



## **Earnings Release – Terceiro trimestre de 2020 - Oceana Offshore S.A. (Grupo CBO)**

Rio de Janeiro, 06 de novembro de 2020 - A Oceana Offshore S.A. (“Grupo CBO” ou “Companhia”), a 2ª maior frota nacional especializada em navegação e na construção de embarcações de suporte às plataformas offshore de exploração e produção de petróleo, divulga hoje os resultados do 3º trimestre de 2020 (“3T20”). As informações financeiras consolidadas apresentadas neste relatório foram preparadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (“IFRS”) e as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), aplicáveis às operações da Companhia. Todas as comparações referem-se ao mesmo período do ano anterior (“3T19”) e estão em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade das operações do Grupo CBO. A companhia vem atualmente trabalhando para minimizar os impactos da pandemia em suas demonstrações financeiras. A administração do Grupo CBO concluiu até o momento que não há incertezas relevantes que possam colocar em dúvida a capacidade do Grupo CBO de continuar operando nos próximos 12 meses.

Com mais de 40 anos de tradição e reconhecida excelência na prestação de serviços marítimos, através de frota composta por 32 embarcações dos tipos PSV, RSV, OSRV e AHTS, o Grupo CBO é referência no segmento de afretamento de embarcações para suporte à indústria de óleo e gás, sendo o maior operador brasileiro de apoio marítimo, com 13% de Market Share, e o primeiro armador brasileiro a operar no Mar do Norte.

Frente ao cenário global atual, a CBO mantém suas expectativas positivas nas áreas comerciais, operacionais e financeiras, buscando máximo alinhamento e interação entre as áreas da empresa, a fim de atuar de forma sinérgica, eficiente e responsável, através do trabalho de colaboradores qualificados e experientes. A CBO segue em sua consolidação como companhia destaque no setor, expandindo e diversificando a sua frota em número, tecnologia aplicada e expertise, resguardando sempre seu compromisso e responsabilidade com a indústria nacional.

Devido à pandemia causada pelo coronavírus (COVID-19), houve, por parte das grandes empresas atuantes no mercado de exploração e produção de petróleo, a postergação do início de alguns projetos no Brasil, bem como a adequação de cronograma das operações que já estavam em curso. A CBO posiciona-se de forma ativa e preventiva, através do monitoramento estratégico de mercado e proximidade aos players, visando garantir o foco nas oportunidades e o compromisso com a qualidade das entregas.



## **Impactos COVID-19**

Com o avanço da pandemia do COVID-19, a Companhia avaliou, de forma qualitativa e quantitativa, os principais fatores de riscos e incertezas gerados e que, porventura, poderiam causar impactos econômico-financeiros ou operacionais que pudessem refletir diretamente ou indiretamente nas informações financeiras trimestrais da Companhia. A atividade de apoio marítimo por ser necessária à atividade de produção de petróleo é classificada como um serviço essencial para a sociedade, conforme redação dada pelo Decreto nº 10.292 de 25 de março de 2020 – Art. 1º inciso XXVII e, portanto, as atividades operacionais da Companhia, não foram pausadas. Os principais assuntos avaliados foram (i) Segurança e Saúde; (ii) Operações, (iii) Financeira e (iv) Contábil, conforme abaixo:

### **Na esfera de Segurança e Saúde podemos destacar as seguintes iniciativas:**

- Criação de um comitê de crise - permanente criado em 30/01/2020 – atualmente o comitê se reúne semanalmente e havendo qualquer situação de crise, é formado imediatamente um novo comitê para tratar do assunto específico, onde será mantido até a solução do caso.
- Recomendação de regime de home office para colaboradores cuja função possibilite esta modalidade a partir de 18/03 /20, a Companhia decidiu manter, a princípio, até dez-20. Não há previsão oficial para retorno, no entanto, estamos nos preparando para as adaptações de refeitório e postos de trabalho;
- Boletins Informativos sobre todas as tratativas da empresa e orientação para todos os colaboradores de acordo com a necessidade do tema;
- Aquisição de testes para o Covid-19 para aplicação nos marítimos antes do embarque;
- Implementação de apoio psicológico com atendimento "*on line*";
- Controle diário da entrada e medição de temperatura de todos que acessam a Sede de Niterói e Macaé, além do mesmo controle, medição de temperatura e exigência de comprovação de teste para Covid-19 para quem for acessar às embarcações;
- Isolamento domiciliar para todos os colaboradores que apresentem os sintomas da doença;
- Mapeamento e monitoramento de todos os colaboradores;
- Não utilizar transportes públicos e da empresa. Uso de transporte individual;
- Pagamento do Vale-Alimentação em dobro no período de home office;
- Ações em conjunto com a ABEAM – Associação Brasileira das Empresas de Apoio Marítimo na interação com PETROBRAS, principal cliente, e ANVISA – Agência Nacional de Vigilância Sanitária.
- Alteração do protocolo de pré-embarque. Todos os tripulantes são convocados com cinco dias de antecedência para isolamento em hotel. Coleta de material para teste PCR com três dias de antecedência ao embarque
- Pagamento de dobra durante o período de quarentena em hotel.
- Termo Aditivo ao Contrato de Trabalho, prevendo as situações (direitos e obrigações) em home office, com a remuneração de R\$ 120,00 / mês para possíveis despesas adicionais provocadas pelo trabalho remoto.
- Manutenção das Lives para tratar de assuntos gerais ou específicos relacionados a Covid-19.
- Manutenção em 2020 do afastamento temporário dos tripulantes com mais de 60 anos de idade e comorbidade ou acima de 67 com ou sem comorbidade



**Na esfera de Operações as ações que merecem destaque são:**

- Monitoramento de todos os tripulantes ao longo de toda a folga
- Questionário para todos os tripulantes 7 dias antes do embarque;
- Anamnese individual por tripulante e aferição da temperatura no pré-embarque;
- Teste de Covid-19 durante o isolamento em hotel e no pré-embarque;
- Máscara cirúrgica e álcool 70% de uso obrigatório a bordo para todos os tripulantes e visitantes;
- Protocolo médico definido para o caso de sintomas a bordo;
- Redimensionamento do número de tripulantes extras para funções críticas;
- Quarentena de 14 dias antes do embarque para os marítimos que residiam no exterior e posteriormente expandido para os residentes no Brasil;
- Avaliação jurídica do impacto em contratos e legislação aplicável assim como cobertura com indenização de seguro para cobrir despesas devido a casos de Covid - 19;
- Avaliação constante sobre a logística do traslado dos marítimos;
- Estudo sobre a possibilidade de dobra de jornada e/ou ampliação do período de embarcação (escala de trabalho) resultando na alteração dos RSVs de 14 x 14 para 28 x 28 e mantendo os demais para 35 x 35;
- O teste junto com a prorrogação do turno tem o caráter de preservar a saúde de toda tripulação e a operação por mais tempo
- Linha direta por mensagem de celular para Comandante das Embarcações replicando as mesmas informações do boletim diário;
- Desembarque de colaboradores com mais de 60 anos de idade, mantendo-os no quadro de colaboradores da Companhia;
- Cuidados especiais com a logística da tripulação, especialmente para aqueles que utilizam aeroportos internacionais;
- Aumento da banda de internet a bordo, para possibilitar a comunicação por áudio com familiares em terra;
- Compra e aplicação de testes para detecção do Covid-19 em toda tripulação no pré-embarque por profissional de saúde;
- Concessão de máscaras e uso obrigatório para traslado do desembarque até residência x residência embarque.

**Na esfera Financeira, as medidas abaixo estão sendo tomadas:**

Apesar de, relativamente, estar sendo menos impactada financeiramente do que a grande maioria das companhias brasileiras, na medida em que (i) suas atividades são consideradas como essenciais pelo decreto 10.282 de 20 de março de 2020, conseqüentemente (ii) todas as suas embarcações estão operando normalmente até o momento, a administração do Grupo CBO obviamente vislumbra a possibilidade de que, mesmo com todas as medidas preventivas mencionadas acima, ainda assim venha a ter, nos próximos meses, alguma embarcação fora de operação por motivos relacionados ao Covid-19. Como medida preventiva a essa possibilidade, a administração decidiu ampliar o saldo de caixa mínimo da Companhia, de forma a preparar o Grupo para eventuais eventos adversos nos próximos meses.

Para alcançar esse “novo” caixa mínimo a administração está tomando as seguintes medidas:

- Adesão ao programa do BNDES de suspensão de pagamentos de principal + juros, pelo prazo de 6 meses;
- Adesão ao programa do Banco do Brasil de suspensão de pagamentos de principal + juros, pelo prazo de 6 meses;



### **Na esfera Contábil os principais destaques foram:**

A atividade operacional do Grupo CBO foi considerada pelo Decreto nº 10.292 de 25 de março de 2020 – Art. 1º inciso XXVII essencial, o que não causou interrupção nas suas atividades. Portanto, o Grupo CBO não espera impactos relevantes nas suas demonstrações financeiras. Além disso, o Grupo avalia e acompanha os possíveis impactos, conforme abaixo:

- Recuperabilidade de ativo imobilizado: Realizamos os testes de Impairment em Dez/2019. No 2º trimestre de 2020, o Grupo CBO não identificou até o momento nenhum indicativo para realizar um novo teste considerando possível impacto do Covid-19;
- Risco de crédito do cliente: O Grupo acordou com o seu principal cliente a postergação de uma parcela dos seus recebíveis por 12 meses (mas sem redução na receita).
- Reconhecimento de receita: o Grupo avaliou seus contratos, de forma a garantir que a companhia não tenha impactos relevantes na sua receita;
- Provisões e Contingências Ativas e Passivas: até o momento não identificamos nenhum impacto social e econômico.

Cabe ressaltar que, para alcançar o objetivo de caixa mínimo estabelecido pela Administração, apenas parte das iniciativas acima precisam se concretizar - o que torna a meta de caixa bastante factível de ser obtida. Além disso, a CBO vem mantendo diálogo permanente junto a seus clientes de forma a, junto com eles, estabelecer cronogramas de pagamentos que permitam uma maior flexibilidade aos clientes nesse período de crise mas que (i) não impactem de forma material o lucro operacional e (ii) não impactem a nova meta de caixa estabelecida, na medida em que parte desses cronogramas de pagamento estariam condicionados às iniciativas acima de caixa. A Administração está confiante de que, com essas medidas, protegerá a solidez financeira do Grupo CBO durante o período da crise Covid-19 e, dessa forma, ratifica a continuidade das operações nos próximos 12 meses.

### **Highlights no 3º trimestre 2020**

- O Grupo CBO assinou, em 20 de maio de 2020, o contrato para vender os ativos do Estaleiro Oceana (Itajaí/SC) com a Thyssenkrupp Marine Systems. A conclusão da operação da venda dos ativos, ocorreu em 05 de outubro de 2020.
- A embarcação do tipo OSRV (de resposta à emergência e recolhimento de óleo derramado) CBO Vitória teve seu contato estendido com a Petrobras pelo período de 342 dias em agosto, tendo agora contrato vigente até 07 de agosto de 2021.
- As embarcações tipo PSV (de apoio à plataforma), CBO Atlântico e CBO Pacífico, iniciaram contrato com a Petrobras na primeira quinzena de agosto de 2020. Ambos os contratos são de 730 dias firmes.
- As embarcações do tipo RSV (ROV Support Vessel) CBO Guanabara e CBO Manoella tiveram seus contratos com a Petrobras estendidos por 365 dias, tendo agora contrato vigente até 10 de setembro de 2021 e 26 de outubro de 2021 respectivamente;
- CBO Supporter obteve contrato com a Rhenus Logistics no Mar do Norte, iniciando operação em 18 de outubro de 2020, com duração de 14 dias e várias opções de extensão. A expectativa é que permaneça em operação com este cliente até a primeira quinzena de novembro
- CBO Ana Luísa obteve a extensão do contrato de afretamento casco nu com a Bravante;

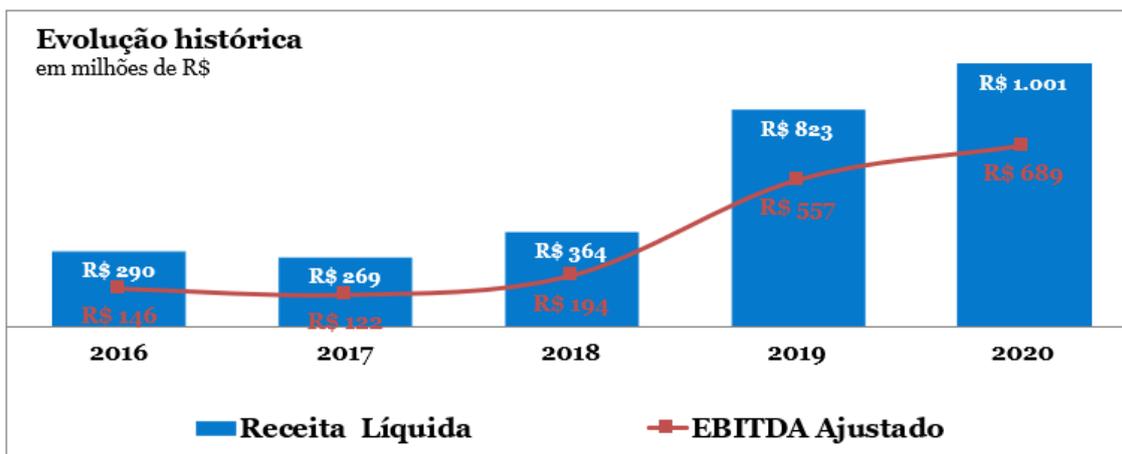


## Relacionamento com auditores

O grupo firmou contrato com a KPMG Auditores Independentes em outubro de 2019, com a finalidade da prestação de serviços de auditoria externa nas suas demonstrações financeiras referentes ao ano de 2020. A Oceana Offshore S.A., durante os 09 meses de 2020, de acordo com o teor da Instrução CVM 381, manteve a independência dos serviços prestados pela KPMG Auditores Independentes. Vale destacar que a política de atuação do grupo, quanto à contratação de serviços não-relacionados à auditoria junto à empresa de auditoria, se fundamenta nos princípios que preservam a independência do auditor independente, ou seja, o auditor não tem influência nenhuma nem nas atividades nem no gerenciamento da Companhia, desta forma sua indecência é preservada.

## Informações do 3T20 na moeda de apresentação Reais

## Desempenho Financeiro



## EBITDA (LAJIDA)

Reconciliação do EBITDA (R\$mil)	9T20	9T19	Δ R\$	Δ %
<b>Lucro (prejuízo) do período</b>	<b>86.763</b>	<b>130.286</b>	<b>(43.523)</b>	<b>-33%</b>
+ Depreciação, Amortização	267.790	200.138	67.652	34%
+ Resultado financeiro	284.766	146.489	138.277	94%
+ IR & CSSL	42.516	9.058	33.458	369%
<b>EBITDA (LAJIDA)</b>	<b>681.835</b>	<b>485.971</b>	<b>195.863</b>	<b>40%</b>
+ Ajuste redução ao valor recuperável de ativos	(65.804)	52.152	(117.956)	-226%
+ Despesas não recorrentes (*)	72.933	19.234	53.699	279%
<b>EBITDA (LAJIDA) Ajustado</b>	<b>688.964</b>	<b>557.357</b>	<b>131.606</b>	<b>24%</b>



O EBITDA ajustado (LAJIDA) ajustado no período findo em 30 de setembro de 2020 aumentou em R\$ 131,6 milhões que representam 23,6% em relação ao mesmo período do ano anterior. O aumento é justificado principalmente pelos novos contratos, pela redução de downtime e pela volatilidade do câmbio.

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

<sup>1</sup> 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.

## Divida Líquida

<b>Divida líquida (R\$ mil)</b>	<b>9M20</b>	<b>2019</b>	<b>Δ R\$</b>	<b>Δ %</b>
<b>Divida Bruta</b>	<b>4.772.970</b>	<b>3.632.721</b>	<b>1.140.249</b>	<b>31,4%</b>
Curto Prazo	353.458	329.234	24.224	7,4%
Longo Prazo	4.419.512	3.303.487	1.116.025	33,8%
% Curto	7%	9%	-1,7%	-18,3%
% Longo	93%	91%	1,7%	1,8%
Caixa e Equivalentes	(329.940)	(106.243)	(223.697)	210,6%
Aplicações Financeiras Restritas (*)	(112.952)	(158.472)	45.520	-28,7%
<b>Divida líquida (R\$ mil)</b>	<b>4.330.078</b>	<b>3.368.006</b>	<b>962.072</b>	<b>28,6%</b>
Curto Prazo	23.518	222.991	(199.473)	-89,5%
Longo Prazo	4.306.560	3.145.015	1.161.545	36,9%
EBITDA Ajustado (12 meses)	941.704	757.946	183.758	24,2%
Divida Líquida/EBITDA	4,6	4,4	0,1	1,2%

A dívida líquida sofreu aumento na moeda de apresentação “R\$” em R\$ 962,1 milhões em relação a dezembro 2019, em função da valorização do dólar norte americano frente ao real. O aumento não reflete fidedignamente a alavancagem da Companhia, pois conforme demonstrado no quadro da moeda funcional “USD”, houve a redução de USD 67,9 milhões na dívida líquida, o que demonstra uma redução de Dívida líquida/EBITDA de 0,2 x em relação a 31 de dezembro de 2019.

<b>Divida líquida (US\$ mil)</b>	<b>9M20</b>	<b>2019</b>	<b>Δ US\$</b>	<b>Δ %</b>
<b>Divida Bruta</b>	<b>846.166</b>	<b>901.264</b>	<b>(55.098)</b>	<b>-6,1%</b>
Curto Prazo	62.662	81.682	(19.020)	-23,3%
Longo Prazo	783.504	819.582	(36.078)	-4,4%
% Curto	7%	9%	-1,7%	-18,3%
% Longo	93%	91%	1,7%	1,8%
Caixa e Equivalentes	(58.493)	(26.359)	(32.134)	121,9%
Aplicações Financeiras Restritas	(20.024)	(39.316)	19.292	-49,1%
<b>Divida líquida (US\$ mil)</b>	<b>767.649</b>	<b>835.588</b>	<b>(67.939)</b>	<b>-8,1%</b>
Curto Prazo	4.169	55.322	(51.153)	-92,5%
Longo Prazo	763.480	780.266	(16.786)	-2,2%
EBITDA Ajustado (12 meses)	182.493	190.595	(8.102)	-4,3%
Divida Líquida/EBITDA	4,2	4,4	(0,2)	-4,1%



## Demonstração do Resultado

DRE Consolidado (R\$mil)	3T20	3T19	Δ RS	Δ %	3T20 % RL	3T19 % RL
Receitas de serviços prestados	332.175	277.275	54.900	20%	100%	100%
Custos dos serviços prestados	(178.170)	(130.886)	(47.284)	36%	-54%	-47%
<b>Lucro bruto</b>	<b>154.005</b>	<b>146.389</b>	<b>7.616</b>	<b>5%</b>	<b>46%</b>	<b>53%</b>
Outras (despesas) operacionais						
Despesas gerais e administrativas	(34.229)	(30.254)	(3.975)	13%	-10%	-11%
Provisão para redução ao valor recuperável	-	(52.152)	52.152	-100%	0%	-19%
Outras receitas operacionais, líquidas	2.171	(10.482)	12.652	-121%	1%	-4%
<b>Resultado Operacional</b>	<b>121.947</b>	<b>53.501</b>	<b>68.445</b>	<b>128%</b>	<b>37%</b>	<b>19%</b>
Receitas financeiras	25.985	16.316	9.669	59%	8%	6%
Despesas financeiras	(66.068)	(51.561)	(14.507)	28%	-20%	-19%
Resultado com derivativos	(2)	(224)	222	-99%	0%	0%
Varição cambial, líquida	(19.829)	(25.552)	5.723	-22%	-6%	-9%
Resultado financeiro	(59.914)	(61.021)	1.107	-2%	-18%	-22%
Lucro (prejuízo) antes do IR	62.033	(7.520)	69.552	-925%	19%	-3%
IR & CSLL	(24.939)	(1.842)	(23.097)	1254%	-8%	-1%
Correntes	(11.962)	(2.245)	(9.717)	433%	-4%	-1%
Diferidos	(12.977)	403	(13.380)	-3320%	-4%	0%
<b>Lucro (prejuízo) do período</b>	<b>37.094</b>	<b>(9.362)</b>	<b>46.455</b>	<b>-496%</b>	<b>11%</b>	<b>-3%</b>
+ IR & CSLL	24.939	1.842	23.097	1254%	8%	1%
+ Resultado financeiro	59.914	61.021	(1.107)	-2%	18%	22%
+ Depreciação, Amortização e Impairment	97.202	122.794	(25.592)	-21%	29%	44%
+ Despesas não recorrentes	1.006	10.190	(9.184)	-90%	0%	4%
<b>EBITDA (LAJIDA) Ajustado</b>	<b>220.155</b>	<b>186.486</b>	<b>33.667</b>	<b>18%</b>	<b>66%</b>	<b>67%</b>

DRE Consolidado (R\$mil)	9M20	9M19	Δ RS	Δ %	9M20 % RL	9M19 % RL
Receitas de serviços prestados	1.001.466	822.793	178.673	22%	100%	100%
Custos dos serviços prestados	(497.380)	(383.451)	(113.929)	30%	-50%	-47%
<b>Lucro bruto</b>	<b>504.086</b>	<b>439.342</b>	<b>64.744</b>	<b>15%</b>	<b>50%</b>	<b>53%</b>
Receitas (despesas) operacionais						
Despesas gerais e administrativas	(90.331)	(78.027)	(12.304)	16%	-9%	-9%
Provisão para redução ao valor recuperável	65.804	(52.152)	117.956	-226%	7%	-6%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(65.515)	(23.330)	(42.186)	181%	-7%	-3%
<b>Resultado Operacional</b>	<b>414.045</b>	<b>285.833</b>	<b>128.211</b>	<b>45%</b>	<b>41%</b>	<b>35%</b>
Receitas financeiras	96.351	30.648	65.703	214%	10%	4%
Despesas financeiras	(183.596)	(156.710)	(26.886)	17%	-18%	-19%
Resultado com derivativos	(4.567)	(4.530)	(37)	1%	0%	-1%
Varição cambial, líquida	(192.954)	(15.897)	(177.057)	1114%	-19%	-2%
Resultado financeiro	(284.766)	(146.489)	(138.277)	94%	-28%	-18%
Lucro (prejuízo) antes do IR/CSLL	129.279	139.344	(10.066)	-7%	13%	17%
IR & CSLL	(42.516)	(9.058)	(33.458)	369%	-4%	-1%
Correntes	(27.846)	(2.742)	(25.104)	916%	-3%	0%
Diferidos	(14.670)	(6.316)	(8.354)	132%	-1%	-1%
<b>Lucro (prejuízo) do período</b>	<b>86.763</b>	<b>130.286</b>	<b>(43.524)</b>	<b>-33%</b>	<b>9%</b>	<b>16%</b>
+ IR & CSLL	42.516	9.058	33.458	369%	4%	1%
+ Resultado financeiro	284.766	146.489	138.277	94%	28%	18%
+ Depreciação, Amortização e Impairment	201.986	252.290	(50.304)	-20%	20%	31%
+ Despesas não recorrentes (*)	72.933	19.234	53.700	279%	7%	2%
<b>EBITDA (LAJIDA) Ajustado</b>	<b>688.965</b>	<b>557.357</b>	<b>131.605</b>	<b>24%</b>	<b>69%</b>	<b>68%</b>



## Receita Líquida

Na comparação do terceiro trimestre de 2020 com o mesmo período do ano anterior, a receita líquida aumentou em R\$ 54,9 milhões ou 19,8% principalmente por: i) R\$ 1,0 milhão referente a novos contratos; ii) R\$ 60,8 milhões referente a variação cambial em decorrência da apreciação do Dólar frente ao Real; iii) R\$ 1,4 milhões em decorrência de reajustes de diárias; iv) R\$ 3,1 milhões referentes a redução do downtime; v) R\$ (11,4 milhões) que representam embarcações que possuíam contrato em 2019 e que estavam descontratadas no período atual.

## Custos dos Serviços Prestados

Os custos dos serviços consolidados do terceiro trimestre de 2020 aumentaram em R\$ 47,3 milhões ou 36,1% em relação ao mesmo período do ano anterior, destacando como principais ocorrências: i) aumento de R\$ 11,6 milhões em decorrência dos novos contratos de operação; ii) aumento de R\$ 3,1 de custos de embarcações descontratadas; iii) aumento de R\$ 21,8 milhões no custo depreciação das embarcações sendo eles divididos em R\$ 5,8 como aumento da depreciação e R\$ 16,0 milhões ajuste para a moeda de conversão ; iv) redução de R\$ 3,4 milhões de créditos de PIS e COFINS sobre a depreciação das embarcações; v) aumento de R\$ 1,2 milhões referentes a serviços contratados; vi) aumento de R\$ 1,2 milhões com o custo de pessoal e, vii) aumento dos custos manutenção e reparo das embarcações de R\$ 4,2 milhões; e viii) aumento de R\$ 0,9 milhões de aumento em outros custos.

## Despesas gerais e administrativas

As despesas gerais e administrativas do terceiro trimestre de 2020 aumentaram em R\$ 4,0 milhões ou 13,1 % quando comparado ao mesmo período do ano anterior, destacando como principais ocorrências: i) aumento de R\$ 8,5 milhões decorrentes com o gasto com pessoal; ii); aumento de R\$ 0,4 milhão de outras despesas; tais despesas foram compensadas com iii) com a economia gerada pela operação de venda de ativos do estaleiro Aliança e depreciação e amortização que representaram uma queda nas despesas de R\$ 4,8 milhões.



## Resultado Financeiro

O resultado financeiro do terceiro trimestre de 2020 foi negativo em R\$ (59,9 milhões) quando comparado ao mesmo período do ano anterior R\$ (61,0 milhões) gerando uma melhora de R\$ 1,1 milhão ou 1,8 %, os principais fatores foram: i) melhora no resultado de variação cambial em R\$ 5,7 milhões, pela apreciação do Real frente do Dólar quando comparamos as taxas de fechamento dos períodos em análise; ii) impacto negativo de R\$ 1.2 milhões referentes a aplicações financeiras e aumento de R\$ 6,0 milhões com juros sobre empréstimos e financiamentos.

## Lucro líquido

O lucro líquido do terceiro trimestre da Companhia sofreu um aumento de R\$ 46,5 milhões na comparação com o mesmo período do ano anterior, partindo do prejuízo líquido de R\$ 9,4 milhões em setembro de 2019 para um lucro líquido no período atual de R\$ 37,1 milhões no resultado do trimestre findo em setembro de 2020. Mesmo diante do cenário do mercado brasileiro em meio à pandemia do novo Corona vírus “COVID-19”, e com a Petrobras informando que postergará investimentos previstos para 2020, especialmente nas atividades exploratórias e na hibernação de plataformas, a companhia não sofreu impactos relevantes em seu resultado operacional no terceiro trimestre de 2020.



## Balanço Patrimonial Consolidado

<b>Balanço Patrimonial (R\$ mil)</b>	<b>9M20</b>	<b>2019</b>	<b>Δ R\$</b>	<b>Δ %</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>837.114</b>	<b>296.072</b>	<b>541.042</b>	<b>183%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	329.940	106.243	223.697	211%
Contas a receber	170.055	112.652	57.403	51%
Estoques	3.128	838	2.290	273%
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	38.649	39.442	(793)	-2%
Instrumentos financeiros derivativos	-	1.639	(1.639)	-100%
Despesas antecipadas	12.994	4.390	8.604	196%
Outros ativos	26.063	30.868	(4.805)	-16%
Ativo classificado como mantido para venda	256.285	-	256.285	nd
<b>Ativo Não circulante</b>	<b>5.462.471</b>	<b>4.314.159</b>	<b>1.148.312</b>	<b>27%</b>
Realizável a longo prazo	248.564	264.880	(16.316)	-6%
Aplicações financeiras restritas	112.952	158.472	(45.520)	-29%
Ativo indenizatório	16.941	16.403	538	3%
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	68.710	70.120	(1.410)	-2%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	30.679	6.715	23.964	357%
Depósitos judiciais	19.282	13.170	6.112	46%
Imobilizado	5.203.257	4.037.754	1.165.503	29%
Intangível	10.650	11.525	(875)	-8%
<b>Total do Ativo</b>	<b>6.299.585</b>	<b>4.610.231</b>	<b>1.689.354</b>	<b>37%</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>480.266</b>	<b>398.430</b>	<b>81.836</b>	<b>21%</b>
Empréstimos e financiamentos	353.458	329.234	24.224	7%
Fornecedores e outras contas a pagar	46.513	33.404	13.109	39%
Salários e encargos trabalhistas	58.791	35.333	23.458	66%
Impostos e contribuições a pagar	21.504	459	21.045	4585%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>4.598.761</b>	<b>3.375.640</b>	<b>1.223.121</b>	<b>36%</b>
Fornecedores e outras contas a pagar	11	11	-	0%
Empréstimos e financiamentos	4.419.512	3.303.487	1.116.025	34%
Provisão para contingências	26.349	26.654	(305)	-1%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	152.889	45.488	107.401	236%
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>1.220.558</b>	<b>836.161</b>	<b>384.397</b>	<b>46%</b>
Capital social	1.137.771	1.137.771	-	0%
Reservas de capital	287.004	287.004	-	0%
Ajuste de avaliação patrimonial	330.189	32.554	297.635	914%
Prejuízos acumulados	(534.406)	(621.168)	86.762	-14%
<b>Total do Passivo e PL</b>	<b>6.299.585</b>	<b>4.610.231</b>	<b>1.689.354</b>	<b>37%</b>



## Demonstração do Fluxo de Caixa Consolidado

<b>DFC Consolidado (R\$ mil)</b>	<b>9M20</b>	<b>9M19</b>	<b>Δ R\$</b>	<b>Δ %</b>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>				
<b>Lucro líquido do período</b>	86.762	130.286	(43.524)	-33%
Ajustes do lucro líquido :				
Depreciação e amortização	267.790	200.138	67.652	34%
Reversão de provisão para redução ao valor recuperável de ativos	(65.804)	52.152	(117.956)	-226%
Resultado conforme contrato de compra e venda	(843)	6.903	(7.746)	-112%
Provisão de direitos sobre valorização de investimentos e opções canceladas	208	(211)	419	-199%
Despesa com imposto de renda e contribuição social	42.516	9.058	33.458	369%
Resultado com derivativos	4.567	4.530	37	1%
Resultado na venda de ativo fixo	67.114	606	66.508	10975%
Atualização de aplicação financeira e aplicação financeira restrita	(67.025)	(18.108)	(48.917)	270%
Juros, variações cambiais apropriados e outros	316.591	183.359	133.232	73%
	<u>651.876</u>	<u>568.713</u>	<u>83.163</u>	<u>15%</u>
Redução (aumento) nos ativos:				
Contas a receber	(57.403)	(3.197)	(54.206)	1696%
Estoques	2.573	(11.460)	14.033	-122%
Tributos a recuperar	2.203	8.152	(5.949)	-73%
Despesas antecipadas	(8.604)	8.164	(16.768)	-205%
Depósitos judiciais	(6.112)	(1.612)	(4.500)	279%
Outros ativos	4.805	(2.044)	6.849	-335%
Aumento (redução) nos passivos:				
Fornecedores e outras contas a pagar	6.167	(20.991)	27.158	-129%
Salários e encargos trabalhistas	23.250	2.079	21.171	1018%
Impostos e contribuições a pagar	21.045	(13.649)	34.694	-254%
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	<u>639.800</u>	<u>534.155</u>	<u>105.645</u>	<u>20%</u>
Recebimento na venda de estoque				
Imposto de renda e contribuição social pagos	(27.846)		(27.846)	nd
Juros recebidos	20.293	13.468	6.825	51%
Juros pagos	(120.015)	(110.321)	(9.694)	9%
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	<u>512.232</u>	<u>437.301</u>	<u>74.931</u>	<u>17%</u>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>				
Aquisição de imobilizado e intangível	(93.772)	(34.349)	(59.423)	173%
Valor recebido pela venda de ativo imobilizado	9.234	2.449	6.785	277%
Aplicações financeiras restritas - aplicação	(323.187)		(323.187)	nd
Aplicações financeiras restritas - resgate	415.438	66.585	348.853	524%
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimentos	<u>7.713</u>	<u>34.685</u>	<u>(26.972)</u>	<u>-78%</u>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>				
Captação de empréstimos e financiamentos		22.949	(22.949)	-100%
Amortização de empréstimos e financiamentos - principal	(286.791)	(342.472)	55.681	-16%
Custos de transação de financiamento pagos	(13.943)	(21.037)	7.094	-34%
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	(2.928)	(2.624)	(304)	12%
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	<u>(303.662)</u>	<u>(343.184)</u>	<u>39.522</u>	<u>-12%</u>
<b>AUMENTO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA, LÍQUIDO</b>	<b>216.283</b>	<b>128.802</b>	<b>87.481</b>	<b>68%</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	106.243	131.447	(25.204)	-19%
Ganhos (perdas) cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa	7.414	(6.922)	14.336	-207%
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	<u>329.940</u>	<u>253.327</u>	<u>76.613</u>	<u>30%</u>



## Informações dos 9 meses de 2020 na moeda funcional do Grupo (US\$)

A Companhia, à luz do CPC 02, adota às demonstrações financeiras individuais e 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 informações contábeis trimestrais do Grupo CBO em 30 de setembro de 2020 foram reconhecidos em dólares norte-americanos (US\$) que é a moeda funcional do Grupo, e apresentados em reais (R\$), uma vez que é a moeda de circulação do país.

As informações contábeis trimestrais individuais e consolidadas na moeda funcional US\$, estão demonstradas a seguir:

### Desempenho

DRE Consolidado (US\$mil)	3T20	3T19	Δ US\$	Δ %	3T20 % RL	3T19 % RL
Receitas de serviços prestados	60.934	69.044	(8.110)	-12%	100%	100%
Custos dos serviços prestados	(33.340)	(34.007)	667	-2%	-55%	-49%
<b>Lucro bruto</b>	<b>27.594</b>	<b>35.037</b>	<b>(7.443)</b>	<b>-21%</b>	<b>45%</b>	<b>51%</b>
Outras (despesas) operacionais						
Despesas gerais e administrativas	(6.317)	(7.664)	1.347	-18%	-10%	-11%
Provisão para redução ao valor recuperável	-	(13.459)	13.459	-100%	0%	-19%
Outras receitas operacionais, líquidas	389	(2.693)	3.082	-114%	1%	-4%
<b>Resultado Operacional</b>	<b>21.666</b>	<b>11.221</b>	<b>10.445</b>	<b>93%</b>	<b>36%</b>	<b>16%</b>
Receitas financeiras	4.705	3.943	762	19%	8%	6%
Despesas financeiras	(12.637)	(12.769)	132	-1%	-21%	-18%
Resultado com derivativos	-	(124)	124	-100%	0%	0%
Variação cambial, líquida	(2.826)	(6.319)	3.493	-55%	-5%	-9%
Resultado financeiro	(10.758)	(15.269)	4.511	-30%	-18%	-22%
Lucro (prejuízo) antes do IR	10.908	(4.048)	14.956	-369%	18%	-6%
IR & CSLL	(4.981)	(902)	(4.079)	452%	-8%	-1%
Correntes	(2.437)	(537)	(1.900)	354%	-4%	-1%
Diferidos	(2.544)	(365)	(2.179)	597%	-4%	-1%
<b>Lucro (prejuízo) do período</b>	<b>5.927</b>	<b>(4.950)</b>	<b>10.877</b>	<b>-220%</b>	<b>10%</b>	<b>-7%</b>
+ IR & CSLL	4.981	902	4.079	452%	8%	1%
+ Resultado financeiro	10.758	15.269	(4.511)	-30%	18%	22%
+ Depreciação, Amortização e Impairment	18.391	18.999	(608)	-3%	30%	28%
+ Despesas não recorrentes	207	16.083	(15.877)	-99%	0%	23%
<b>EBITDA (LAJIDA) Ajustado</b>	<b>40.264</b>	<b>46.303</b>	<b>(6.041)</b>	<b>-13%</b>	<b>66%</b>	<b>67%</b>

DRE Consolidado (US\$mil)	9M20	9M19	Δ US\$	Δ %	9M20 % RL	9M19 % RL
Receitas de serviços prestados	195.143	210.181	(15.038)	-7%	100%	100%
Custos dos serviços prestados	(98.244)	(99.296)	1.052	-1%	-50%	-47%
<b>Lucro bruto</b>	<b>96.899</b>	<b>110.885</b>	<b>(13.986)</b>	<b>-13%</b>	<b>50%</b>	<b>53%</b>
Receitas (despesas) operacionais						
Despesas gerais e administrativas	(17.726)	(20.255)	2.529	-12%	-9%	-10%
Provisão para redução ao valor recuperável	16.698	(13.459)	30.157	-224%	9%	-6%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(17.732)	(6.239)	(11.493)	184%	-9%	-3%
<b>Resultado Operacional</b>	<b>78.139</b>	<b>70.932</b>	<b>7.207</b>	<b>10%</b>	<b>40%</b>	<b>34%</b>
Receitas financeiras	18.890	7.674	11.216	146%	10%	4%
Despesas financeiras	(36.173)	(40.359)	4.186	-10%	-19%	-19%
Resultado com derivativos	(1.027)	(1.248)	221	-18%	-1%	-1%
Variação cambial, líquida	(39.165)	(3.755)	(35.410)	943%	-20%	-2%
Resultado financeiro	(57.475)	(37.688)	(19.787)	53%	-29%	-18%
Lucro (prejuízo) antes do IR/CSLL	20.664	33.244	(12.580)	-38%	11%	16%
IR & CSLL	(8.367)	(4.852)	(3.515)	72%	-4%	-2%
Correntes	(5.479)	(678)	(4.801)	708%	-3%	0%
Diferidos	(2.888)	(4.174)	1.286	-31%	-1%	-2%
<b>Lucro (prejuízo) do período</b>	<b>12.297</b>	<b>28.392</b>	<b>(16.095)</b>	<b>-57%</b>	<b>6%</b>	<b>14%</b>
+ IR & CSLL	8.367	4.852	3.515	72%	4%	2%
+ Resultado financeiro	57.475	37.688	19.787	53%	29%	18%
+ Depreciação, Amortização e Impairment	36.433	52.284	(15.851)	-30%	19%	25%
+ Despesas não recorrentes (*)	19.167	18.625	542	3%	10%	9%
<b>EBITDA (LAJIDA) Ajustado</b>	<b>133.739</b>	<b>141.841</b>	<b>(8.102)</b>	<b>-5,71%</b>	<b>69%</b>	<b>67%</b>



<b>Balanco Patrimonial (US\$ mil)</b>	<b>9M20</b>	<b>2019</b>	<b>Δ US\$</b>	<b>Δ %</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>148.407</b>	<b>73.453</b>	<b>74.954</b>	<b>102%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	58.493	26.359	32.134	122%
Contas a receber	30.148	27.948	2.200	8%
Estoques	555	208	347	167%
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	6.852	9.785	(2.933)	-30%
Instrumentos financeiros derivativos	-	407	(407)	-100%
Despesas antecipadas	2.304	1.089	1.215	112%
Outros ativos	4.620	7.657	(3.037)	-40%
Ativo classificado como mantido para venda	45.435	-	45.435	nd
<b>Ativo Não circulante</b>	<b>968.345</b>	<b>1.068.995</b>	<b>(100.650)</b>	<b>-9%</b>
Realizável a longo prazo	44.065	64.386	(20.321)	-32%
Aplicações financeiras restritas	20.024	39.316	(19.292)	-49%
Ativo indenizatório	3.003	4.070	(1.067)	-26%
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	12.181	17.397	(5.216)	-30%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5.439	336	5.103	1519%
Depósitos judiciais	3.418	3.267	151	5%
Imobilizado	922.392	1.001.750	(79.358)	-8%
Intangível	1.888	2.859	(971)	-34%
<b>Total do Ativo</b>	<b>1.116.752</b>	<b>1.142.448</b>	<b>(25.696)</b>	<b>-2%</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>85.143</b>	<b>98.849</b>	<b>(13.706)</b>	<b>-14%</b>
Empréstimos e financiamentos	62.662	81.682	(19.020)	-23%
Fornecedores e outras contas a pagar	8.246	8.287	(41)	0%
Salários e encargos trabalhistas	10.423	8.766	1.657	19%
Impostos e contribuições a pagar	3.812	114	3.698	3248%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>815.282</b>	<b>836.153</b>	<b>(20.871)</b>	<b>-2%</b>
Fornecedores e outras contas a pagar	2	3	(1)	-27%
Empréstimos e financiamentos	783.504	819.582	(36.078)	-4%
Provisão para contingências	4.671	6.613	(1.942)	-29%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	27.105	9.955	17.150	172%
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>216.327</b>	<b>207.448</b>	<b>8.879</b>	<b>4%</b>
Capital social	293.633	293.633	-	0%
Reservas de capital	74.081	74.081	-	0%
Ajuste de avaliação patrimonial	2.495	5.912	(3.417)	-58%
Prejuízos acumulados	(153.882)	(166.178)	12.296	-7%
<b>Total do Passivo e PL</b>	<b>1.116.752</b>	<b>1.142.450</b>	<b>(25.698)</b>	<b>-2%</b>



<b>DFC Consolidado (US\$ mil)</b>	<b>9M20</b>	<b>9M19</b>	<b>Δ US\$</b>	<b>Δ %</b>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>				
<b>Lucro líquido do período</b>	12.296	28.392	(16.096)	-57%
Ajustes do lucro líquido:				
Depreciação e amortização	53.132	52.283	849	2%
Provisão (reversão) para redução ao valor recuperável de ativos	(16.698)	13.459	(30.157)	-224%
Despesa conforme contrato de compra e venda	(875)	1.636	(2.511)	-153%
Provisão de direitos sobre valorização de investimentos e opções canceladas	39	(54)	93	-171%
Despesa com imposto de renda e contribuição social	8.367	4.852	3.515	72%
Resultado com derivativos	1.027	1.248	(221)	-18%
Resultado na venda de ativo fixo	18.124	200	17.924	8962%
Atualização de aplicação financeira e aplicação financeira restrita	(13.254)	(4.390)	(8.864)	202%
Juros, variações cambiais apropriados e outros	38.222	42.058	(3.836)	-9%
	<u>100.380</u>	<u>139.684</u>	<u>(39.304)</u>	<u>-28%</u>
Redução (aumento) nos ativos:				
Contas a receber	(2.200)	1.078	(3.278)	-304%
Estoques	(347)	(2.965)	2.618	-88%
Tributos a recuperar	8.150	4.170	3.980	95%
Despesas antecipadas	(1.215)	2.262	(3.477)	-154%
Depósitos judiciais	(151)	(227)	76	-34%
Outros ativos	3.037	(90)	3.127	-3475%
Aumento (redução) nos passivos:				
Fornecedores e outras contas a pagar	(42)	(5.480)	5.438	-99%
Salários e encargos trabalhistas	1.619	(268)	1.887	-704%
Impostos e contribuições a pagar	3.698	(8.665)	12.363	-143%
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	<u>112.929</u>	<u>129.499</u>	<u>(16.570)</u>	<u>-13%</u>
Imposto de renda e contribuição social pagos	(5.479)	(678)	(4.801)	708%
Juros recebidos	3.813	19.464	(15.651)	-80%
Juros pagos	(22.751)	(28.055)	5.304	-19%
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	<u>88.512</u>	<u>120.230</u>	<u>(31.718)</u>	<u>-26%</u>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>				
Aquisição de imobilizado e intangível	(18.474)	(9.048)	(9.426)	104%
Valor recebido pela venda de ativo imobilizado	1.580	588	992	169%
Aplicações financeiras restritas - aplicação	(58.382)		(58.382)	nd
Aplicações financeiras restritas - resgate	74.885	1.417	73.468	5185%
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	<u>(391)</u>	<u>(7.043)</u>	<u>6.652</u>	<u>-94%</u>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>				
Captação de empréstimos e financiamentos		6.179	(6.179)	-100%
Amortização de empréstimos e financiamentos - principal	(59.015)	(85.746)	26.731	-31%
Custos de transação de financiamento pagos	(2.095)	(6.019)	3.924	-65%
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	(620)	(693)	73	-10%
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	<u>(61.730)</u>	<u>(86.279)</u>	<u>24.549</u>	<u>-28%</u>
<b>AUMENTO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA, LÍQUIDO</b>				
	26.391	26.908	(517)	-2%
Caixa e equivalentes de caixa no início do período				
	26.359	33.924	(7.565)	-22%
Ganhos (perdas) cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa				
	5.742		5.742	nd
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	<u>58.493</u>	<u>60.832</u>	<u>(2.339)</u>	<u>-4%</u>

Os demonstrativos na moeda funcional dólar representa com maior fidedignidade os efeitos econômicos das transações.



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

## Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Conselheiros e Diretores da  
**Oceana Offshore S.A.**  
Rio de Janeiro - RJ

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Oceana Offshore 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 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo 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) - Demonstração Intermediária 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 com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

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



### **Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas**

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

### **Ênfase de dependência econômica de cliente-chave**

Chamamos à atenção para o fato que uma parte substancial da receita de contrato com cliente das controladas Companhia Brasileira de Offshore e CBO Serviços Marítimos Ltda. é proveniente da prestação de serviço com um único cliente: a Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras, conforme descrito na nota explicativa nº 22 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 captações e empréstimos da Companhia é realizada com partes relacionadas, principalmente por meio de captações de empréstimos, conforme mencionado na nota explicativa nº 10 e 17 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 2020, 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 - ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de forma consistente em relação às as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.



### Valores correspondentes

Os valores correspondentes relativos aos balanços patrimoniais, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2019 foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 10 de março de 2020 sem modificação e às demonstrações, individuais e consolidadas, do resultado e do resultado abrangente de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2019, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019 foram anteriormente revisados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 12 de novembro de 2019, sem modificação. Os valores correspondentes relativos às Demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019 foram submetidos aos mesmos procedimentos de revisão por aqueles auditores independentes e, com base em sua revisão, aqueles auditores emitiram relatório reportando que não tiveram conhecimento de nenhum fato que os levasse a acreditar que a DVA não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 06 de novembro de 2020

KPMG Auditores Independentes  
CRC SP-014428/O-6 F-RJ

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

## **Índice**

Balço patrimonial.....	3
Demonstraço do resultado controladora.....	3
Demonstraço do resultado consolidado.....	3
Demonstraço do resultado abrangente.....	4
Demonstraço das mutaço es do patrimnio líquido.....	5
Demonstraço dos fluxos de caixa.....	6
Demonstraço do valor adicionado.....	7
Notas explicativas da administraço às demonstraço es financeiras	
1. Contexto operacional	
1. Resumo das principais polítics contábeis.....	10
2. Estimativas e julgamentos contábeis críticos.....	11
4. Caixa e equivalentes de caixa.....	13
5. Aplicaço es financeiras restritas.....	14
6. Instrumentos financeiros derivativos.....	15
7. Contas a receber de clientes.....	16
8. Estoques.....	17
9. Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar.....	17
10. Partes relacionadas.....	17
11. Despesas antecipadas.....	19
12. Outros ativos.....	19
13. Ativo classificado como mantido para venda.....	20
14. Investimentos.....	21
15. Imobilizado.....	24
16. Intangível.....	27
17. Empréstimos e financiamentos.....	27
18. Fornecedores e outras contas a pagar.....	31
19. Salários e encargos sociais.....	31
20. Ativo indenizatório, depósitos judiciais e provisões para contingências.....	33
21. Patrimnio líquido.....	34
22. Receitas.....	36
23. Despesas por natureza.....	37
24. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas.....	38
25. Resultado financeiro.....	38
26. Imposto de renda e contribuio es social.....	40
27. Seguros.....	42
28. Plano de suplementaço es de aposentadoria - contribuio es definida.....	43
29. Informaço es por segmento.....	43
30. Eventos Subsequentes.....	45
31. Informaço es suplementar:.....	46
31.1 Apresentaço es em moeda funcional dólar.....	46

# Oceana Offshore S.A.

## Balço patrimonial

Em milhares de reais

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
<b>Ativo</b>					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	97.434	1.912	329.940	106.243
Contas a receber	7	-	-	170.055	112.652
Estoques	8	-	-	3.128	838
Partes relacionadas	10	-	14.015	-	-
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	9	3.909	5.045	38.649	39.442
Instrumentos financeiros derivativos	6	-	-	-	1.639
Despesas antecipadas	11	1.205	1.323	12.994	4.390
Outros ativos	12	-	-	26.063	30.868
Ativo classificado como mantido para venda	13	-	-	256.285	-
Total do ativo circulante		102.548	22.295	837.114	296.072
Não circulante					
Aplicações financeiras restritas	5	5.839	95.837	112.952	158.472
Ativo indenizatório	20	-	-	16.941	16.403
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	9	6.948	8.969	68.710	70.120
Imposto de renda e contribuição social diferidos	26	29.323	5.359	30.679	6.715
Depósitos judiciais	20	667	667	19.282	13.170
		42.777	110.832	248.564	264.880
Investimentos	14	1.106.688	747.793	-	-
Imobilizado	15	1.652	1.181	5.203.257	4.037.754
Intangível	16	-	-	10.650	11.525
Total do ativo não circulante		1.151.117	859.806	5.462.471	4.314.159
Total do ativo		1.253.665	882.101	6.299.585	4.610.231
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>					
Circulante					
Fornecedores e outras contas a pagar	18	4.831	3.515	46.513	33.404
Empréstimos e financiamentos	17	-	-	353.458	329.234
Partes relacionadas	10	23.730	39.641	-	-
Salários e encargos trabalhistas	19	4.199	2.784	58.791	35.333
Impostos e contribuições a pagar		347	-	21.504	459
Total do passivo circulante		33.107	45.940	480.266	398.430
Não circulante					
Fornecedores e outras contas a pagar	18	-	-	11	11
Empréstimos e financiamentos	17	-	-	4.419.512	3.303.487
Provisão para contingências	20	-	-	26.349	26.654
Imposto de renda e contribuição social diferidos	26	-	-	152.889	45.488
Total do passivo não circulante		-	-	4.598.761	3.375.640
Total do passivo		33.107	45.940	5.079.027	3.774.070
Patrimônio líquido					
Capital social	21	1.137.771	1.137.771	1.137.771	1.137.771
Reservas de capital		287.004	287.004	287.004	287.004
Ajuste de avaliação patrimonial		330.189	32.554	330.189	32.554
Prejuízos acumulados		(534.406)	(621.168)	(534.406)	(621.168)
Total do patrimônio líquido		1.220.558	836.161	1.220.558	836.161
Total do passivo e do patrimônio líquido		1.253.665	882.101	6.299.585	4.610.231

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias

# Oceana Offshore S.A.

## Demonstração do resultado

### Períodos findos em

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Nota	Controladora			
		30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
		Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>					
Despesas gerais e administrativas	23	(3.682)	(6.860)	(682)	(1.935)
Resultado de equivalência patrimonial	14	40.962	80.950	(1.879)	138.994
<b>Lucro (prejuízo) operacional</b>		<u>37.280</u>	<u>74.090</u>	<u>(2.561)</u>	<u>137.059</u>
Receitas financeiras		7.344	44.599	9.221	16.483
Despesas financeiras		(7.123)	(14.718)	(1.597)	(7.789)
Variação cambial, líquida		<u>(2.464)</u>	<u>(34.545)</u>	<u>(12.462)</u>	<u>(13.028)</u>
<b>Resultado financeiro</b>	25	<u>(2.243)</u>	<u>(4.664)</u>	<u>(4.838)</u>	<u>(4.334)</u>
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		35.037	69.426	(7.399)	132.725
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	26				
Correntes		-	(6.628)	(1.540)	(1.540)
Diferidos		<u>2.056</u>	<u>23.964</u>	<u>(423)</u>	<u>(899)</u>
<b>Lucro líquido (prejuízo) do período</b>		<u>37.093</u>	<u>86.762</u>	<u>(9.362)</u>	<u>130.286</u>
<b>Lucro líquido (prejuízo) básico por ação - em R\$</b>	21	<u>0,2835</u>	<u>0,6630</u>	<u>(0,0089)</u>	<u>0,1245</u>
<b>Lucro líquido (prejuízo) diluído por ação - em R\$</b>	21	<u>0,2843</u>	<u>0,6651</u>	<u>(0,0090)</u>	<u>0,1248</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias

# Oceana Offshore S.A.

## Demonstração do resultado

### Períodos findos em

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Nota	Consolidado			
		30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
		Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Receitas de serviços prestados	22	332.175	1.001.466	277.275	822.793
Custos dos serviços prestados	23	(178.170)	(497.380)	(130.886)	(383.451)
<b>Lucro bruto</b>		<b>154.005</b>	<b>504.086</b>	<b>146.389</b>	<b>439.342</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>					
Despesas gerais e administrativas	23	(34.229)	(90.331)	(30.254)	(78.027)
Provisão para redução ao valor recuperável	15	-	65.804	(52.152)	(52.152)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	24	2.171	(65.515)	(10.482)	(23.330)
<b>Lucro operacional</b>		<b>121.947</b>	<b>414.044</b>	<b>53.501</b>	<b>285.833</b>
Receitas financeiras		25.985	96.351	16.316	30.648
Despesas financeiras		(66.068)	(183.596)	(51.561)	(156.710)
Resultado com derivativos		(2)	(4.567)	(224)	(4.530)
Variação cambial, líquida		(19.829)	(192.954)	(25.552)	(15.897)
<b>Resultado financeiro</b>	25	<b>(59.914)</b>	<b>(284.766)</b>	<b>(61.021)</b>	<b>(146.489)</b>
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>62.033</b>	<b>129.278</b>	<b>(7.520)</b>	<b>139.344</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	26				
Correntes		(11.962)	(27.846)	(2.245)	(2.742)
Diferidos		(12.977)	(14.670)	403	(6.316)
<b>Lucro líquido (prejuízo) do período</b>		<b>37.093</b>	<b>86.762</b>	<b>(9.362)</b>	<b>130.286</b>
<b>Lucro líquido (prejuízo) básico por ação - em R\$</b>	21	<b>0,2835</b>	<b>0,6630</b>	<b>(0,0089)</b>	<b>0,1245</b>
<b>Lucro líquido (prejuízo) diluído por ação - em R\$</b>	21	<b>0,2843</b>	<b>0,6651</b>	<b>(0,0090)</b>	<b>0,1248</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias

## Oceana Offshore S.A.

### Demonstração do resultado abrangente

#### Períodos findos em

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<b>Controladora e Consolidado</b>			
	<b>30 de setembro de 2020</b>	<b>30 de setembro de 2019</b>	<b>30 de setembro de 2020</b>	<b>30 de setembro de 2019</b>
	<b>Trimestre</b>	<b>9 meses</b>	<b>Trimestre</b>	<b>9 meses</b>
<b>Lucro líquido (prejuízo) do período</b>	37.093	86.762	(9.362)	130.286
<b>Outros resultados abrangentes</b>				
Ajustes acumulados de conversão para moeda de apresentação	29.960	297.635	45.263	27.425
<b>Total do resultado abrangente do período</b>	<b>67.053</b>	<b>384.397</b>	<b>35.901</b>	<b>157.711</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias

## Oceana Offshore S.A.

### Demonstração das mutações do patrimônio líquido

#### Períodos findos em

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Nota	Reservas de capital				Ajuste de avaliação patrimonial	Total
		Capital social	Reserva de capital	Reserva para plano de pagamento em ações	Prejuízos acumulados		
<b>Em 1º de janeiro de 2019</b>		1.137.771	282.652	5.728	(907.100)	23.981	543.032
Ajustes acumulados de conversão para moeda de apresentação		-	-	-	-	27.425	27.425
Opções outorgadas reconhecidas/canceladas	21 (d)	-	-	(211)	-	-	(211)
Lucro líquido do período		-	-	-	130.286	-	130.286
<b>Em 30 de setembro de 2019</b>		<b>1.137.771</b>	<b>282.652</b>	<b>5.517</b>	<b>(776.814)</b>	<b>51.406</b>	<b>700.532</b>
<b>Em 1º de janeiro de 2020</b>		1.137.771	282.652	4.352	(621.168)	32.554	836.161
Ajustes acumulados de conversão para moeda de apresentação		-	-	-	-	297.635	297.635
Lucro líquido do período		-	-	-	86.762	-	86.762
<b>Em 30 de setembro de 2020</b>		<b>1.137.771</b>	<b>282.652</b>	<b>4.352</b>	<b>(534.406)</b>	<b>330.189</b>	<b>1.220.558</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias

# Oceana Offshore S.A.

## Demonstração dos fluxos de caixa

### Períodos findos em

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>					
<b>Lucro líquido do período</b>		86.762	130.286	86.762	130.286
Ajustes do lucro líquido :					
Depreciação e amortização	23	-	7	267.790	200.138
Reversão de provisão para redução ao valor recuperável de ativos	24	-	-	(65.804)	52.152
Equivalência patrimonial	14	(80.950)	(138.994)	-	-
Resultado conforme contrato de compra e venda	24	-	-	(843)	6.903
Provisão de direitos sobre valorização de investimentos e opções canceladas	21	208	(211)	208	(211)
Despesa com imposto de renda e contribuição social	26	(17.336)	2.439	42.516	9.058
Resultado com derivativos	6	-	-	4.567	4.530
Resultado na venda de ativo fixo		-	-	67.114	606
Atualização de aplicação financeira e aplicação financeira restrita	4 e 5	(37.356)	(8.944)	(67.025)	(18.108)
Juros, variações cambiais apropriados e outros		34.036	10.778	316.591	183.359
		<u>(14.636)</u>	<u>(4.639)</u>	<u>651.876</u>	<u>568.713</u>
Redução (aumento) nos ativos:					
Contas a receber	7	-	-	(57.403)	(3.197)
Estoques	8	-	-	2.573	(11.460)
Tributos a recuperar	9	3.162	312	2.203	8.152
Despesas antecipadas	11	118	(247)	(8.604)	8.164
Depósitos judiciais	20	-	-	(6.112)	(1.612)
Outros ativos	12	-	-	4.805	(2.044)
Aumento (redução) nos passivos:					
Fornecedores e outras contas a pagar	18	1.316	66	6.167	(20.991)
Salários e encargos trabalhistas	19	1.207	-	23.250	2.079
Impostos e contribuições a pagar		350	(90)	21.045	(13.649)
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		<u>(8.483)</u>	<u>(4.597)</u>	<u>639.800</u>	<u>534.155</u>
Imposto de renda e contribuição social pagos		(6.628)	-	(27.846)	-
Juros recebidos		4.641	8.705	20.293	13.468
Juros pagos	17	-	-	(120.015)	(110.321)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		<u>(10.470)</u>	<u>4.108</u>	<u>512.232</u>	<u>437.301</u>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>					
Aquisição de imobilizado e intangível	15 e 16	-	(185)	(93.772)	(34.349)
Aumento de capital em controlada	14	(13.995)	-	-	-
Valor recebido pela venda de ativo imobilizado		-	-	9.234	2.449
Partes relacionadas - Notas promissórias para controladas		-	(58.000)	-	-
Partes relacionadas - Recebimento de notas promissórias de controladas		61.180	124.100	-	-
Aplicações financeiras restritas - aplicação	5	(288.132)	-	(323.187)	-
Aplicações financeiras restritas - resgate	5	410.845	61.483	415.438	66.585
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimentos		<u>169.898</u>	<u>127.398</u>	<u>7.713</u>	<u>34.685</u>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>					
Captação de empréstimos e financiamentos	17	-	-	-	22.949
Amortização de empréstimos e financiamentos - principal	17	-	-	(286.791)	(342.472)
Partes relacionadas - Pagamento de notas promissórias para controladas		(63.908)	-	-	-
Custos de transação de financiamento pagos		-	-	(13.943)	(21.037)
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	6	-	-	(2.928)	(2.624)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos		<u>(63.908)</u>	<u>-</u>	<u>(303.662)</u>	<u>(343.184)</u>
<b>AUMENTO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA, LÍQUIDO</b>		<b>95.520</b>	<b>131.506</b>	<b>216.283</b>	<b>128.802</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		1.912	3.295	106.243	131.447
Ganhos (perdas) cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa		2	(239)	7.414	(6.922)
Caixa e equivalentes de caixa no final do período		<u>97.434</u>	<u>134.562</u>	<u>329.940</u>	<u>253.327</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias

# Oceana Offshore S.A.

## Demonstração do valor adicionado

### Períodos findos em

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019
<b>Receitas</b>				
Prestação de serviços e afretamento	-	-	1.104.129	907.621
Outras receitas, líquidas	-	-	61.949	65.499
	-	-	1.166.078	973.120
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>				
Custos dos serviços prestados	-	-	(99.313)	(80.946)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(5.444)	(2.134)	(118.034)	(63.226)
	(5.444)	(2.134)	(217.347)	(144.172)
<b>Valor adicionado (consumido) bruto</b>	<b>(5.444)</b>	<b>(2.134)</b>	<b>948.731</b>	<b>828.948</b>
Depreciação, amortização e <i>impairment</i>	-	(7)	(201.986)	(252.290)
<b>Valor adicionado (consumido) líquido pela entidade</b>	<b>(5.444)</b>	<b>(2.141)</b>	<b>746.745</b>	<b>576.658</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>				
Resultado da equivalência patrimonial	80.950	138.994	-	-
Receitas financeiras e derivativos	44.599	16.483	96.351	30.648
Variação cambial ativa	1.565	462	1.437.009	277.837
	<b>127.114</b>	<b>155.939</b>	<b>1.533.360</b>	<b>308.485</b>
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<b>121.670</b>	<b>153.798</b>	<b>2.280.105</b>	<b>885.143</b>
<b><u>Distribuição do valor adicionado</u></b>				
Pessoal e encargos	(1.416)	211	(228.154)	(204.505)
Impostos, taxas e contribuições				
Federais correntes	(6.628)	(1.545)	(129.699)	(87.289)
Federais diferidos	23.964	(899)	(14.670)	(6.316)
Estaduais	-	-	-	(94)
Municipais	-	-	(1.708)	(1.125)
Juros, despesas bancárias, derivativos e outros	(14.718)	(7.789)	(188.163)	(161.240)
Aluguéis de imóveis, equipamentos e veículos	-	-	(986)	(554)
Variação cambial passiva	(36.110)	(13.490)	(1.629.963)	(293.734)
Lucro líquido	(86.762)	(130.286)	(86.762)	(130.286)
<b>Valor adicionado distribuído</b>	<b>(121.670)</b>	<b>(153.798)</b>	<b>(2.280.105)</b>	<b>(885.143)</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias

## **Oceana Offshore S.A.**

### **Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### **1. Contexto operacional**

A Oceana Offshore S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima registrada na comissão de valores mobiliários (CVM) sob o nº 23620 na categoria A que, consoante a instrução CVM nº 480 de 7 de dezembro de 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, CEP: 24.110-200 - Barreto - Niterói – RJ.

As principais atividades da Companhia e suas controladas ("Grupo CBO") são divididas em dois segmentos: i) Apoio marítimo, cuja operação principal é afretamento de embarcações à indústria offshore de óleo e gás e ii) Estaleiro para construção de embarcações e prestação de serviços de manutenção/repairo.

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/ou a prestação de serviços de consultoria e/ou operacionais destinados à indústria de óleo e gás, no Brasil ou no exterior.

A emissão dessas informações contábeis intermediárias foi autorizada pela Administração da Companhia em 6 de novembro de 2020.

## **Oceana Offshore S.A.**

### **Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### **1.1. Atividades operacionais das controladas diretas e indiretas da Companhia**

A Companhia declara que não houve nenhuma mudança significativa no que se refere as informações sobre as atividades operacionais das controladas diretas e indiretas, desde a emissão das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

#### **1.2. Atividades do segmento estaleiro**

Atualmente, o estaleiro Aliança se dedica a duas atividades: (i) conversões, reparos e manutenção da frota e (ii) operação de base de apoio para navegação de offshore. Em relação ao estaleiro em Itajaí-SC, a administração aprovou a venda do ativo imobilizado, mediante a proposta oferecida pela *Thyssenkrupp Marine Systems*, conforme nota 13.

#### **1.3. Avaliação dos ativos – Segmento estaleiro**

A Companhia declara que não houve nenhuma mudança significativa no que se refere a avaliação dos ativos – segmento estaleiro, desde a emissão das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

#### **1.4. Avaliação dos ativos – Apoio marítimo**

A Companhia declara que não houve nenhuma mudança significativa no que se refere a avaliação dos ativos – apoio marítimo, desde a emissão das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Em abril de 2020, foi realizada a operação de venda da embarcação Vega Chaser, após o cumprimento de todas as condições previstas no contrato.

Em junho de 2020, foi realizada a operação de venda da embarcação Vega Challenger, após o cumprimento de todas as condições previstas no contrato.

#### **1.5. Sazonalidade das operações**

A Companhia e suas controladas consideram a natureza de suas transações como não cíclicas e não sazonais, portanto, não foram fornecidas divulgações específicas nas notas explicativas.

## **Oceana Offshore S.A.**

### **Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### **1. Resumo das principais políticas contábeis**

##### **1.1. Base de preparação e apresentação**

As presentes informações contábeis intermediárias foram preparadas 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 2019. Dessa forma, estas Informações contábeis intermediárias devem ser lidas, em conjunto, com as referidas demonstrações financeiras anuais, aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia e arquivadas na CVM em 13 de março de 2020, bem como aprovadas nas Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária realizadas na mesma data.

##### **1.2. Itens mantidos para venda**

Os critérios de classificação dos itens mantidos para venda são considerados como atendidos apenas quando a alienação for altamente provável e o ativo ou grupo de ativos estiver disponível para venda imediata em sua condição atual.

O grupo de ativos mantidos para a venda é mensurado pelo menor entre seu valor contábil e o valor justo menos as despesas de venda. Caso o valor contábil seja superior ao seu valor justo, uma perda por impairment é reconhecida em contrapartida do resultado. Qualquer reversão será registrada somente até o limite da perda reconhecida.

Ativos e passivos classificados como mantidos para venda são apresentados separadamente no balanço patrimonial.

## **Oceana Offshore S.A.**

### **Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### **1.3. Novas normas, revisões e interpretações**

As seguintes normas alteradas e interpretações efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2020 não tiveram impacto significativo nas informações contábeis intermediárias do Grupo CBO:

- Alterações nas referências à estrutura conceitual nas normas IFRS.
- Definição de um negócio (alterações ao CPC 15/IFRS 3).
- Definição de materialidade (emendas ao CPC 26/IAS 1 e CPC 23/IAS 8).

#### **1.4. Moeda de apresentação e moeda funcional**

A Companhia declara que as informações sobre moeda de apresentação e moeda funcional descritas nas demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, na Nota 2.2, permanecem válidas para estas Informações contábeis intermediárias.

Em linha com as demonstrações financeiras de 31/12/2019, a moeda funcional das entidades do Grupo CBO é dólar norte-americano – US\$ e a moeda de apresentação é Reais - R\$, com exceção da controlada, CBO Serviços Marítimos Ltda, a qual tanto a moeda de apresentação quanto a moeda funcional é Reais – R\$.

## **2. 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 2019.

### **2.1. Gestão de risco financeiro**

#### **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.

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### Risco cambial

Com a adoção do dólar norte-americano (US\$) 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.

A administração do Grupo CBO considerou a projeção do dólar dos Estados Unidos da América (US\$) para 31 de dezembro de 2020 de R\$ 5,48 conforme edição do Relatório de Mercado Focus do Banco Central do Brasil de 9 de outubro de 2020 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 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	110.817	(51.155)	59.662	61.412	49.129	40.941
Efeito no resultado e no patrimônio líquido				1.750	(10.533)	(18.721)
Cotação em 30 de setembro de 2020 R\$				5,64		

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 2020	31 de dezembro de 2019
<b>Ativo circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	46.062	26.359
Contas a receber	28.688	27.948
Estoques	555	208
Tributos a recuperar	6.852	9.785
Outros ativos	4.620	7.657
<b>Ativo não circulante</b>		
Ativo indenizatório	3.003	4.070
Tributos a recuperar	12.181	17.397
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5.439	336
Depósitos judiciais	3.418	3.267
	<b>110.818</b>	<b>97.027</b>

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Consolidado Exposto ao Câmbio	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
<b>Passivo circulante</b>		
Fornecedores e outras contas a pagar	5.142	8.287
Salários e encargos trabalhistas	10.423	8.766
Impostos e contribuições a pagar	3.812	114
<b>Passivo não circulante</b>		
Fornecedores e outras contas a pagar	2	3
Provisão para contingências	4.671	6.613
Imposto de renda e contribuição social diferidos	27.105	9.955
	<b>51.155</b>	<b>33.738</b>

#### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Caixa e Banco (i)	51	64	13.303	15.670
Aplicações financeiras de curto prazo (ii)	97.383	1.848	316.637	90.573
	<b>97.434</b>	<b>1.912</b>	<b>329.940</b>	<b>106.243</b>

(i) O 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 liquidez imediata, intenção da administração da Companhia e de suas controladas em utilizá-las para liquidação de obrigações de curto prazo e risco insignificante de mudança de valor. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, tivemos a liberação de R\$ 2,3 milhões referente ao cash colateral do Safra, que garantia o empréstimo junto ao banco, além da liberação de R\$ 26,5 milhões do fundo cambial da OCO, devido ao aditamento para exoneração da fiança do Santander e posterior quitação da Dívida do Oceana Estaleiro. Em setembro, tivemos a liberação de mais R\$ 69,7 milhões, encerrando o fundo cambial restrito da OCO Santander e aplicando em fundo cambial livre, além da alta constante da moeda, fator relevante para o aumento do Caixa e Receita nos últimos meses.

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



## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 2020 e 2019, ocorreram resgates de aplicações financeiras restritas devido a troca de fianças dadas em garantia com instituições financeiras. Apesar de restritas, essas aplicações não inibem o direito da Companhia de resgate, caso necessário, mediante alteração ou troca de fianças.

#### 6. Instrumentos financeiros derivativos

Item protegido	Vencimento	Moeda		Taxa		Notional em US\$ mil	Taxa média contratada	Consolidado	
		original	instr.	original	instr.			30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
SWAP	abr/20	R\$	US\$	CDI+taxa	VC+taxa	5.433	3,773	-	1.639
						Ativo circulante		-	1.639

	Consolidado	
	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019
Resultado na realização dos instrumentos financeiros	(2.928)	(2.624)
Ajuste do valor justo de instrumentos em aberto	(1.639)	(1.906)
Resultado de operações com derivativos	(4.567)	(4.530)

Os contratos de swap da controlada Aliança estão atrelados aos contratos de empréstimos com instituições financeiras.

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 25.

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 7. Contas a receber de clientes

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30 de setembro de 2020</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>
<b>Contas a receber:</b>		
Contas a receber - segmento apoio marítimo	170.042	112.024
Contas a receber - segmento estaleiro	190	805
Provisão para perda esperada (*)	(176)	(176)
	<u>170.055</u>	<u>112.652</u>

(\*) A Companhia avaliou e verificou que não houve aumento significativo de risco de crédito esperado de seu principal cliente desde o reconhecimento inicial e, portanto, nenhuma provisão adicional foi considerada necessária.

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

	<b>Consolidado</b>	
<b>Aging contas a receber</b>	<b>30 de setembro de 2020</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>
A vencer	159.798	112.189
Vencidos:		
Menos de 1 mês	10.244	423
Entre 1 e 3 meses	14	31
Acima de 3 meses	176	185
	<u>170.232</u>	<u>112.828</u>

O Grupo CBO mantém suas contas a receber como garantia dos empréstimos (Nota 17).

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 8. Estoques

	Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Materiais auxiliares	3.128	838
	<u>3.128</u>	<u>838</u>

#### 9. Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Impostos de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	6.086	5.111	35.661	9.174
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	374	636	7.767	9.797
Impostos de Renda Retido na Fonte - IRRF	4.397	8.267	28.300	44.625
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS	-	-	5.946	4.449
Programa de Integração Social - PIS	-	-	4.777	6.976
Contribuição para Financiamento da Seguridade social - COFINS	-	-	23.942	33.091
Outros	-	-	966	1.450
	<u>10.857</u>	<u>14.014</u>	<u>107.359</u>	<u>109.562</u>
Ativo circulante	<u>(3.909)</u>	<u>(5.045)</u>	<u>(38.649)</u>	<u>(39.442)</u>
Ativo não circulante	<u>6.948</u>	<u>8.969</u>	<u>68.710</u>	<u>70.120</u>

#### 10. Partes relacionadas

##### a) Despesa (receita) no período com remuneração do pessoal-chave da administração:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019
Remuneração do pessoal-chave	-	-	4.107	4.058
Plano de opção de ações	-	(211)	-	(211)
Plano de direitos sobre valorização de investimentos	1.416	-	1.416	-
	<u>1.416</u>	<u>(211)</u>	<u>5.523</u>	<u>3.847</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 a administração e seus empregados.

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### b) Saldos

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Ativo				
Notas promissórias a receber				
Companhia Brasileira de Offshore	-	14.015	-	-
Ativo circulante	-	14.015	-	-
Passivo				
Notas promissórias a pagar				
Companhia Brasileira de Offshore	-	2.502	-	-
CBO Serviços Marítimos LTDA.	23.730	37.139	-	-
Empréstimos e financiamentos				
BNDES	-	-	3.463.099	2.627.276
	23.730	39.641	3.463.099	2.627.276
Passivo circulante	23.730	39.641	292.628	241.746
Passivo não circulante	-	-	3.170.471	2.385.530

Os montantes apresentados no consolidado referem-se aos empréstimos (Nota 17) junto ao Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social ("BNDES") para construção das embarcações dos estaleiros e das embarcações das empresas 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 do período:

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019
Receitas financeiras	22	2.349	-	-
Despesas financeiras	(845)	-	-	-
Despesas financeiras - BNDES	-	-	(93.986)	(78.255)
Austral Seguradora S.A.	-	-	-	(20)
Nova Opersan	-	-	-	(269)
	(823)	2.349	(93.986)	(78.544)

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, a Oceana Offshore, recebeu de suas controladas o montante de R\$ 61.180 (2019 – R\$ 124.100), além de pagar o montante de R\$ 63.908 (2019 – R\$ 58.000).

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Conforme descrito na Nota 1.1 das demonstrações financeiras anuais do exercício findo 31 de dezembro de 2019, 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.

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 é e/ou pode ser financiado por esse fundo, sendo que a Companhia obteve a totalidade de seus financiamentos em condições normais de mercado.

#### 11. Despesas antecipadas

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Seguros pagos antecipadamente (*)	43	15	10.785	3.603
Fiança	1.155	1.308	-	-
Outros	7	-	2.209	787
	<u>1.205</u>	<u>1.323</u>	<u>12.994</u>	<u>4.390</u>

(\*) Em 1 de abril de 2020, foi realizado a renovação de seguro casco da frota das embarcações no montante de R\$ 15.987.

#### 12. Outros ativos

	Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Sinistros reclamados	5.441	11.407
Previdência privada - Conta coletiva	1.984	2.786
Valores a restituir (*)	15.099	8.709
Adiantamento a fornecedores	1.477	-
Outros	2.062	7.966
	<u>26.063</u>	<u>30.868</u>

(\*) O valor refere-se substancialmente a reembolso despesas portuárias/praticagem por força de contrato com a Petrobras.

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### 13. Ativo classificado como mantido para venda

Nos primeiros nove meses de 2020, a administração da Companhia aprovou a alienação do ativo imobilizado do estaleiro Oceana – SC, classificando como mantido para venda o montante de R\$ 256.285, considerando o valor justo líquido.

	<b>Consolidado</b>
	<b>30 de setembro</b>
	<b>de 2020</b>
Imobilizado mantido para venda	
Custo	250.105
Depreciação acumulada	(74.017)
	<u>176.088</u>
Ajuste acumulado de conversão para moeda de apresentação	80.197
	<u>256.285</u>

A Companhia assinou com a Thyssenkrupp Marine Systems contrato para vender o ativo do estaleiro Oceana – SC, em 20 de maio de 2020. A aquisição foi realizada através da subsidiária brasileira Thyssenkrupp Marine Systems do Brasil e faz parte da estratégia internacional da Marine Systems. A Oceana foi escolhida como estaleiro preferido para a construção de quatro fragatas da classe Tamandaré para a Marinha do Brasil. A conclusão da transação ocorreu em 5 de outubro de 2020, conforme nota 30.2.

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 14. Investimentos

##### (a) Saldos e movimentação:

	30 de setembro de 2020			Total
	Aliança S.A. Indústria Naval e Empresa de Navegação	Companhia Brasileira de Offshore S.A.	Vega Shipholding	
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	124.211	
Patrimônio líquido	181.378	1.068.118	105.898	
Lucro líquido (prejuízo) do período	(43.046)	119.639	(6.071)	
Saldos em 1º de janeiro de 2020	(22.112)	693.798	76.107	747.793
Lucro não realizado, líquido	10.492	-	-	10.492
Equivalência patrimonial	(43.046)	119.575	(6.071)	70.458
Aumento de capital em controlada	-	-	13.995	13.995
Ajuste de avaliação patrimonial	(12.086)	254.169	21.867	263.950
Saldos em 30 de setembro de 2020	(66.752)	1.067.542	105.898	1.106.688
	31 de dezembro de 2019			
	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	110.216	
Patrimônio líquido	164.196	694.172	76.107	
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	54.489	396.555	(79.304)	
Saldos em 1º de janeiro de 2019	17.190	287.684	92.322	397.196
Lucro não realizado, líquido	(80.205)	-	-	(80.205)
Equivalência patrimonial	54.489	396.339	(79.304)	371.524
Aumento de capital (i)	-	-	61.180	61.180
Ajuste de avaliação patrimonial	(13.586)	9.775	1.909	(1.902)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	(22.112)	693.798	76.107	747.793

- (i) Em 10 de dezembro de 2019, a Companhia teve seu capital social aumentado em R\$ 61.180.

Conforme Nota 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 o lucro (prejuízo) da Aliança, referente a essas operações supracitadas, deve ser tratado como lucro não realizado. Dessa maneira, dentro do patrimônio líquido da Aliança há lucro (prejuízo) não realizado

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

represado que está sendo realizado de acordo com a depreciação das embarcações da sua coligada CBO.

Pelos motivos acima citados, o investimento da Oceana Offshore 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 das controladas:

	<b>30 de setembro de 2020</b>		
	<b>Companhia</b>		
	<b>Aliança S.A. Indústria Naval e Empresa de Navegação</b>	<b>Brasileira de Offshore S.A.</b>	<b>Vega Shipholding</b>
Investimento controladora	(66.752)	1.067.542	105.898
Lucro não realizado	248.130	-	-
Participação Aliança na CBO	-	576	-
Patrimônio líquido da controlada	181.378	1.068.118	105.898

	<b>31 de dezembro de 2019</b>		
	<b>Companhia</b>		
	<b>Aliança S.A. Indústria Naval e Empresa de Navegação</b>	<b>Brasileira de Offshore S.A.</b>	<b>Vega Shipholding</b>
Investimento controladora	(22.112)	693.798	76.107
Lucro não realizado	186.308	-	-
Participação Aliança na CBO	-	374	-
Patrimônio líquido da controlada	164.196	694.172	76.107

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Balanço patrimonial e demonstração do resultado do período sintético (principais rubricas):

	<b>30 de setembro de 2020</b>		
	Vega		
	Aliança	CBO	Shipholding
Ativo circulante	357.489	633.590	13.995
Caixa e equivalentes de caixa	1.571	218.503	12.431
Ativo não circulante	345.926	5.158.039	95.007
Investimentos	584	10	-
Imobilizado	321.617	4.960.976	95.007
Intangíveis	194	10.456	-
<b>Ativo</b>	<b>703.415</b>	<b>5.791.629</b>	<b>109.002</b>
Passivo circulante	214.932	431.855	3.104
Empréstimos de curto prazo	38.489	316.124	-
Passivo não circulante	307.104	4.291.656	-
Empréstimos de longo prazo	246.034	4.173.478	-
<b>Passivo</b>	<b>522.037</b>	<b>4.723.511</b>	<b>3.104</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>181.378</b>	<b>1.068.118</b>	<b>105.898</b>
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)	-
<b>Lucro prejuízo do período</b>	<b>(43.046)</b>	<b>119.639</b>	<b>(6.071)</b>
	<b>31 de dezembro de 2019</b>		
	Vega		
	Aliança	CBO	Shipholding
Ativo circulante	72.728	338.806	12.245
Caixa e equivalentes de caixa	13.766	88.903	1.663
Ativo não circulante	510.730	4.215.274	70.433
Investimentos	383	10	-
Imobilizado	420.708	3.688.220	70.127
Intangíveis	5	11.521	-
<b>Ativo</b>	<b>583.458</b>	<b>4.554.080</b>	<b>82.678</b>
Passivo circulante	52.289	375.082	6.571
Empréstimos de curto prazo	43.079	298.020	-
Passivo não circulante	366.973	3.484.826	-
Empréstimos de longo prazo	197.610	3.105.877	-
<b>Passivo</b>	<b>419.262</b>	<b>3.859.908</b>	<b>6.571</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>164.196</b>	<b>694.172</b>	<b>76.107</b>
	<b>30 de setembro de 2019</b>		
Receita líquida	96.327	822.817	3.208
Resultado financeiro	(9.202)	(132.947)	(8)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda	(3.241)	232.326	(57.240)
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	12.420	(2.169)	(2.607)
<b>Lucro prejuízo do período</b>	<b>9.179</b>	<b>230.157</b>	<b>(59.847)</b>

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 15. Imobilizado

	Controladora		
	Equipamentos e instalações	Imobilizações em andamento	Total
Em 31 de dezembro de 2018	1	941	942
Aquisições	-	194	194
Ajustes acumulados de conversão	-	44	44
Em 31 de dezembro de 2019	1	1.179	1.180
Custo	1	1.135	1.136
Ajustes acumulados de conversão	-	44	44
Saldo contábil, líquido	1	1.179	1.180
Ajustes acumulados de conversão	-	472	472
Em 30 de setembro de 2020	1	1.651	1.652
Custo	1	1.135	1.136
Ajustes acumulados de conversão	-	516	516
Saldo contábil, líquido	1	1.651	1.652
Taxa média ponderada de depreciação anual	20%		

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<b>Consolidado</b>						
	<b>Terrenos</b>	<b>Bens flutuantes (iv)</b>	<b>Edificações/ benfeitorias</b>	<b>Equipamentos e instalações</b>	<b>Imobilizações em andamento <sup>(ii)</sup></b>	<b>Outros</b>	<b>Total</b>
Em 31 de dezembro de 2018	219.310	3.632.244	138.010	77.091	68.089	518	4.135.264
Aquisições	-	69.669	3.853	300	66.490	-	140.312
Transferências (i)	-	103.962	6.733	-	(110.695)	-	-
Redução ao valor recuperável (iii)	(5.718)	(83.136)	-	-	-	-	(88.854)
Ajustes acumulados de conversão	10.061	137.208	5.828	2.390	(1.378)	31	154.140
Baixa	-	-	(2.514)	(465)	(17.140)	(76)	(20.195)
Depreciação	-	(259.427)	(10.749)	(12.384)	-	(353)	(282.913)
Em 31 de dezembro de 2019	223.653	3.600.519	141.161	66.932	5.366	120	4.037.754
Custo	264.736	4.864.813	180.667	137.113	6.744	3.116	5.457.189
Depreciação acumulada e <i>impairment</i>	(51.144)	(1.401.500)	(45.333)	(72.571)	-	(3.027)	(1.573.575)
Ajustes acumulados de conversão	10.061	137.208	5.828	2.390	(1.378)	31	154.140
Saldo contábil, líquido	223.653	3.600.519	141.161	66.932	5.366	120	4.037.754
Aquisições	-	45.044	-	684	47.620	-	93.348
Transferências (i)	-	27.533	-	-	(27.533)	-	-
Transferências para ativo mantido para venda	(59.237)	-	(137.856)	(58.979)	-	(213)	(256.285)
Lucro não realizado	-	(33.513)	-	-	-	-	(33.513)
Ajustes acumulados de conversão	84.511	1.412.134	54.414	24.469	5.504	215	1.581.247
Reversão de redução ao valor recuperável (iii)	-	65.804	-	-	-	-	65.804
Baixa	-	(76.348)	-	-	-	-	(76.348)
Depreciação	-	(199.298)	(4.141)	(5.238)	-	(70)	(208.747)
Em 30 de setembro de 2020	248.927	4.841.875	53.578	27.868	30.957	52	5.203.257
Custo	224.044	4.827.530	56.025	53.536	26.831	2.616	5.190.582
Depreciação acumulada e <i>impairment</i>	(51.144)	(1.534.994)	(19.531)	(34.099)	-	(2.743)	(1.642.511)
Ajustes acumulados de conversão	76.027	1.549.339	17.084	8.431	4.126	179	1.655.186
Saldo contábil, líquido	248.927	4.841.875	53.578	27.868	30.957	52	5.203.257
Taxa média ponderada de depreciação anual		4%	4%	7%		14%	

## **Oceana Offshore S.A.**

### **Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- (i) As transferências referem-se, substancialmente, às embarcações que atingiram o estágio final de conclusão dos projetos de docagens, conversões e adaptações, e foram transferidas de imobilizações em andamento para bens flutuantes.
- (ii) Refere-se, substancialmente, às docagens e sobressalentes;
- (iii) Conforme Notas 1.3 e 1.4.
  - (a) A Companhia alienou a sua embarcação Vega Chaser, a qual possui valor de impairment contabilizado, que foi revertido no momento da venda no montante de R\$ 38.541.
  - (b) A Companhia alienou a sua embarcação Vega Challenger, a qual possui valor de impairment contabilizado, que foi revertido no momento da venda no montante de R\$ 37.507.

O impacto da pandemia do Covid-19 gerou uma desaceleração de curto prazo no ritmo dos projetos de exploração e produção de petróleo e gás no país. A Companhia considerou esse evento como uma indicação de que os ativos de suas controladas relacionados com o segmento de apoio marítimo poderiam ter sofrido desvalorização e, seguindo sua política contábil, revisou o valor recuperável de seus ativos.

Como resultado desse exercício, a Companhia identificou uma diferença entre o valor contábil e o valor recuperável desses ativos e apurou um impairment no montante de R\$ 17.332, o qual impactou o resultado do período em R\$ 10.244. As principais premissas adotadas levaram em consideração o valor justo dos ativos líquido das despesas para vendê-los, com base em laudos recentes preparados por avaliadores externos, e o valor em uso utilizando a tarifa diária da embarcação (daily rate), o percentual anual de utilização da frota vis-à-vis o novo cenários dos projetos de petróleo e gás e taxa de desconto, que foi de 8%.

Tanto o valor da provisão quanto da reversão de impairment impactaram o resultado do período da Companhia na rubrica de “Resultado de equivalência patrimonial” e da controlada na rubrica de “Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas”.

- (iv) Ativos utilizados pelo Grupo CBO em contratos de arrendamento operacional que se enquadram no escopo do CPC 06 (R2) - Arredamentos.

Determinados ativos imobilizados estão dados como garantia (Nota 17 (a)).

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 16. Intangível

	Controladora		Consolidado			
	Softwares, marcas e patentes	Total	Softwares, marcas e patentes	Contratos e relações com clientes	Intangível em andamento	Total
Em 31 de dezembro de 2018	7	7	281	17.808	-	18.089
Aquisição	-	-	343	-	2.958	3.301
Transferência	-	-	2.958	-	(2.958)	-
Ajustes acumulados de conversão	-	-	261	312	-	574
Amortização	(7)	(7)	(394)	(10.045)	-	(10.439)
Em 31 de dezembro de 2019	-	-	3.449	8.075	-	11.525
Custo	203	203	3.798	24.592	-	28.390
Amortização acumulada	(203)	(203)	(610)	(16.829)	-	(17.439)
Ajustes acumulados de conversão	-	-	261	312	-	574
Saldo contábil, líquido	-	-	3.449	8.075	-	11.525
Aquisição	-	-	424	-	-	424
Ajustes acumulados de conversão	-	-	1.243	1.580	-	2.823
Amortização	-	-	(510)	(3.611)	-	(4.121)
Em 30 de setembro de 2020	-	-	4.606	6.044	-	10.650
Custo	-	-	4.222	24.592	-	28.814
Amortização acumulada	-	-	(1.120)	(20.440)	-	(21.560)
Ajustes acumulados de conversão	-	-	1.504	1.892	-	3.396
Saldo contábil, líquido	-	-	4.606	6.044	-	10.650
Intangível mantido para venda						
Custo	-	-	(10)	-	-	(10)
Amortização acumulada	-	-	10	-	-	10
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	-	-	-

#### 17. Empréstimos e financiamentos

##### 17.1 Reconciliação da dívida líquida

	Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Empréstimos de curto prazo	353.458	329.234
Empréstimos de longo prazo	4.419.512	3.303.487
Total da dívida	4.772.970	3.632.721
Caixa e equivalentes de caixa	(329.940)	(106.243)
Aplicações financeiras restritas (*)	(112.952)	(158.472)
Dívida líquida	4.330.078	3.368.006

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

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 17.2 Movimentação de empréstimos e financiamentos

Consolidado											
Instituições financeiras	Garantia	Moeda	Encargos financeiros	Vigência		31 de dezembro de 2019	Amortização principal	Amortização juros	Encargos financeiros	Ajuste acumulado de conversão	30 de setembro de 2020
				Início	Vencimento						
<b>BNDDES (a)</b>						<b>2.627.276</b>	<b>(195.117)</b>	<b>(86.439)</b>	<b>93.986</b>	<b>1.023.393</b>	<b>3.463.099</b>
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	2,83% a 5,00% a.a. em USD	10/08/2001	10/01/2036	2.240.309	(160.958)	(73.090)	80.695	872.273	2.959.229
CBO - construção de embarcações	(ii)	USD	3,23% a 5,28% a.a. em USD	19/12/2014	10/01/2036	258.776	(15.640)	(9.238)	9.134	102.469	345.501
ENA - construção Estaleiro	(ii)	USD	3,23% a 5,28% a.a. em USD	27/11/2014	10/09/2030	105.337	(9.076)	(3.373)	3.425	40.802	137.115
ENA - construção Estaleiro	(ii)	BRL	TJLP	08/04/2016	15/09/2020	81	(81)	(2)	2	-	-
ENA - construção fábrica	(iii)	USD	4,07% a.a. em USD	23/12/2010	10/03/2022	22.773	(9.362)	(736)	730	7.849	21.254
<b>Caixa Econômica Federal</b>						<b>352.553</b>	<b>(22.793)</b>	<b>(11.318)</b>	<b>11.557</b>	<b>137.547</b>	<b>467.546</b>
CBO - construção de embarcações	(ii)	USD	3,23% a 5,28% a.a. em USD	19/12/2014	10/01/2036	253.513	(14.259)	(8.248)	8.426	99.184	338.616
ENA - construção Estaleiro	(ii)	USD	3,23% a 5,28% a.a. em USD	12/12/2014	10/09/2030	99.040	(8.534)	(3.070)	3.131	38.363	128.930
<b>BANCO Safra</b>						<b>5.412</b>	<b>(6.615)</b>	<b>(126)</b>	<b>122</b>	<b>1.207</b>	<b>-</b>
ENA - capital de giro	(v)	USD	5,31% em USD	06/06/2018	26/05/2020	5.412	(6.615)	(126)	122	1.207	-
<b>BANCO Pine</b>						<b>8.048</b>	<b>(8.000)</b>	<b>(146)</b>	<b>98</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
ENA - capital de giro	(v)	BRL	4,76% a.a. + CDI	02/12/2016	06/04/2020	8.048	(8.000)	(146)	98	-	-
<b>Banco do Brasil</b>						<b>637.400</b>	<b>(37.170)</b>	<b>(21.753)</b>	<b>24.854</b>	<b>250.754</b>	<b>854.085</b>
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	3,60% a 4,60% a.a. em USD	21/11/2016	10/08/2036	213.146	(18.990)	(9.784)	11.179	128.097	323.648
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	3,60% a 4,60% a.a. em USD	21/11/2016	10/11/2036	424.254	(18.180)	(11.969)	13.675	122.657	530.437
<b>Banco ABC</b>						<b>13.896</b>	<b>(17.096)</b>	<b>(233)</b>	<b>280</b>	<b>3.153</b>	<b>-</b>
CBO - capital de giro	(iii)	USD	5,47% em USD	28/03/2018	17/03/2020	13.896	(17.096)	(233)	280	3.153	-
<b>TOTAL</b>						<b>3.644.585</b>	<b>(286.791)</b>	<b>(120.015)</b>	<b>130.897</b>	<b>1.416.054</b>	<b>4.784.730</b>
Custos de transação de empréstimos e financiamentos (b)											
							(11.864)				(11.760)
							Passivo circulante				(353.458)
							Passivo não circulante				4.419.512

(a) Empréstimos com parte relacionada (nota 10).

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

USD – dólares norte-americanos

BRL - reais

## **Oceana Offshore S.A.**

### **Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### **(a) 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;
- (iii) Hipoteca da Aliança e fábrica;
- (iv) Nota promissória;
- (v) Aval corporativo, e
- (vi) Alienação fiduciária das embarcações, recebíveis e aplicações restritas.

#### **(b) Cláusulas Restritivas**

O Grupo CBO possui empréstimos bancários com garantia que contém cláusulas contratuais restritivas (covenant). O não cumprimento futuro destas cláusulas contratuais restritivas pode exigir que o Grupo 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.

Segue abaixo covenants da Companhia:

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Instituição	Tipo	Condição	Ação	Ação detalhada	Resultados obtidos no triênio		
					2019	2018	2017
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)	1,74	1,75	N.A.
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)	1,74	1,75	N.A.
BNDES	Financiamento	Se PL < R\$ 430 milhões	Apresentar carta de fiança complementar	Apresentar carta de fiança complementar com valor a ser definido	R\$ 836,2 milhões	R\$ 543,0 milhões	R\$ 891,0 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\$ 106,2 milhões	R\$ 131,4 milhões	R\$ 75,2 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\$ 106,2 milhões	R\$ 131,4 milhões	R\$ 75,2 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	1,74	1,75	N.A.
CAIXA	Financiamento	Se PL < R\$ 430 milhões	Apresentar carta de fiança complementar	Apresentar carta de fiança complementar com valor a ser definido	R\$ 836,2 milhões	R\$ 543,0 milhões	R\$ 891,0 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

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 18. Fornecedores e outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Fornecedores de materiais e serviços	1.745	279	23.478	10.400
Outras contas a pagar	3.086	3.235	22.958	22.929
Seguros a pagar	-	-	88	86
	<u>4.831</u>	<u>3.515</u>	<u>46.524</u>	<u>33.415</u>
Passivo circulante	(4.831)	(3.515)	(46.513)	(33.404)
Passivo não circulante	-	-	11	11

#### 19. Salários e encargos sociais

	Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
13º salário	8.364	-
FGTS/INSS	26.165	13.141
Férias	10.347	9.187
14º salário	5.236	5.059
Provisão para bônus e outros	4.480	5.162
Plano de direito sobre valorização de investimento	4.199	2.784
	<u>58.791</u>	<u>35.333</u>

#### Plano de Direitos sobre Valorização de Investimentos (“Plano”)

Em 3 de dezembro de 2019 a assembleia geral extraordinária aprovou o Plano de Outorga de direitos sobre valorização de investimentos da Companhia com o objetivo:

- Estimular a expansão da Companhia, mediante a criação de incentivos para integração dos beneficiários com seus acionistas;
- Possibilitar à Companhia atrair e manter os beneficiários, oferecendo-lhes, como vantagem adicional, a oportunidade de receberem incentivos, nos termos, condições e formas previstos neste plano;
- Promover o bom desempenho da Companhia mediante um comprometimento de longo prazo por parte dos beneficiários; e

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- Proporcionar aos beneficiários uma participação no valor criado com o desenvolvimento da Companhia, alinhando os seus interesses com os interesses dos acionistas.

O Conselho de Administração da Companhia tem amplos poderes para administrar o plano, podendo tratar de maneira diferenciada os beneficiários, não estando obrigado a estender a todos os beneficiários as condições que, a seu exclusivo critério, entenda aplicável apenas a algum ou alguns. Neste plano foi definido um limite global de 3,598% (três inteiros e quinhentos e noventa e oito milésimos por cento) do retorno corrigido do acionista (valor investido mais rentabilidade esperada).

Em 20 de dezembro de 2019, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o primeiro programa de outorga de direitos sobre valorização de investimento da Companhia (“Primeiro Programa”), com as seguintes definições:

- Percentual de 2,5% do retorno corrigido do acionista, respeitando o limite global definido no Plano;
- Valor de referência para cálculo do retorno corrigido do acionista;
- Data de referência do plano, sendo 31 de dezembro de 2018;
- Definição do índice de correção do valor de referência, sendo 8% a.a.;
- Definição de 8 beneficiários;
- Período de vesting – a partir de 1 a 4 anos, dependendo do beneficiário; e
- Os beneficiários do primeiro programa que tiverem aderido aos planos anteriores, poderão participar do primeiro programa ao assinar instrumento de distrato do contrato de outorga de opções de compra, por meio do qual todas as opções outorgadas e não exercidas serão canceladas, sem qualquer ônus para a Companhia.

O direito do beneficiário a receber o incentivo está subordinado à verificação, cumulativa, do implemento de todos os seguintes eventos:

- (i) Consumo de um evento de liquidez;
- (ii) Verificação do retorno mínimo em reais exigido; e
- (iii) O retorno corrigido do acionista seja positivo.

Os eventos de liquidez previstos no Plano são: a transferência de controle da Companhia; a alienação de ações da Companhia; ou a realização de IPO qualificado com algum componente secundário, ou seja, que algum dos acionistas esteja vendendo parte ou totalidade de suas ações.

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O Plano foi outorgado pela Companhia em 27 de dezembro de 2019 e permanecerá vigente até 31 de dezembro de 2024.

As despesas com o plano reconhecidas no período findo em 30 de setembro de 2020 totalizam R\$ 1.416.

#### 20. Ativo indenizatório, depósitos judiciais e provisões para contingências

Em 30 de setembro de 2020, o Grupo CBO apresentava as seguintes provisões e os correspondentes depósitos judiciais relacionados às contingências:

	Consolidado			
	Depósitos judiciais		Provisão para contingências	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Natureza dos processos				
Tributárias	16.033	10.295	576	571
Trabalhistas	3.249	2.875	21.430	22.130
Cíveis	-	-	4.314	3.924
Ambiental	-	-	29	29
	<u>19.282</u>	<u>13.170</u>	<u>26.349</u>	<u>26.654</u>

O montante de depósito judicial da Controladora em 30 de setembro de 2020 é de R\$ 667.

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

Consolidado	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Ambiental	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018	10.392	9.289	13.863	-	33.544
Provisões (reversões)	622	8.319	(1.536)	-	7.405
Saldo em 31 de dezembro de 2019	571	22.130	3.924	-	26.625
Provisões (reversões)	5	(700)	390	29	(276)
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u>576</u>	<u>21.430</u>	<u>4.314</u>	<u>29</u>	<u>26.349</u>

O Grupo CBO recebeu três autos de infração nos anos calendários 2015, 2017 e 2019, contestando a tomada de créditos de PIS/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 2020, o montante atualizado é de R\$ 180.906. 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 20.1). Portanto, nenhuma provisão foi contabilizada nas informações contábeis intermediárias.

## **Oceana Offshore S.A.**

### **Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

O montante total de contingências avaliado pela administração, como perda possível é de R\$ 233.400 (2019 - R\$ 221.235).

#### **20.1. 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 100% das 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, que continuará sendo corrigido pelo CDI até que termine todos os processos pendentes ou que o saldo do limite seja consumido (valor atualizado em 30 de setembro de 2020 - R\$ 84.165). 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 2020, o montante de ativo indenizatório é de R\$ 16.941 (2019 – R\$ 16.403).

#### **21. Patrimônio líquido**

##### **(a) Capital social**

O capital social subscrito é de R\$ 1.137.771, representados por 130.859.578 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. 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 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.

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	30 de setembro de 2020			31 de dezembro de 2019		
	Capital Social			Capital Social		
	R\$	Quantidade	%	R\$	Quantidade	%
Pátria Infraestrutura - FIP ("Pátria")	427.201	52.343.831	40%	427.201	418.750.653	40%
BNDES Participações("BNDESPAR")	227.748	26.171.916	20%	227.748	209.375.327	20%
Vinci Capital Partners II H Fundo de Investimento em Participações	482.822	52.343.831	40%	482.822	418.750.653	40%
	<u>1.137.771</u>	<u>130.859.578</u>		<u>1.137.771</u>	<u>1.046.876.633</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 202 da lei 6.404 de 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 líquido por ação

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

#### Básico

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

	30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Lucro líquido (prejuízo) do período	37.093	86.762	(9.362)	130.286
Média ponderada de ações utilizada na apuração do lucro básico por ação - lotes de mil	130.860	130.860	1.046.877	1.046.877
Lucro líquido (prejuízo) básico por ação (R\$)	<u>0,2835</u>	<u>0,6630</u>	<u>(0,0089)</u>	<u>0,1245</u>

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### Diluído

O lucro líquido 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 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Lucro líquido (prejuízo) do período	37.093	86.762	(9.362)	130.286
Média ponderada de ações utilizada na apuração do lucro diluído por ação - lotes de mil	130.456	130.456	1.043.646	1.043.646
Lucro líquido (prejuízo) diluído por ação (R\$)	0,2843	0,6651	(0,0090)	0,1248

#### (d) Plano de opção de compra de ações

Não houve mudança significativa nos programas de opções de compra de ações ou nas opções outorgadas, mas não exercidas durante os nove meses findos em 30 de setembro de 2020.

#### 22. Receitas

	30 de setembro de 2020		Consolidado 30 de setembro de 2019	
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Receitas - segmento apoio marítimo				
Afretamento	294.355	883.573	275.470	815.987
Prestação de serviços	71.831	220.556	30.445	91.634
Impostos, contribuições e deduções sobre vendas				
Afretamento	(27.228)	(81.731)	(25.481)	(75.479)
Prestação de serviços	(6.783)	(20.932)	(3.159)	(9.349)
Receita líquida	332.175	1.001.466	277.275	822.793

O faturamento bruto da Companhia é substancialmente com um único cliente (Petrobras), conforme descrito na nota explicativa 29.

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 23. Despesas por natureza

	Controladora			
	30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Serviços contratados	(3.327)	(4.267)	(618)	(1.912)
Depreciação e amortização	-	-	(1)	(7)
Apropriação de seguro	(56)	(71)	(12)	(36)
Viagens e estadias	-	(14)	(4)	(9)
Opções de compra de ações	-	(208)	24	211
Incentivo de longo prazo -ILP	-	(1.208)	-	-
Outros	(299)	(1.092)	(71)	(182)
Despesas gerais e administrativas	(3.682)	(6.860)	(682)	(1.935)

	Consolidado			
	30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Salários e encargos	(56.924)	(168.626)	(50.869)	(151.365)
Depreciação e amortização	(97.202)	(267.790)	(70.642)	(200.138)
Gratificações	(11.366)	(31.095)	(10.224)	(30.170)
Benefícios	(9.047)	(27.017)	(7.320)	(23.181)
Serviços contratados	(18.294)	(49.499)	(17.020)	(42.082)
Insumos de produção	(6.985)	(17.938)	(5.596)	(18.519)
Manutenção e reparo de embarcações	(7.714)	(21.839)	(5.539)	(15.930)
Apropriação de seguro	(6.497)	(16.567)	(5.943)	(13.531)
Recuperação de sinistros reclamados	-	-	-	7.015
Rancho	(3.015)	(9.978)	(2.590)	(7.583)
Viagens e estadias	(1.998)	(5.314)	(2.279)	(5.632)
Aluguéis de imóveis, equipamentos e veículos	(330)	(1.004)	(252)	(554)
Opções de compra de ações	-	(208)	24	211
Incentivo de longo prazo -ILP	-	(1.208)	-	-
Crédito de PIS/COFINS (*)	13.084	44.639	19.245	47.938
Outros	(6.111)	(14.267)	(2.135)	(7.957)
Despesas gerais e administrativas	(34.229)	(90.331)	(30.254)	(78.027)
Custos dos serviços prestados	(178.170)	(497.380)	(130.886)	(383.451)

(\*) São substancialmente créditos decorrentes da aquisição de ativos imobilizados, autorizados pelo inciso VI do parágrafo 14º do artigo 3º das Leis números 10.637/2002, e 10.833/2003.

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 24. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Consolidado			
	30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Resultado na venda de ativo fixo	870	(66.908)	(3.564)	(4.016)
Recuperação de sinistros reclamados	651	2.492	-	-
Amortização contrato de afretamento	(1.204)	(4.421)	(5.874)	(10.898)
Créditos tributários	606	2.036	463	1.402
Multa por atraso de operação	-	-	(404)	(4.595)
Despesa conforme contrato de compra e venda	-	-	-	(3.704)
Outros	1.248	1.286	(1.103)	(1.519)
Outras despesas operacionais, líquidas	2.171	(65.515)	(10.482)	(23.330)

#### 25. Resultado financeiro

	Controladora			
	30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Receitas financeiras				
Juros com partes relacionadas (Nota 10 (c))	-	22	391	2.349
Rendimentos de aplicações financeiras (*)	7.257	43.563	8.696	13.902
Atualização monetária	39	966	134	232
Outras	48	48	-	-
	7.344	44.599	9.221	16.483
Despesas financeiras				
Juros com partes relacionadas (Nota 10 (c))	(204)	(845)	-	-
Custo de transação (**)	(1.914)	(5.484)	(841)	(2.085)
Resultado com aplicações financeiras	(4.689)	(6.207)	(362)	(4.958)
Encargos sobre operações financeiras	(316)	(2.182)	(394)	(746)
	(7.123)	(14.718)	(1.597)	(7.789)
Variações cambiais, líquidas				
Variação cambial ativa	363	1.565	331	462
Variação cambial passiva	(2.827)	(36.110)	(12.793)	(13.490)
	(2.464)	(34.545)	(12.462)	(13.028)
Resultado financeiro	(2.243)	(4.664)	(4.838)	(4.334)

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Consolidado			
	30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Rendimentos de aplicações financeiras (*)	25.204	90.191	15.409	27.651
Atualização monetária	707	6.049	858	2.838
Outras	74	111	49	159
	<u>25.985</u>	<u>96.351</u>	<u>16.316</u>	<u>30.648</u>
Despesas financeiras				
Juros sobre financiamentos	(44.468)	(130.898)	(38.426)	(115.050)
Custo de transação (**)	(6.517)	(18.020)	(10.143)	(28.807)
Resultado com aplicações financeiras	(12.888)	(23.166)	(1.830)	(9.543)
Resultado com instrumentos derivativos	(2)	(4.567)	(224)	(4.530)
Encargos sobre operações financeiras	(2.195)	(11.512)	(1.162)	(3.310)
	<u>(66.070)</u>	<u>(188.163)</u>	<u>(51.785)</u>	<u>(161.240)</u>
Variações cambiais, líquidas				
Varição cambial ativa	147.033	1.437.009	227.208	277.837
Varição cambial passiva	(166.862)	(1.629.963)	(252.760)	(293.734)
	<u>(19.829)</u>	<u>(192.954)</u>	<u>(25.552)</u>	<u>(15.897)</u>
Resultado financeiro	<u>(59.914)</u>	<u>(284.766)</u>	<u>(61.021)</u>	<u>(146.489)</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 17 (a)), que foram apropriados no período.

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

## 26. Imposto de renda e contribuição social

### 26.1 Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	69.426	132.725	129.278	139.344
Imposto de renda e contribuição social nas alíquotas efetivas (34%)	(23.605)	(45.127)	(43.954)	(47.377)
Ajustes para apuração de alíquota efetiva:				
Equivalência patrimonial	27.523	47.258	-	-
Diferencial de alíquota de controlada	-	-	15.332	20.715
Despesas não dedutíveis	(1)	-	(16.369)	(8)
Utilização de prejuízo fiscal e base negativa anteriormente não reconhecidos	2.846	668	(6.300)	1.225
Constituição de tributos diferidos ativos	17.094	-	366.159	40.184
Constituição de tributos diferidos passivos	6.870	-	(380.845)	-
Diferença de base tributária para moeda funcional	-	(4.348)	-	63.924
Outros	(12.456)	18	25.242	59
Ágio rentabilidade futura	-	-	-	17.507
Tributos diferidos não constituídos	(935)	(909)	(1.781)	(105.287)
Alíquota efetiva	-25,0%	1,8%	32,9%	0,0%
Despesa com imposto de renda e contribuição social	17.336	(2.439)	(42.516)	(9.058)
Correntes	(6.628)	(1.540)	(27.846)	(2.742)
Diferidos	23.964	(899)	(14.670)	(6.316)

### 26.2 Imposto de renda e contribuição social diferidos

As demonstrações financeiras foram convertidas na moeda funcional Dólar norte-americano (US\$) para Real (R\$), que é a moeda de apresentação, enquanto a base de cálculo do imposto de renda sobre ativos e passivos é determinada na moeda Real (R\$). Dessa forma, a flutuação na taxa pode ter efeito significativo no valor das despesas de imposto de renda, principalmente sobre os ativos não monetários.

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
<b>Composição dos tributos diferidos ativos</b>				
Créditos tributários sobre:				
Prejuízos fiscais	8.168	9.395	229.412	207.245
Base negativa de contribuição social	2.940	3.382	43.933	33.895
Diferenças temporárias:				
Variação cambial	4.133	4.088	627.420	299.252
Provisões	1.875	1.876	8.032	7.653
Ágio	-	-	52.521	70.028
Derivativos não realizados	-	-	1.944	1.944
Diferença de base tributária para moeda funcional	29.323	5.359	29.323	5.359
Tributos diferidos não constituídos	(17.116)	(18.740)	(213.862)	(247.991)
	<b>29.323</b>	<b>5.359</b>	<b>778.723</b>	<b>377.385</b>
<b>Composição dos tributos diferidos passivos</b>				
Diferenças temporárias:				
Depreciação acelerada de bens flutuantes	-	-	247.875	213.928
AFRMM (i)	-	-	10.149	10.149
Ganho por compra vantajosa	-	-	13.797	13.797
Diferença de base tributária para moeda funcional	-	-	428.719	37.162
Mais valia (líquida de impairment) de ativos/passivos - PPA	-	-	200.393	141.122
	-	-	900.933	416.158
Ativo diferido, líquido	29.323	5.359	30.679	6.715
Passivo diferido, líquido	-	-	152.889	45.488

(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.

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Saldo inicial	5.359	-	38.773	177.721
Prejuízos fiscais	(1.227)	4.130	(22.167)	12.151
Base negativa de contribuição social	(442)	1.487	(10.038)	6.007
Varição cambial	45	3.579	(328.168)	1.873
Provisões	-	(75)	(380)	(190)
Derivativos não realizados	-	-	-	(1.161)
Diferença de base tributária para moeda funcional	23.964	5.359	367.594	31.803
Impostos diferidos ativos não contabilizados	1.624	(9.121)	(34.129)	(260.551)
Ágio	-	-	17.507	35.597
Depreciação acelerada de bens flutuantes	-	-	33.947	48.176
Mais valia de ativos e passivos - PPA	-	-	59.271	(12.653)
Saldo final	<u>29.323</u>	<u>5.359</u>	<u>122.210</u>	<u>38.773</u>
Ativo diferido, líquido	29.323	5.359	30.679	6.715
Passivo diferido, líquido	-	-	(152.889)	(45.488)
Ativo (passivo), líquido	<u>29.323</u>	<u>5.359</u>	<u>(122.210)</u>	<u>(38.773)</u>

## 27. 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	
	R\$	USD mil
Bens flutuantes	-	1.395.263
Risco operacional	179.700	-
Responsabilidade civil operacional bens flutuantes (por evento) P&I	-	3.000.000
Patrimonial	75.251	-
Responsabilidade civil administradores	50.000	-
Responsabilidade civil geral	10.000	-
Transporte nacional	500	-
Transporte internacional	-	5.000
Total	<u>315.451</u>	<u>4.400.263</u>

## **Oceana Offshore S.A.**

### **Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### **28. 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.

As contribuições da patrocinadora apresentam-se como segue:

- Contribuição mensal - destina-se à acúmulo dos recursos necessários à concessão dos benefícios de renda. A contribuição dos participantes limita-se a 7,5% escalonado dos seus salários de participação, e a contribuição da Companhia pode atingir até 150% da contribuição dos participantes de acordo com o tempo de serviços de cada participante.
- Contribuição suplementar - é realizada mensalmente pelo participante, em valor predefinido, o qual poderá sofrer alteração no mês de janeiro de cada ano, esse tipo de contribuição não recebe contribuição por parte da Companhia.
- 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 2020, o valor das contribuições das controladas para os planos mencionados acima foi uma despesa de R\$ 913 (2019 – receita R\$ 55).

#### **29. Informações por segmento**

A Companhia declara que as informações por segmento descritas nas demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, na Nota 30, permanecem válidas para estas Informações contábeis intermediárias.

Em 30 de setembro de 2020, o faturamento bruto de R\$ 1.103.843 (2019 - R\$ 907.621) é substancialmente de um único cliente (Petrobras). Essas receitas são atribuíveis para o segmento de apoio marítimo.

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (a) Resultado por segmento:

	30 de setembro de 2020				
	<u>Apoio Marítimo</u>	<u>Estaleiro</u>	<u>Outros</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, amortização e <i>impairment</i>	(200.351)	(12.736)	-	11.101	(201.986)

	30 de setembro de 2019				
	<u>Apoio Marítimo</u>	<u>Estaleiro</u>	<u>Outros</u>	<u>Eliminação</u>	<u>Consolidado</u>
Receita líquida	878.897	96.326	-	(152.431)	822.793
Resultado operacional	308.040	5.837	(1.936)	(26.109)	285.833
Receitas financeiras	14.120	2.750	16.483	(2.706)	30.648
Despesas financeiras	(133.085)	(18.541)	(7.789)	2.706	(156.710)
Resultado com derivativos	(465)	(4.065)	-	-	(4.530)
Variações cambiais, líquidas	(13.524)	10.655	(13.028)	-	(15.897)
IR/CS correntes e diferidos	(4.775)	12.420	(2.440)	(14.263)	(9.058)
Resultado do período	170.311	9.179	130.286	(179.490)	130.286
Outras informações					
Depreciação, amortização e <i>impairment</i>	(243.619)	(29.044)	(7)	20.380	(252.290)

#### (b) Ativo e passivo por segmento:

	30 de setembro de 2020				
	<u>Apoio Marítimo</u>	<u>Estaleiro</u>	<u>Outros</u>	<u>Eliminação</u>	<u>Consolidado</u>
Ativo por segmento	6.577.149	808.070	1.254.121	(2.339.755)	6.299.585
Imobilizado por segmento	5.055.983	321.617	1.652	(175.995)	5.203.257
Passivo por segmento	6.463.581	851.116	1.167.359	(3.403.029)	5.079.027
Patrimônio líquido por segmento	1.174.015	181.378	1.220.558	(1.355.393)	1.220.558

	31 de dezembro de 2019				
	<u>Apoio Marítimo</u>	<u>Estaleiro</u>	<u>Outros</u>	<u>Eliminação</u>	<u>Consolidado</u>
Ativo por segmento	4.629.364	589.936	739.796	(1.348.865)	4.610.231
Imobilizado por segmento	3.758.348	420.708	1.181	(142.483)	4.037.754
Passivo por segmento	4.312.114	535.447	596.570	(1.670.061)	3.774.070
Patrimônio líquido por segmento	770.278	164.196	836.161	(934.475)	836.161

## **Oceana Offshore S.A.**

### **Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### **30. Eventos Subsequentes**

##### **30.1 Impactos COVID-19**

Com o avanço da pandemia de COVID-19, a Companhia avaliou, de forma qualitativa e quantitativa, os principais fatores de riscos e incertezas gerados e que, porventura, poderiam causar impactos econômico-financeiros ou operacionais que pudessem refletir diretamente ou indiretamente nas informações contábeis intermediárias da Companhia. 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 nº 10.292 de 25 de março de 2020 – Art. 1º inciso XXVII e, portanto, as atividades operacionais da Companhia, não foram pausadas. Os principais assuntos avaliados foram (i) Segurança e Saúde; (ii) Operações, (iii) Financeira e (iv) Contábil. Para cada uma dessas 4 esferas, a companhia adotou uma série de medidas e ações preventivas, e que estão permitindo minimizar o impacto do Covid-19 na Companhia e torná-la bastante resiliente à pandemia.

Cabe ressaltar que, para alcançar o objetivo de caixa estabelecido pela Administração, apenas parte das iniciativas precisam se concretizar. Além disso, a Companhia vem mantendo diálogo junto a seus clientes de forma a, junto com eles, estabelecer cronogramas de pagamentos que permitam uma maior flexibilidade aos clientes nesse período de crise mas que (i) não impactem de forma material o lucro operacional e (ii) não impactem a nova meta de caixa estabelecida, na medida em que parte desses cronogramas de pagamento estariam condicionados às iniciativas de caixa, dessa forma, buscando assegurar a capacidade da companhia de continuar operando nos próximos 12 meses.

##### **30.2 Venda de ativo**

Em 5 de outubro de 2020, a controlada direta Aliança S.A. Indústria Naval e Empresa de Navegação 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, com aprovação do CADE (Conselho Administrativo de Defesa Econômica) em junho de 2020.

Essa operação está alinhada à estratégia do Grupo CBO e suas controladas de priorização às atividades relacionadas a operação de embarcações de apoio marítimo offshore, com investimentos em aquisições de embarcações operacionais para expansão e atualização da sua frota.

Informamos que a transação de alienação supracitada não afetou o quadro acionário da Companhia, bem como o quadro societário da Companhia e de suas controladas.

## **Oceana Offshore S.A.**

### **Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### **31. Informação suplementar:**

##### **31.1 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 são em dólares americanos, assim concluímos que a moeda funcional, das principais empresas do Grupo é o dólar 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:

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### Balço patrimonial - Em milhares de US\$

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
<b>Ativo</b>				
<b>Circulante</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	17.273	474	58.493	26.359
Contas a receber	-	-	30.148	27.948
Estoques	-	-	555	208
Partes relacionadas	-	3.477	-	-
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	693	1.252	6.852	9.785
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	407
Despesas antecipadas	214	328	2.304	1.089
Outros ativos	-	-	4.620	7.657
Ativo classificado como mantido para venda	-	-	45.435	-
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>18.180</b>	<b>5.531</b>	<b>148.407</b>	<b>73.454</b>
<b>Não circulante</b>				
Aplicações financeiras restritas	1.035	23.777	20.024	39.316
Ativo indenizatório	-	-	3.003	4.070
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	1.232	2.225	12.181	17.397
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5.198	1.330	5.439	336
Depósitos judiciais	118	166	3.418	3.267
	7.583	27.498	44.065	64.387
Investimentos	196.140	185.524	-	-
Imobilizado	293	293	922.392	1.001.750
Intangível	-	-	1.888	2.859
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>204.016</b>	<b>213.315</b>	<b>968.345</b>	<b>1.068.996</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>222.196</b>	<b>218.846</b>	<b>1.116.752</b>	<b>1.142.450</b>
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>				
<b>Circulante</b>				
Empréstimos e financiamentos	-	-	62.662	81.682
Partes relacionadas	4.207	9.835	-	-
Fornecedores e outras contas a pagar	856	872	8.246	8.287
Salários e encargos trabalhistas	744	691	10.423	8.766
Impostos e contribuições a pagar	62	-	3.812	114
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>5.869</b>	<b>11.398</b>	<b>85.143</b>	<b>98.849</b>
<b>Não circulante</b>				
Fornecedores e outras contas a pagar	-	-	2	3
Empréstimos e financiamentos	-	-	783.504	819.582
Provisão para contingências	-	-	4.671	6.613
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	27.105	9.955
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>815.282</b>	<b>836.153</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>5.869</b>	<b>11.398</b>	<b>900.425</b>	<b>935.002</b>
<b>Patrimônio líquido</b>				
Capital social	293.633	293.633	293.633	293.633
Reservas de capital	74.081	74.081	74.081	74.081
Ajuste de avaliação patrimonial	2.495	5.912	2.495	5.912
Prejuízos acumulados	(153.882)	(166.178)	(153.882)	(166.178)
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>216.327</b>	<b>207.448</b>	<b>216.327</b>	<b>207.448</b>
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>	<b>222.196</b>	<b>218.846</b>	<b>1.116.752</b>	<b>1.142.450</b>

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### Demonstração do resultado - Em milhares de US\$

	Controladora			
	30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>				
Despesas gerais e administrativas	(685)	(1.314)	(174)	(501)
Resultado de equivalência patrimonial	6.807	11.441	(3.082)	30.597
<b>Lucro (prejuízo) operacional</b>	6.122	10.127	(3.256)	30.096
Receitas financeiras	1.333	8.881	2.223	4.106
Despesas financeiras	(1.353)	(2.857)	(401)	(2.040)
Variação cambial, líquida	(422)	(7.268)	(3.053)	(3.188)
<b>Resultado financeiro</b>	(442)	(1.244)	(1.231)	(1.122)
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	5.680	8.883	(4.487)	28.974
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>				
Correntes	(20)	(1.305)	(368)	(366)
Diferidos	267	4.718	(95)	(216)
<b>Lucro líquido (prejuízo) do período</b>	5.927	12.296	(4.950)	28.392

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### Demonstração do resultado - Em milhares de US\$

	Consolidado			
	30 de setembro de 2020		30 de setembro de 2019	
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Receitas de serviços prestados	60.934	195.143	69.044	210.181
Custos dos serviços prestados	(33.340)	(98.244)	(34.007)	(99.296)
<b>Lucro bruto</b>	<b>27.594</b>	<b>96.899</b>	<b>35.037</b>	<b>110.885</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>				
Despesas gerais e administrativas	(6.317)	(17.726)	(7.664)	(20.255)
Provisão para redução ao valor recuperável	-	16.698	(13.459)	(13.459)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	389	(17.732)	(2.693)	(6.239)
<b>Lucro operacional</b>	<b>21.666</b>	<b>78.138</b>	<b>11.221</b>	<b>70.932</b>
Receitas financeiras	4.705	18.890	3.943	7.674
Despesas financeiras	(12.637)	(36.173)	(12.769)	(40.359)
Resultado com derivativos	-	(1.027)	(124)	(1.248)
Varição cambial, líquida	(2.826)	(39.165)	(6.319)	(3.755)
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(10.758)</b>	<b>(57.475)</b>	<b>(15.269)</b>	<b>(37.688)</b>
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>10.908</b>	<b>20.663</b>	<b>(4.048)</b>	<b>33.244</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>				
Correntes	(2.437)	(5.479)	(537)	(678)
Diferidos	(2.544)	(2.888)	(365)	(4.174)
<b>Lucro líquido (prejuízo) do período</b>	<b>5.927</b>	<b>12.296</b>	<b>(4.950)</b>	<b>28.392</b>

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### Demonstração do resultado abrangente - Em milhares de US\$

	Controladora e Consolidado			
	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019
	Trimestre	9 meses	Trimestre	9 meses
Lucro líquido (prejuízo) do período	5.927	12.296	(4.950)	28.392
<b>Outros resultados abrangentes</b>				
Itens que não serão posteriormente reclassificados para o resultado	(247)	(3.417)	-	-
<b>Total do resultado abrangente do período</b>	<u>5.680</u>	<u>8.879</u>	<u>(4.950)</u>	<u>28.392</u>

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 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		
<b>Em 1º de janeiro de 2019</b>	293.633	72.946	1.478	(234.102)	6.189	140.144
Ajustes acumulados de conversão - controladas	-	-	-	-	-	-
Opções outorgadas reconhecidas/canceladas	-	-	(54)	-	-	(54)
Lucro líquido do período	-	-	-	28.392	-	28.392
<b>Em 30 de setembro de 2019</b>	<u>293.633</u>	<u>72.946</u>	<u>1.424</u>	<u>(205.710)</u>	<u>6.189</u>	<u>168.482</u>
<b>Em 1º de janeiro de 2020</b>	293.633	72.946	1.135	(166.178)	5.912	207.448
Ajustes acumulados de conversão para moeda de apresentação	-	-	-	-	(3.417)	(3.417)
Lucro do período	-	-	-	12.296	-	12.296
<b>Em 30 de setembro de 2020</b>	<u>293.633</u>	<u>72.946</u>	<u>1.135</u>	<u>(153.882)</u>	<u>2.495</u>	<u>216.327</u>

# Oceana Offshore S.A.

## Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>				
<b>Lucro líquido do período</b>	12.296	28.392	12.296	28.392
Ajustes do lucro líquido:				
Depreciação e amortização	-	2	53.132	52.283
Provisão (reversão) para redução ao valor recuperável de ativos	-	-	(16.698)	13.459
Equivalência patrimonial	(10.616)	(30.597)	-	-
Despesa conforme contrato de compra e venda	-	-	(875)	1.636
Provisão de direitos sobre valorização de investimentos e opções canceladas	(224)	(54)	(224)	(54)
Despesa com imposto de renda e contribuição social	(3.413)	582	8.367	4.852
Resultado com derivativos	-	-	1.027	1.248
Resultado na venda de ativo fixo	-	-	18.124	200
Atualização de aplicação financeira e aplicação financeira restrita	(7.504)	(2.117)	(13.254)	(4.390)
Juros, variações cambiais apropriados e outros	5.128	71	38.222	42.058
	<u>(4.332)</u>	<u>(3.721)</u>	<u>100.117</u>	<u>139.684</u>
Redução (aumento) nos ativos:				
Contas a receber	-	-	(2.200)	1.078
Estoques	-	-	(347)	(2.965)
Tributos a recuperar	1.553	320	8.150	4.170
Despesas antecipadas	114	(45)	(1.215)	2.262
Depósitos judiciais	48	-	(151)	(227)
Outros ativos	-	-	3.037	(90)
Aumento (redução) nos passivos:				
Fornecedores e outras contas a pagar	(16)	(46)	(42)	(5.480)
Salários e encargos trabalhistas	277	-	1.881	(268)
Impostos e contribuições a pagar	60	(384)	3.698	(8.665)
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	<u>(2.297)</u>	<u>(3.876)</u>	<u>112.929</u>	<u>129.499</u>
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.305)	366	(5.479)	(678)
Juros recebidos	872	18.238	3.813	19.464
Juros pagos	-	-	(22.751)	(28.055)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	<u>(2.730)</u>	<u>14.728</u>	<u>88.512</u>	<u>120.230</u>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>				
Aquisição de imobilizado e intangível	-	(48)	(18.474)	(9.048)
Valor recebido pela venda de ativo imobilizado	-	-	1.580	588
Partes relacionadas - Notas promissórias para controladas	-	(15.594)	-	-
Partes relacionadas - Recebimento de notas promissórias de controladas	12.128	32.303	-	-
Aplicações financeiras restritas - aplicação	(51.994)	-	(58.382)	-
Aplicações financeiras restritas - resgate	73.890	73	74.885	1.417
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	<u>34.024</u>	<u>16.734</u>	<u>(391)</u>	<u>(7.043)</u>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>				
Captação de empréstimos e financiamentos	-	-	-	6.179
Amortização de empréstimos e financiamentos	-	-	(59.015)	(85.746)
Partes relacionadas - Pagamento de notas promissórias para controladas	(11.929)	-	-	-
Custos de transação de financiamento pagos	-	-	(2.095)	(6.019)
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	-	-	(620)	(693)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	<u>(11.929)</u>	<u>-</u>	<u>(61.730)</u>	<u>(86.279)</u>
<b>AUMENTO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA, LÍQUIDO</b>				
	19.366	31.462	26.391	26.908
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	474	850	26.359	33.924
Ganhos (perdas) cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa	(2.567)	-	5.742	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	<u>17.273</u>	<u>32.312</u>	<u>58.493</u>	<u>60.832</u>

\* \* \*

**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 2020, auditadas pela KPMG Auditores Independentes.

Rio de Janeiro, 06 de novembro de 2020.

Oceana Offshore S/A

---

Marcos Roberto Tinti  
Diretor Presidente  
CPF: 084.250.178-90

---

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

**Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

Declaração dos Diretores sobre o Parecer dos Auditores Independentes

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

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

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

Rio de Janeiro, 06 de novembro de 2020.

Oceana Offshore S/A

---

Marcos Roberto Tinti  
Diretor Presidente  
CPF: 084.250.178-90

---

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