição dos tributos diferidos ativos				
Créditos tributários sobre:				
Prejuízos fiscais	8.773	7.974	264.199	256.189
Base negativa de contribuição social	3.158	2.871	53.929	54.295
Diferenças temporárias:				
Variação cambial	4.486	4.417	540.807	483.442
Provisões	(236)	2.357	6.396	9.106
Ágio	-	-	29.178	46.685
Derivativos não realizados	-	-	1.091	(360)
Diferença de base tributária para moeda funcional	-	22.422	-	22.422
Tributos diferidos não constituídos	(16.181)	(17.619)	(205.191)	(183.212)
	-	22.422	690.409	688.566
Composição dos tributos diferidos passivos				
	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Diferenças temporárias:				
Depreciação acelerada de bens flutuantes	-	-	286.401	257.044
AFRMM (i)	-	-	10.149	10.149
Diferença de base tributária para moeda funcional	-	-	332.468	292.124
Mais valia (líquida de impairment) de ativos e passivos - PPA	-	-	192.785	189.765
	-	-	821.803	749.082
Ativo diferido, líquido	-	22.422	1.356	23.778
Passivo diferido, líquido	-	-	132.750	84.294

- (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.

O saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos da controladora é, em grande parte, referente a diferença de base tributária para a moeda funcional.

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

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

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Saldo inicial	22.422	5.359	60.516	38.773
Prejuízos fiscais	799	(1.421)	(8.010)	(48.944)
Base negativa de contribuição social	287	(511)	366	(20.400)
Variação cambial	69	330	(57.365)	(184.190)
Provisões	(2.593)	481	2.711	(1.453)
Derivativos não realizados	-	-	(1.451)	2.305
Diferença de base tributária para moeda funcional	(22.422)	17.063	62.766	237.899
Impostos diferidos ativos não contabilizados	1.437	1.121	21.979	(64.779)
Ágio	-	-	17.507	23.343
Depreciação acelerada de bens flutuantes	-	-	29.357	43.116
Mais valia (líquida de impairment) de ativos e passivos - PPA	-	-	3.020	34.846
Saldo Final	-	22.422	131.395	60.516

A Companhia avaliou suas projeções de resultados para os próximos 10 anos e identificou a necessidade de reconhecimento do IR diferido sobre prejuízo fiscal, o qual a Companhia tem expectativa de realizar nos próximos 10 anos.

29 Seguros

O Grupo CBO tem um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, contratando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos sem suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

Tipo de Cobertura	Importância segurada		Vigências
	R\$	USD	
Bens flutuantes	-	1.540.794	mar/21 a mar/22
Responsabilidade civil operacional bens flutuantes (por evento) P&I	-	9.000.000	fev/21 a fev/22
Patrimonial	74.651	-	out/20 a out/21
Responsabilidade civil administradores	50.000	-	abr/21 a abr/22
Responsabilidade civil geral	10.000	-	out/20 a out/21
Transporte nacional	500	-	nov/20 a nov/21
Transporte internacional	-	5.000	jun/21 a jun/22
Cyber Risk	5.000	-	jun/21 a jun/22
Total	140.151	10.545.794	

30 Plano de suplementação de aposentadoria - Contribuição definida

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

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

As contribuições da patrocinadora apresentam-se como segue:

- **Contribuição mensal** - Destina-se à acumulação 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 e CSM 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 período findo em 30 de setembro de 2021, o valor das contribuições das controladas para os planos mencionados acima foi uma despesa de R\$ 1.263 (2020 – R\$ 913).

31 Informações por segmento

As informações por segmento descritas nas demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, na Nota 31, permanecem válidas para estas Informações contábeis intermediárias, exceto pelo segmento de logística integrada que teve o início de suas atividades em 13 de abril de 2021 (nota 1.2).

Em 30 de setembro de 2021, a receita líquida de R\$ 1.009.338 (2020 - R\$ 1.001.466) é substancialmente de um único cliente (Petrobras). Essas receitas são atribuíveis para o segmento de apoio marítimo, concentradas principalmente nas controladas, Companhia Brasileira de Offshore S.A. e CBO Serviços Marítimos Ltda.

a. Resultado por segmento

	30.09.2021					
	<u>Apoio Marítimo</u>	<u>Logística integrada</u>	<u>Estaleiro</u>	<u>Corporativo</u>	<u>Eliminação</u>	<u>Consolidado</u>
Receita líquida	982.720	40.178	222.485	-	(236.046)	1.009.338
Resultado operacional	337.951	22.794	48.274	101.076	(164.546)	345.549
Receitas financeiras	42.998	-	5.608	351	(10.173)	38.784
Despesas financeiras	(167.108)	-	(11.352)	(6.458)	10.173	(174.745)
Resultado com derivativos	(4.040)	-	(7.731)	-	-	(11.770)
Variações cambiais, líquidas	(37.795)	-	3.748	4.716	-	(29.331)
IR/CS correntes e diferidos	(60.848)	-	(7.954)	(22.422)	-	(91.224)
Resultado do período	88.363	22.794	30.655	77.263	(141.813)	77.263
Outras informações						
Depreciação e amortização	(294.608)	-	(4.194)	-	10.355	(288.448)

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

	30.09.2020				
	<u>Apoio Marítimo</u>	<u>Estaleiro</u>	<u>Corporativo</u>	<u>Eliminação</u>	<u>Consolidado</u>
Receita líquida	1.077.178	325	-	(76.037)	1.001.466
Resultado operacional	428.179	(17.765)	(6.860)	10.490	414.044
Receitas financeiras	54.303	910	44.599	(3.461)	96.351
Despesas financeiras	(158.054)	(14.286)	(14.718)	3.462	(183.596)
Resultado com derivativos	-	(4.567)	-	-	(4.567)
Variações cambiais, líquidas	(158.777)	368	(34.545)	-	(192.954)
IR/CS correntes e diferidos	(52.083)	(7.769)	17.336	-	(42.516)
Resultado do período	113.569	(43.046)	86.762	(70.523)	86.762
Outras informações					
Depreciação e amortização	(200.351)	(12.736)	-	11.101	(201.986)

b. Ativo e passivo por segmento

	30.09.2021					
	Apoio Marítimo	<u>Logística integrada</u>	<u>Estaleiro</u>	<u>Corporativo</u>	<u>Eliminação</u>	<u>Consolidado</u>
Ativo por segmento	7.364.090	21.681	613.420	1.667.801	(3.202.003)	6.464.990
Imobilizado por segmento	5.330.721	820	322.632	1.593	(152.124)	5.503.642
Passivo por segmento	7.261.545	13.068	582.765	1.590.539	(4.547.048)	4.900.869
Patrimônio líquido por segmento	1.677.873	-	146.229	1.564.120	(1.824.101)	1.564.121

	31.12.2020				
	<u>Apoio Marítimo</u>	<u>Estaleiro</u>	<u>Corporativo</u>	<u>Eliminação</u>	<u>Consolidado</u>
Ativo por segmento	6.165.239	564.723	1.238.900	(2.484.248)	5.484.614
Imobilizado por segmento	4.660.537	310.288	1.522	(123.545)	4.848.802
Passivo por segmento	5.920.817	666.543	1.079.989	(3.385.929)	4.281.420
Patrimônio líquido por segmento	1.314.065	110.543	1.203.194	(1.424.608)	1.203.194

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

32 Informação suplementar**32.1 Apresentação em moeda funcional Dólar**

A moeda de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas é o Real, conforme exigido pela legislação brasileira. No entanto, uma parcela substancial dos ativos, passivos, receitas e despesas do Grupo CBO são em Dólares Norte-americanos, assim concluímos que a moeda funcional, das principais empresas do Grupo CBO é o dólar norte-americano. Isso significa que as informações financeiras apresentadas em reais recebem influência das variações das taxas de câmbio, mesmo quando não houver alterações nas operações subjacentes. Diante disso, a administração conclui que é significativo apresentar determinadas informações financeiras em dólares norte-americanos, conforme apresentado abaixo:

Balanco patrimonial - Em milhares de US\$

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Ativo				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	268	383	39.935	19.672
Contas a receber	-	-	39.930	34.431
Estoques	-	-	937	429
Partes relacionadas	15	124	-	-
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	707	773	10.602	6.262
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	519
Despesas antecipadas	208	200	2.744	1.190
Contas a receber sobre venda de ativo	-	-	701	6.963
Mobilização de embarcações	-	-	3.053	-
Outros ativos	-	-	6.979	6.398
Total do ativo circulante	1.199	1.480	104.881	75.864
Não circulante				
Aplicações financeiras restritas	-	-	19.572	19.399
Contas a receber	-	-	-	1.948
Ativo indenizatório	-	-	3.508	3.541
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	1.257	1.373	18.847	11.133
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	4.315	249	4.576
Mobilização de embarcações	-	-	7.985	-
Depósitos judiciais	123	128	5.507	4.309
	1.379	5.816	55.668	44.906
Investimentos	303.704	230.605	-	-
Imobilizado	293	293	1.011.624	933.009
Intangível	-	-	14.240	1.578
Direito de uso	-	-	2.136	-
Total do ativo não circulante	305.376	236.714	1.083.668	979.493
Total do ativo	306.575	238.194	1.188.549	1.055.357

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
<u>Passivo e patrimônio líquido</u>				
Circulante				
Empréstimos e financiamentos	-	-	88.468	62.690
Passivo de arrendamento	-	-	1.352	-
Partes relacionadas	18.134	5.049	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	887	853	21.204	5.531
Salários e encargos trabalhistas	-	808	11.116	7.724
Impostos e contribuições a pagar	-	-	2.418	541
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	606	-
Total do passivo circulante	19.021	6.710	125.164	76.486
Não circulante				
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	2	5
Passivo de arrendamento	-	-	901	-
Empréstimos e financiamentos	-	-	744.028	725.641
Provisão para contingências	-	-	6.495	5.520
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	24.405	16.221
Total do passivo não circulante	-	-	775.831	747.387
Total do passivo	19.021	6.710	900.995	823.873
Patrimônio líquido				
Capital social	336.516	293.633	336.516	293.633
Reservas de capital	73.163	74.081	73.163	74.081
Ajuste de avaliação patrimonial	2.258	3.058	2.258	3.058
Prejuízos acumulados	(124.383)	(139.288)	(124.383)	(139.288)
Total do patrimônio líquido	287.554	231.484	287.554	231.484
Total do passivo e do patrimônio líquido	306.575	238.194	1.188.549	1.055.357

Demonstração do resultado - Em milhares de US\$

	Controladora			
	30.09.2021		30.09.2020	
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Receitas (despesas) operacionais				
Despesas gerais e administrativas	(117)	(303)	(685)	(1.314)
Resultado de equivalência patrimonial	(6.641)	19.671	6.807	11.441
Lucro (prejuízo) operacional	(6.758)	19.368	6.122	10.127
Receitas financeiras	14	64	1.333	8.881
Despesas financeiras	(580)	(1.218)	(1.353)	(2.857)
Variação cambial, líquida	990	896	(422)	(7.268)
Resultado financeiro	425	(257)	(442)	(1.244)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(6.333)	19.111	5.680	8.883
Imposto de renda e contribuição social				
Correntes	-	-	(20)	(1.305)
Diferidos	(42)	(4.205)	267	4.718
Lucro (prejuízo) do período	(6.376)	14.905	5.927	12.296

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
 Informações contábeis intermediárias em
 30 de setembro de 2021 e 2020

Demonstração do resultado - Em milhares de US\$

	Consolidado			
	30.09.2021		30.09.2020	
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Receitas operacional líquida	70.500	188.978	60.934	195.143
Custos dos serviços prestados	(47.731)	(108.380)	(33.340)	(98.244)
Lucro bruto	22.769	80.598	27.594	96.899
Receitas (despesas) operacionais				
Despesas gerais e administrativas	(8.121)	(21.144)	(6.317)	(17.726)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	619	4.860	389	(1.034)
Lucro operacional	15.266	64.313	21.666	78.138
Receitas financeiras	3.063	7.269	4.705	18.890
Despesas financeiras	(10.256)	(32.738)	(12.637)	(36.173)
Resultado com derivativos	1.102	(2.309)	-	(1.027)
Variação cambial, líquida	(10.390)	(4.520)	(2.826)	(39.165)
Resultado financeiro	(16.481)	(32.298)	(10.758)	(57.475)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(1.215)	32.015	10.908	20.663
Imposto de renda e contribuição social				
Correntes	(27)	(2.214)	(2.437)	(5.479)
Diferidos	(5.134)	(14.896)	(2.544)	(2.888)
Lucro (prejuízo) do período	(6.376)	14.905	5.927	12.296

Demonstração do resultado abrangente - Em milhares de US\$

	Controladora e Consolidado			
	30.09.2021		30.09.2020	
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Lucro (prejuízo) do período	(6.376)	14.905	5.927	12.296
Outros resultados abrangentes				
Itens que não serão posteriormente reclassificados para o resultado	(731)	(800)	(247)	(3.417)
Total do resultado abrangente do período	(7.107)	14.105	5.680	8.879

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

	Reservas de capital				Ajuste de avaliação patrimonial	Total
	Capital social	Reserva de capital	Reserva para plano de pagamento em ações	Prejuízos acumulados		
Em 1º de janeiro de 2020	293.633	72.946	1.135	(166.178)	5.912	207.448
Ajustes acumulados de conversão - controladas	-	-	-	-	(3.417)	(3.417)
Lucro do período	-	-	-	12.296	-	12.296
Em 30 de setembro de 2020	<u>293.633</u>	<u>72.946</u>	<u>1.135</u>	<u>(153.882)</u>	<u>2.495</u>	<u>216.327</u>
Em 1º de janeiro de 2021	293.633	72.946	1.135	(139.288)	3.058	231.484
Integralização de capital	42.883	-	-	-	-	42.883
Ajustes acumulados de conversão para moeda de apresentação	-	-	-	-	(800)	(800)
Outros ajustes patrimoniais	-	-	79	-	-	79
Reversão de opções outorgadas reconhecidas	-	-	(997)	-	-	(997)
Lucro do período	-	-	-	14.905	-	14.905
Em 30 de setembro de 2021	<u>336.516</u>	<u>72.946</u>	<u>217</u>	<u>(124.383)</u>	<u>2.258</u>	<u>287.554</u>

Notas Explicativas

CBO Holding S.A.
Informações contábeis intermediárias em
30 de setembro de 2021 e 2020

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

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Lucro do período	14.905	12.296	14.905	12.296
Ajustes do lucro:				
Depreciação e amortização	-	-	53.644	53.132
Reversão de provisão para redução ao valor recuperável de ativos	-	-	-	(16.698)
Equivalência patrimonial	(19.671)	(11.441)	-	-
Resultado conforme contrato de compra e venda	-	-	1.008	(875)
Provisão de direitos sobre valorização de investimentos e opções canceladas	(918)	(224)	(918)	(224)
Imposto de renda e contribuição social	4.205	(3.413)	17.110	8.367
Resultado com derivativos, líquido	-	-	2.309	1.027
Resultado na venda de ativo fixo	-	-	-	18.124
Atualização de aplicação financeira e aplicação financeira restrita	(27)	(7.504)	(599)	(13.254)
Juros, variações cambiais apropriados e outros	(667)	8.546	58.362	38.222
	(2.172)	(1.739)	145.821	100.117
Redução (aumento) nos ativos:				
Contas a receber	-	-	(3.551)	(2.200)
Estoques	-	-	(508)	(347)
Tributos a recuperar	182	1.553	(12.054)	8.150
Despesas antecipadas	(8)	114	(1.554)	(1.215)
Depósitos judiciais	6	48	(1.198)	(151)
Ativo de contrato	-	-	(11.038)	-
Outros ativos	-	-	(581)	3.037
Aumento (redução) nos passivos:				
Fornecedores e outras contas a pagar	34	(16)	15.670	(42)
Salários e encargos trabalhistas	(808)	277	3.392	1.881
Passivo de arrendamento	-	-	(390)	-
Impostos e contribuições a pagar	-	60	1.877	3.698
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	(2.766)	296	135.886	112.929
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(1.305)	(2.214)	(5.479)
Juros recebidos	27	872	(465)	3.813
Juros pagos	-	-	(21.714)	(22.751)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	(2.739)	(137)	111.493	88.512
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS				
Aquisição de imobilizado e intangível	-	-	(168.807)	(18.474)
Mais valia na aquisição de investimento	(18.732)	-	-	-
Valor recebido pela venda de ativo imobilizado	-	-	6.262	1.580
Aumento de capital em controlada	(35.495)	(2.592)	-	-
Aplicações financeiras restritas - aplicação	-	(51.994)	(18.504)	(58.382)
Aplicações financeiras restritas - resgate	-	73.890	18.583	74.885
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(54.227)	19.304	(162.465)	(391)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS				
Captação de empréstimos e financiamentos	-	-	84.834	-
Amortização de empréstimos e financiamentos - principal	-	-	(52.371)	(59.015)
Integralização de capital	42.883	-	42.883	-
Partes relacionadas - Notas promissórias para controladas	(758)	-	-	-
Partes relacionadas - Recebimento de notas promissórias de controladas	26.898	12.128	-	-
Partes relacionadas - Pagamento de notas promissórias para controladas	(12.170)	(11.929)	-	-
Custos de transação	-	-	(2.926)	(2.095)
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	-	-	(1.184)	(620)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos	56.852	199	71.235	(61.730)
AUMENTO (REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA, LÍQUIDO	(115)	19.367	20.263	26.391
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	383	474	19.672	26.359
Perdas cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa	-	(2.567)	-	5.742
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	268	17.273	39.935	58.493

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Conselheiros e Diretores da CBO Holding S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da CBO Holding S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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 com 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 individuais e consolidadas com base em nossa revisão.

Ênfase de reapresentação das informações contábeis intermediárias

Chamamos a atenção para a nota explicativa 2.6 às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da CBO Holding S.A., que foram alteradas e estão sendo reapresentadas para refletir alterações imateriais referentes a retificação de erro de classificação entre passivo circulante e passivo não circulante e de aperfeiçoamento das divulgações das modalidades dos empréstimos na nota explicativa de empréstimos conforme descrito nessa nota explicativa 2.6. Em 12 de novembro de 2021, emitimos relatório de revisão sem modificação sobre as informações trimestrais individuais e consolidadas da CBO Holding S.A., para o trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que agora estão sendo reapresentadas. Consequentemente, nosso novo relatório substitui o relatório emitido anteriormente. Nossa conclusão não contém ressalva relacionada a esse assunto.

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, consequentemente, 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, emitida pelo IASB, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Ênfase de dependência econômica de cliente-chave

Chamamos à atenção para o fato que parte substancial da receita de contrato com clientes do Grupo é proveniente da prestação de serviço com um único cliente: a Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras, conforme descrito nas notas explicativas nº 24 e 31 às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas. As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas acima referidas devem ser lidas nesse contexto. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a este assunto.

Ênfase de transação com partes relacionadas

Chamamos a atenção para o fato que parte substancial das operações da Companhia é realizada com partes relacionadas, principalmente as captações de empréstimos, conforme mencionado nas notas explicativas nº 11 e 19 às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas. Portanto, as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas acima referidas devem ser lidas nesse contexto. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da 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 individuais e consolidadas 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 , 26 de Novembro de 2021
KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/O-6 F-RJ

Anderson C. V. Dutra
Contador CRC RJ-093231/O-6

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 30 de setembro de 2021, auditadas pela KPMG Auditores Independentes.

Rio de Janeiro, 26 de novembro de 2021.

CBO Holding S. A

Marcos Roberto Tinti
Diretor Presidente
CPF: 084.250.17 8-90

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

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

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, 26 de novembro de 2021.

CBO Holding S. A

Marcos Roberto Tinti
Diretor Presidente
CPF: 084.250.17 8-90

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