



## Earnings Release – 1T20 - Oceana Offshore S.A. (Grupo CBO)

Rio de Janeiro, 21 de maio de 2020 - A Oceana Offshore S.A. (“Grupo CBO” ou “Companhia”), a 2ª maior frota nacional especializado em navegação e na construção de embarcações de suporte às plataformas offshore de exploração e produção de petróleo, divulga hoje os resultados do 1º trimestre de 2020 (“1T20”). 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 (“1T19”) 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 da Grupo CBO. Vale ressaltar que as operações do Grupo CBO começaram a ser afetadas pelos impactos econômicos e sociais advindos do COVID-19 no primeiro trimestre e a companhia não espera impactos significativos em suas demonstrações financeiras em 2020. A companhia está atualmente trabalhando em planos 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.

### Highlights no 1º trimestre 2020

- O Conselho de Administração do Grupo CBO aprovou a adoção do dólar norte-americano (US\$) como sua moeda funcional, a partir de 1º de janeiro de 2019, pois representa com maior fidedignidade os efeitos econômicos das transações, eventos e condições subjacentes do Grupo CBO. Portanto todos os itens incluídos nas informações contábeis trimestrais do Grupo CBO em 31 de março de 2020, foram mensurados em dólares norte-americanos (US\$) e estão apresentados na moeda de apresentação do Grupo CBO que é o real (R\$).

A moeda de apresentação é a moeda em que as informações contábeis trimestrais são apresentadas e normalmente é definida em função de obrigações legais da Companhia. Em atendimento à legislação brasileira, essas informações contábeis trimestrais estão sendo apresentadas em reais, convertendo-se as informações contábeis trimestrais preparadas na moeda funcional do Grupo para reais, utilizando os seguintes critérios:

- Ativos e passivos são convertidos utilizando-se a taxa de fechamento na data do respectivo balanço.
- Contas de resultado, resultado abrangente, demonstração do fluxo de caixa e do valor adicionado pelas taxas das datas da transação.
- Patrimônio líquido ao valor histórico na data da adoção.



As variações cambiais resultantes da conversão acima referida são reconhecidas em conta específica do patrimônio líquido, denominada “Ajustes acumulados de conversão para moeda de apresentação”.

- O Grupo CBO assinou, em 09/05/2020, o contrato para venda do Estaleiro Oceana (Itajaí/SC) com a Thyssenkrupp Marine Systems. A concretização da venda está sujeita à aprovação das autoridades antitruste CADE – Conselho Administrativo de defesa econômica e à entrada em vigor oficial do contrato entre o consórcio Águas Azuis (liderado pela Thyssenkrupp Marine Systems) com a Marinha do Brasil, previsto para julho de 2020.

### Destaque no 1º trimestre 2020

- Extensão contratual de 60 dias do CBO Atlântico com a Petrobras;
- CBO Carolina encerrou contrato com a Oceânica em Jan/20, obteve um novo contrato de 60 dias com a Equinor e com a possibilidade prorrogar por mais 30 dias;
- CBO Ana Luísa obteve a extensão do contrato de afretamento casco nu com a Bravante;
- CBO Supporter obteve contrato com a Enquest no Mar do Norte, para operar até meados de junho de 2020.

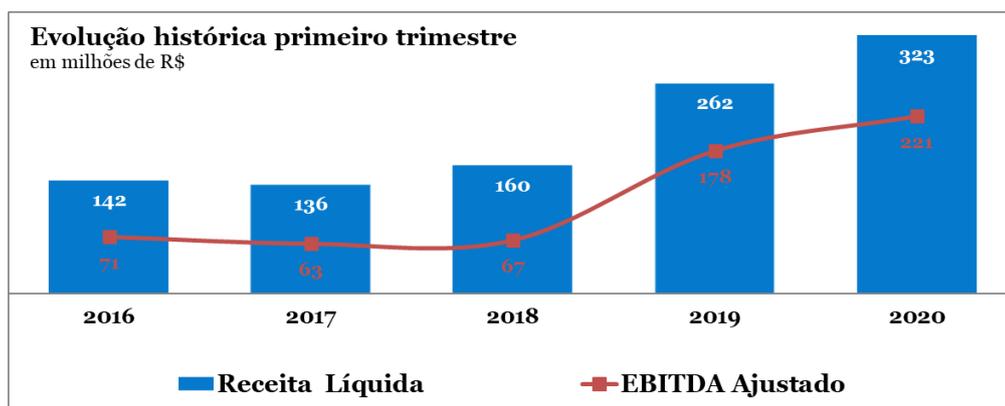
### Relacionamento com auditores

O grupo firmou contrato com a KPMG AUDITORES INDEPENDENTES em 2019, com a finalidade da prestação de serviços de auditoria nas suas demonstrações contábeis referentes ao ano de 2020. A Oceana Offshore S.A, durante o 1º trimestre de 2020, de acordo com o teor da Instrução CVM 381, não contratou e nem teve outros serviços prestados pela KPMG AUDITORES INDEPENDENTES não relacionados à auditoria externa. 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 deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.



## Informações do 1T20 na moeda de apresentação Reais

### Desempenho



DRE Consolidado (R\$mil)	1TRI20	1TRI19	Δ R\$	Δ %	1TRI20 % RL	1TRI19 % RL
Receitas de serviços prestados	322.752	262.056	60.696	23%	100%	100%
Custos dos serviços prestados	(154.771)	(123.421)	(31.350)	25%	-48%	-47%
<b>Lucro bruto</b>	<b>167.981</b>	<b>138.635</b>	<b>29.346</b>	<b>21%</b>	<b>52%</b>	<b>53%</b>
Receitas (despesas) operacionais						
Despesas gerais e administrativas	(27.054)	(27.556)	502	-2%	-8%	-11%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(2.306)	(2.823)	517	-18%	-1%	-1%
<b>Resultado Operacional</b>	<b>138.621</b>	<b>108.256</b>	<b>30.365</b>	<b>28%</b>	<b>43%</b>	<b>41%</b>
Receitas financeiras	53.116	11.006	42.110	383%	16%	4%
Despesas financeiras	(50.926)	(53.218)	2.292	-4%	-16%	-20%
Resultado com derivativos	(2.282)	(1.924)	(358)	19%	-1%	-1%
Variação cambial, líquida	(176.126)	773	(176.899)	-22885%	-55%	0%
Resultado financeiro	(176.218)	(43.363)	(132.855)	306%	-55%	-17%
Lucro (prejuízo) antes do IR/CSLL	(37.597)	64.893	(102.490)	-158%	-12%	25%
IR & CSLL	762	(17.241)	18.003	-104%	0%	-7%
Correntes	(12.165)	(806)	(11.359)	1409%	-4%	0%
Diferidos	12.927	(16.435)	29.362	-179%	4%	-6%
<b>Lucro (prejuízo) do período</b>	<b>(36.835)</b>	<b>47.652</b>	<b>(84.487)</b>	<b>-177%</b>	<b>-11%</b>	<b>18%</b>
+ IR & CSLL	(762)	17.241	(18.003)	-104%	0%	7%
+ Resultado financeiro	176.218	43.363	132.855	306%	55%	17%
+ Depreciação, Amortização e Impairment	79.459	66.776	12.683	19%	25%	25%
+ Despesas não recorrentes (*)	3.333	3.343	(10)	0%	1%	1%
<b>EBITDA (LAJIDA) Ajustado</b>	<b>221.413</b>	<b>178.375</b>	<b>43.037</b>	<b>24%</b>	<b>69%</b>	<b>68%</b>

Os resultados do 1º trimestre de 2020 (1T20) foram significativamente melhores do que o do mesmo período do ano anterior (1T19), com um aumento de 21% do Lucro Bruto. Esse aumento foi fundamentalmente pelo menor downtime (período inoperante das embarcações em contrato) e pelo efeito do câmbio em relação ao período atual (1T20) com o mesmo período do ano anterior (1T19). Mesmo diante do cenário do mercado brasileiro em meio à pandemia do novo coronavírus “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 no 1T20.

## Receita Líquida

Na comparação do 1T20 com o mesmo período do ano anterior (1T19), a receita líquida aumentou em R\$ 60,6 milhões ou 23% principalmente por: i) aumento de R\$ 17,5 milhões pelos novos contratos; ii) aumento pela variação cambial de R\$ 33,4 milhões em relação ao aumento da taxa de dólar com o mesmo período do ano anterior; iii) aumento de R\$ 4,2 milhões pelos reajustes de diárias; iv) redução de downtime que gerou aumento de R\$ 5,5 milhões.

## Custos dos Serviços Prestados

Os custos dos serviços consolidados do 1T20 aumentaram em R\$ 31,5 milhões ou 25% em relação ao mesmo período do ano anterior (1T19), destacando como principais ocorrências: (i) aumento de R\$ 14,3 milhões pela depreciação das docagem/sobressalentes e upgrades; (ii) aumento de R\$ 5,4 milhões novos contratos; (iii) aumento de R\$ 4,7 milhões no custo das embarcações, (combustível, lubrificantes, manutenção, etc.); (iv) aumento de R\$ 2,9 milhões no custo de pessoal/benefícios e vi) aumento de R\$ 3,4 milhões com redução de recuperação de seguros das embarcações em operação.

## Despesas gerais e administrativas

As despesas gerais e administrativas do 1º trimestre de 2020 (1T20) diminuíram em R\$ 0,5 milhões ou 2% quando comparado ao mesmo período do ano anterior (1T19), portanto sem efeito relevante.

## EBITDA (LAJIDA)

O EBITDA (LAJIDA) ajustado no 1T20 aumentou em R\$ 43,0 milhões que representam 24% em relação ao 1T19. 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.



## Resultado Financeiro

O resultado financeiro do 1T20 foi negativo em R\$ 132,9 milhões quando comparado ao mesmo período do ano anterior (1T19), os principais fatores foram: i) perda de variação cambial de R\$ 177,0 milhões, pela volatilidade do câmbio; ii) aumento de R\$ 4,1 milhões com despesas de IOF sobre aplicações financeiras; iii) aumento de R\$ 3,7 milhões com despesas de Juros pela volatilidade do câmbio sendo compensados com iv) aumento líquido da receita/despesa financeira sobre aplicação financeira e atualização monetária R\$ 47,3 milhões e v) redução com custo fianças R\$ 4,6 milhões.

## Lucro líquido

O prejuízo do período da Companhia aumentou em R\$ 84,5 milhões na comparação entre o 1T20 e o 1T19, partindo do lucro líquido de R\$ 47,6 milhões no 1T19 para um prejuízo no período de R\$ 36,8 milhões no 1T20. O resultado do 1T20 foi impactado pelo resultado financeiro negativo de R\$ 176,2 milhões, sendo a variação cambial de R\$ 176,1 milhões o maior desvio causado pela volatilidade do dólar, e a Companhia com sua moeda funcional dólar não consegue mitigar.

## Dívida Líquida

<b>Dívida líquida (R\$ mil)</b>	<b>1T R120</b>	<b>2019</b>	<b>Δ R\$</b>	<b>Δ %</b>
<b>Dívida Bruta</b>	<b>4.563.744</b>	<b>3.632.721</b>	<b>931.023</b>	<b>26%</b>
Curto Prazo	397.886	329.234	68.652	21%
Longo Prazo	4.165.858	3.303.487	862.371	26%
% Curto	9%	9%	-0,3%	-4%
% Longo	91%	91%	0,3%	0%
Caixa e Equivalentes	(143.182)	(106.243)	(36.939)	35%
Aplicações Financeiras Restritas (*)	(192.103)	(158.472)	(33.631)	21%
<b>Dívida líquida (R\$ mil)</b>	<b>4.228.459</b>	<b>3.368.006</b>	<b>860.453</b>	<b>26%</b>
Curto Prazo	254.704	222.991	31.713	14%
Longo Prazo	3.973.755	3.145.015	828.740	26%
EBITDA Ajustado (12 meses)	800.984	757.946	43.038	6%
Dívida Líquida/EBITDA	5,3	4,4	0,7	17%

A dívida líquida sofreu aumento na moeda de apresentação “R\$” em R\$ 860,4 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 na moeda funcional “USD”, houve a redução de USD 22,2 milhões na dívida líquida, o que demonstra uma redução de Dívida líquida/EBITDA de 0,2x em relação a 31 de dezembro de 2019.



<b>Dívida líquida (US\$ mil)</b>	<b>1TRI20</b>	<b>2019</b>	<b>Δ US\$</b>	<b>Δ %</b>
<b>Dívida Bruta</b>	<b>877.863</b>	<b>901.264</b>	<b>(23.401)</b>	<b>-3%</b>
Curto Prazo	76.588	81.682	(5.094)	-6%
Longo Prazo	801.275	819.582	(18.307)	-2%
% Curto	9%	9%	-0,3%	-4%
% Longo	91%	91%	0,3%	0%
Caixa e Equivalentes	(27.542)	(26.359)	(1.183)	4%
Aplicações Financeiras Restritas	(36.952)	(39.316)	2.364	-6%
<b>Dívida líquida (US\$ mil)</b>	<b>813.369</b>	<b>835.588</b>	<b>(22.219)</b>	<b>-3%</b>
Curto Prazo	49.046	55.322	(6.276)	-11%
Longo Prazo	764.323	780.266	(15.943)	-2%
EBITDA Ajustado (12 meses)	192.332	190.595	1.737	1%
Divida Líquida/EBITDA	4,2	4,4	(0,2)	-4%

## Balanço Patrimonial Consolidado

<b>Balanço Patrimonial (R\$ mil)</b>	<b>1TRI20</b>	<b>2019</b>	<b>Δ R\$</b>	<b>Δ %</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>353.067</b>	<b>296.072</b>	<b>56.995</b>	<b>19%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	143.182	106.243	36.939	35%
Contas a receber	133.737	112.652	21.085	19%
Estoques	1.885	838	1.047	125%
Tributos a recuperar	36.413	39.442	(3.029)	-8%
Instrumentos financeiros derivativos	1.111	1.639	(528)	-32%
Despesas antecipadas	4.404	4.390	14	0%
Outros ativos	32.335	30.868	1.467	5%
<b>Ativo Não circulante</b>	<b>5.466.474</b>	<b>4.314.159</b>	<b>1.152.315</b>	<b>27%</b>
Realizável a longo prazo	312.604	264.880	47.724	18%
Aplicações financeiras restritas	192.103	158.472	33.631	21%
Ativo indenizatório	16.403	16.403	-	0%
Tributos a recuperar	64.735	70.120	(5.385)	-8%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	24.577	6.715	17.862	266%
Depósitos judiciais	14.786	13.170	1.616	12%
Imobilizado	5.140.789	4.037.754	1.103.035	27%
Intangível	13.081	11.525	1.556	14%
<b>Total do Ativo</b>	<b>5.819.541</b>	<b>4.610.231</b>	<b>1.209.310</b>	<b>26%</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>473.396</b>	<b>398.430</b>	<b>74.966</b>	<b>19%</b>
Empréstimos e financiamentos	397.886	329.234	68.652	21%
Fornecedores e outras contas a pagar	38.669	33.404	5.265	16%
Salários e encargos trabalhistas	35.927	35.333	594	2%
Impostos e contribuições a pagar	914	459	455	99%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>4.293.054</b>	<b>3.375.640</b>	<b>917.414</b>	<b>27%</b>
Fornecedores e outras contas a pagar	11	11	-	0%
Empréstimos e financiamentos	4.165.858	3.303.487	862.371	26%
Provisão para contingências	26.654	26.654	-	0%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	100.531	45.488	55.043	121%
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>1.053.091</b>	<b>836.161</b>	<b>216.930</b>	<b>26%</b>
Capital social	1.137.771	1.137.771	-	0%
Reservas de capital	287.004	287.004	-	0%
Ajuste de avaliação patrimonial	286.319	32.554	253.765	780%
Prejuízos acumulados	(658.003)	(621.168)	(36.835)	6%
<b>Total do Passivo e PL</b>	<b>5.819.541</b>	<b>4.610.231</b>	<b>1.209.310</b>	<b>26%</b>



## Demonstração do Fluxo de Caixa Consolidado

A Companhia apresentou uma geração de caixa de atividades operacionais no 1T20 de R\$ 204,2 milhões, e quando comparado com 1T19 um aumento de R\$ 166,5 milhões, isto ocorre por conta da volatilidade da taxa de dólar quando comparado com 1T19.

DFC Consolidado (R\$ mil)	1T R120	1T R19	Δ R\$	Δ %
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>				
<b>Lucro líquido (prejuízo) do trimestre</b>	(36.835)	47.652	(84.487)	-177 %
Ajustes do lucro líquido (prejuízo):				
Depreciação e amortização	79.459	66.776	12.683	19%
Provisão de direitos sobre valorização de investimentos e opções canceladas	208	(187)	395	-211%
Despesa com imposto de renda e contribuição social	(762)		(762)	nd
Resultado com derivativos	2282	1924	358	19%
Resultado na venda de ativo fixo	-89	1688	-1777	-105%
Atualização de aplicação financeira e aplicação financeira restrita	(49.719)	(3.989)	(45.730)	1146%
Juros, variações cambiais apropriados e outros	258.859	52.807	206.052	390%
	<u>253.403</u>	<u>166.671</u>	<u>86.732</u>	<u>52%</u>
Redução (aumento) nos ativos:				
Contas a receber	(21.085)	(87.391)	66.306	-76%
Estoque	3.156	(3.210)	6.366	-198%
Tributos a recuperar	(3.751)	12.899	(16.650)	-129%
Despesas antecipadas	(14)	1.008	(1.022)	-101%
Depósitos judiciais	(1.616)	(180)	(1.436)	798%
Outros ativos	(1.467)	5.441	(6.908)	-127%
Aumento (redução) nos passivos:				
Fornecedores e outras contas a pagar	76	(2.870)	2.946	-103%
Salários e encargos trabalhistas	386	(6.362)	6.748	-106%
Impostos e contribuições a pagar	455	(14.322)	14.777	-103%
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	<u>229.543</u>	<u>71.684</u>	<u>157.859</u>	<u>220%</u>
Recebimento na venda de estoque				
Juros recebidos	12.961	1.689	11.272	667%
Juros pagos	(38.276)	(35.670)	(2.606)	7%
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	<u>204.228</u>	<u>37.703</u>	<u>166.525</u>	<u>442%</u>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>				
Aquisição de imobilizado e intangível	(17.621)	(1.510)	(16.111)	1067%
Valor recebido pela venda de ativo imobilizado	57	1.138	(1.082)	-95%
Aplicações financeiras restritas - aplicação	(1)		(1)	nd
Aplicações financeiras restritas - resgate	3.127	1.929	1.198	62%
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	<u>(14.438)</u>	<u>1.557</u>	<u>(15.995)</u>	<u>-1027%</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	(107.938)	(92.636)	(15.302)	17%
Custos de transação de financiamento pagos	(3.510)	(7.365)	3.855	-52%
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	(1.754)	(841)	(913)	109%
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos	<u>(113.202)</u>	<u>(77.893)</u>	<u>(35.309)</u>	<u>45%</u>
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA, LÍQUIDO</b>	<b>76.588</b>	<b>(38.633)</b>	<b>115.221</b>	<b>-298%</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do trimestre	106.243	131.447	(25.204)	-19%
Ganhos (perdas) cambiais sobre caixa e contas garantidas	(39.649)	136	(39.785)	-29254%
Caixa e equivalentes de caixa no final do trimestre	<u>143.182</u>	<u>92.950</u>	<u>50.232</u>	<u>54%</u>



## Informações do 1T20 na moeda funcional US\$

A Companhia adota às demonstrações financeiras individuais e consolidadas a moeda que representa com maior fidedignidade os efeitos econômicos das transações, eventos e condições subjacentes do Grupo CBO é o dólar norte-americano (US\$). Os itens incluídos nas informações contábeis trimestrais do Grupo CBO em 31 de março de 2020 foram determinados em dólares norte-americanos (US\$) que é a moeda funcional do Grupo, e apresentados em reais (R\$), que é a moeda de apresentação.

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

### Desempenho

DRE Consolidado (US\$mil)	1TRI20	1TRI19	Δ US\$	Δ %	% RL	1TRI19 % RL
Receitas de serviços prestados	71.068	69.196	1.872	3%	100%	100%
Custos dos serviços prestados	(34.504)	(32.194)	(2.310)	7%	-49%	-47%
<b>Lucro bruto</b>	<b>36.564</b>	<b>37.002</b>	<b>(438)</b>	<b>-1%</b>	<b>51%</b>	<b>53%</b>
Receitas (despesas) operacionais						
Despesas gerais e administrativas	(5.971)	(7.572)	1.601	-21%	-8%	-11%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquida	(520)	(704)	184	-26%	-1%	-1%
<b>Resultado Operacional</b>	<b>30.073</b>	<b>28.726</b>	<b>1.347</b>	<b>5%</b>	<b>42%</b>	<b>42%</b>
Receitas financeiras	11.006	2.887	8.119	281%	15%	4%
Despesas financeiras	(11.065)	(14.248)	3.183	-22%	-16%	-21%
Resultado com derivativos	(591)	(520)	(71)	14%	-1%	-1%
Variação cambial, líquida	(37.983)	249	(38.232)	-15354%	-53%	0%
Resultado financeiro	(38.633)	(11.632)	(27.001)	232%	-54%	-17%
Lucro antes do IR/CSLL	(8.560)	17.094	(25.654)	-150%	-12%	25%
IR & CSLL	6.526	(4.461)	10.987	-246%	9%	-6%
Correntes	(2.377)	(221)	(2.156)	976%	-3%	0%
Diferidos	8.903	(4.240)	13.143	-310%	13%	-6%
<b>Lucro do período</b>	<b>(2.034)</b>	<b>12.633</b>	<b>(14.667)</b>	<b>-116%</b>	<b>-3%</b>	<b>18%</b>
+ IR & CSLL	(6.526)	4.461	(10.987)	-246%	-9%	6%
+ Resultado financeiro	38.633	11.632	27.001	232%	54%	17%
+ Depreciação, Amortização e Impairment	17.845	17.249	596	3%	25%	25%
+ Despesas não recorrentes	646	852	(206)	-24%	1%	1%
<b>EBITDA (LAJIDA) Ajustado</b>	<b>48.564</b>	<b>46.827</b>	<b>1.736</b>	<b>4%</b>	<b>68%</b>	<b>68%</b>



<b>Balanco Patrimonial (US\$ mil)</b>	<b>1TR120</b>	<b>2019</b>	<b>Δ R\$</b>	<b>Δ %</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>67.405</b>	<b>73.455</b>	<b>(6.050)</b>	<b>-8%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	27.542	26.359	1.183	4%
Contas a receber	25.285	27.948	(2.663)	-10%
Estoques	293	208	85	41%
Tributos a recuperar	7.004	9.785	(2.781)	-28%
Instrumentos financeiros derivativos	214	407	(193)	-47%
Despesas antecipadas	847	1.089	(242)	-22%
Outros ativos	6.220	7.658	(1.438)	-19%
<b>Ativo Não circulante</b>	<b>1.051.595</b>	<b>1.068.995</b>	<b>(17.400)</b>	<b>-2%</b>
Realizável a longo prazo	60.131	64.386	(4.255)	-7%
Aplicações financeiras restritas	36.952	39.316	(2.364)	-6%
Ativo indenizatório	3.155	4.070	(915)	-22%
Tributos a recuperar	12.452	17.396	(4.944)	-28%
Imposto de renda e contribuição social diferi	4.728	336	4.392	1307%
Depósitos judiciais	2.844	3.267	(423)	-13%
Imobilizado	988.948	1.001.750	(12.802)	-1%
Intangível	2.516	2.859	(343)	-12%
<b>Total do Ativo</b>	<b>1.119.000</b>	<b>1.142.450</b>	<b>(23.451)</b>	<b>-2%</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>90.690</b>	<b>98.849</b>	<b>(8.159)</b>	<b>-8%</b>
Empréstimos e financiamentos	76.588	81.682	(5.094)	-6%
Fornecedores e outras contas a pagar	7.015	8.287	(1.272)	-15%
Salários e encargos trabalhistas	6.911	8.766	(1.855)	-21%
Impostos e contribuições a pagar	176	114	62	55%
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>825.742</b>	<b>836.153</b>	<b>(10.411)</b>	<b>-1%</b>
Fornecedores e outras contas a pagar	2	3	(1)	-27%
Empréstimos e financiamentos	801.275	819.582	(18.307)	-2%
Provisão para contingências	5.127	6.613	(1.486)	-22%
Imposto de renda e contribuição social diferi	19.338	9.955	9.383	94%
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>202.568</b>	<b>207.448</b>	<b>(4.880)</b>	<b>-2%</b>
Capital social	293.633	293.633	-	0%
Reservas de capital	74.081	74.081	-	0%
Ajuste de avaliação patrimonial	3.066	5.912	(2.846)	-48%
Prejuízos acumulados	(168.212)	(166.178)	(2.034)	1%
<b>Total do Passivo e PL</b>	<b>1.119.000</b>	<b>1.142.450</b>	<b>(23.450)</b>	<b>-2%</b>



<b>DFC Consolidado (US\$ mil)</b>	<b>1º TR120</b>	<b>1º TR19</b>	<b>Δ US\$</b>	<b>Δ %</b>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>				
<b>Lucro líquido (prejuízo) do trimestre</b>	(2.034)	12.633	(14.667)	-116%
Ajustes do lucro líquido (prejuízo):				
Depreciação e amortização	17.845	17.249	596	3%
Despesa conforme contrato de compra e venda	(571)		(571)	nd
Provisão de direitos sobre valorização de investimentos e opções canceladas	43	(48)	91	-190%
Despesa com imposto de renda e contribuição social	(6.526)		(6.526)	nd
Resultado com derivativos	591	520	71	14%
Resultado na venda de ativo fixo	(18)	439	(457)	-104%
Atualização de aplicação financeira e aplicação financeira restrita	(10.240)	(988)	(9.252)	936%
Juros, variações cambiais apropriados e outros	18.270	14.543	3.727	26%
	<u>17.360</u>	<u>44.348</u>	<u>(26.988)</u>	<u>-61%</u>
Redução (aumento) nos ativos:				
Contas a receber	2.663	(22.278)	24.941	-112%
Estoques	(85)	(910)	825	-91%
Tributos a recuperar	14.253	3.474	10.779	310%
Despesas antecipadas	242	282	(40)	-14%
Depósitos judiciais	423	(33)	456	-1383%
Outros ativos	1.438	1.430	8	1%
Aumento (redução) nos passivos:				
Fornecedores e outras contas a pagar	(1.273)	(1.536)	263	-17%
Salários e encargos trabalhistas	(1.898)	(1.695)	(203)	12%
Impostos e contribuições a pagar	5.053	(3.971)	9.024	-227%
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	<u>38.177</u>	<u>19.111</u>	<u>19.066</u>	<u>100%</u>
Recebimento na venda de estoque				
Juros recebidos	2.553	435	2.118	487%
Juros pagos	(8.684)	(9.500)	816	-9%
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	<u>32.046</u>	<u>10.046</u>	<u>22.000</u>	<u>219%</u>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>				
Aquisição de imobilizado e intangível	(4.116)	(461)	(3.655)	793%
Valor recebido pela venda de ativo imobilizado	12	292	(280)	-96%
Aplicações financeiras restritas - resgate	724	514	210	41%
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	<u>(3.379)</u>	<u>345</u>	<u>(3.724)</u>	<u>-1079%</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	(24.135)	(24.463)	328	-1%
Custos de transação de financiamento pagos	(105)	(1.944)	1.839	-95%
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	(398)	(234)	(164)	70%
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos	<u>(24.638)</u>	<u>(20.462)</u>	<u>(4.176)</u>	<u>20%</u>
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA, LÍQUIDO</b>				
	4.028	(10.071)	14.099	-140%
Caixa e equivalentes de caixa no início do trimestre				
Ganhos (perdas) cambiais sobre caixa e contas garantidas	26.359	33.924	(7.565)	-22%
Caixa e equivalentes de caixa no final do trimestre	<u>(2.846)</u>	<u>(2.846)</u>	<u>(2.846)</u>	<u>nd</u>
	<u>27.542</u>	<u>23.853</u>	<u>3.689</u>	<u>15%</u>

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

# Oceana Offshore S.A.

**Relatório sobre a revisão de**

**informações intermediárias em 31  
de março de 2020**



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 31 de março de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) - 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 30 – as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas. As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas acima referidas devem ser lidas nesse contexto. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a este assunto.

### **Ênfase de transação com partes relacionadas**

Chamamos a atenção para o fato que parte substancial das operações da Companhia é realizada com partes relacionadas, principalmente as captações empréstimos, conforme mencionado na nota explicativa nº 12 e 18 as 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 três meses findo em 31 de março 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.

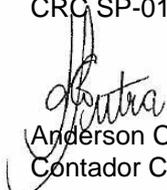


### Valores correspondentes

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, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo em 31 de março de 2019 foram anteriormente revisados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 15 de maio de 2019, sem modificação. Os valores correspondentes relativos às Demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março 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, 21 de maio 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.....	2
Demonstraço do resultado controladora.....	3
Demonstraço do resultado consolidado.....	4
Demonstraço do resultado abrangente.....	5
Demonstraço das mutaçoões do patrimõnio líquido.....	6
Demonstraço dos fluxos de caixa.....	7
Demonstraço do valor adicionado.....	8
Notas explicativas às demonstraçoões financeiras	
1. Contexto operacional.....	7
2. Resumo das principais políticas contábeis.....	9
3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos.....	22
4. Gestõo de risco financeiro.....	22
5. Instrumentos financeiros por categoria.....	27
6. Qualidade do crédito dos ativos financeiros.....	27
7. Caixa e equivalentes de caixa e aplicaçoões financeiras restritas.....	28
8. Instrumentos financeiros derivativos.....	29
9. Contas a receber de clientes.....	30
10. Estoques.....	31
11. Tributos a recuperar.....	31
12. Partes relacionadas.....	31
13. Despesas antecipadas.....	33
14. Outros ativos.....	33
15. Investimentos.....	33
16. Imobilizado.....	36
17. Intangível.....	37
18. Empréstimos e financiamentos.....	37
19. Fornecedores e outras contas a pagar.....	40
20. Salários e encargos sociais.....	40
21. Ativo indenizatório, depósitos judiciais e provisões para contingências.....	41
22. Patrimõnio líquido.....	43
23. Receitas.....	46
24. Despesas por natureza.....	47
25. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas.....	48
26. Resultado financeiro.....	48
27. Imposto de renda e contribuiçoão social.....	50
28. Seguros.....	52
29. Plano de suplementaçoão de aposentadoria - contribuiçoão definida.....	53
30. Informaçoões por segmento.....	53

# Oceana Offshore S.A.

## Balço patrimonial

Em milhares de reais

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019
<b>Ativo</b>					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	7	13.357	1.912	143.182	106.243
Contas a receber	9			133.737	112.652
Estoques	10			1.885	838
Partes relacionadas	12		14.015		
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	11	2.762	5.045	36.413	39.442
Instrumentos financeiros derivativos	8			1.111	1.639
Despesas antecipadas	13	1.056	1.323	4.404	4.390
Outros ativos	14			32.335	30.868
Total do ativo circulante		17.175	22.295	353.067	296.072
Não circulante					
Aplicações financeiras restritas	7	122.335	95.837	192.103	158.472
Ativo indenizatório	21			16.403	16.403
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	11	4.909	8.969	64.735	70.120
Imposto de renda e contribuição social diferidos	27	23.221	5.359	24.577	6.715
Depósitos judiciais	21	667	667	14.786	13.170
		151.132	110.832	312.604	264.880
Investimentos	15	928.675	747.793		
Imobilizado	16	1.523	1.181	5.140.789	4.037.754
Intangível	17			13.081	11.525
Total do ativo não circulante		1.081.330	859.806	5.466.474	4.314.159
Total do ativo		1.098.505	882.101	5.819.541	4.610.231
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>					
Circulante					
Fornecedores e outras contas a pagar	19	4.991	3.515	38.669	33.404
Empréstimos e financiamentos	18			397.886	329.234
Partes relacionadas	12	37.431	39.641		
Salários e encargos trabalhistas	20	2.992	2.784	35.927	35.333
Impostos e contribuições a pagar				914	459
Total do passivo circulante		45.414	45.940	473.396	398.430
Não circulante					
Fornecedores e outras contas a pagar	19			11	11
Empréstimos e financiamentos	18			4.165.858	3.303.487
Provisão para contingências	21			26.654	26.654
Imposto de renda e contribuição social diferidos	27			100.531	45.488
Total do passivo não circulante				4.293.054	3.375.640
Total do passivo		45.414	45.940	4.766.450	3.774.070
Patrimônio líquido					
Capital social	22	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		286.319	32.554	286.319	32.554
Prejuízos acumulados		(658.003)	(621.168)	(658.003)	(621.168)
Total do patrimônio líquido		1.053.091	836.161	1.053.091	836.161
Total do passivo e do patrimônio líquido		1.098.505	882.101	5.819.541	4.610.231

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

## Oceana Offshore S.A.

### Demonstração do resultado

#### Trimestres findos em 31 de março

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

		<b>Controladora</b>	
	<b>Nota</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>			
Despesas gerais e administrativas	24	(1.085)	(432)
Resultado de equivalência patrimonial	15	(49.720)	47.033
<b>Lucro (prejuízo) operacional</b>		<b>(50.805)</b>	<b>46.601</b>
Receitas financeiras		28.596	5.548
Despesas financeiras		(2.768)	(4.078)
Variação cambial, líquida		(23.788)	(183)
<b>Resultado financeiro</b>	26	<b>2.040</b>	<b>1.287</b>
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>(48.765)</b>	<b>47.888</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	27		
Correntes		(5.932)	(197)
Diferidos		17.862	(39)
<b>Lucro líquido (prejuízo) do trimestre</b>		<b>(36.835)</b>	<b>47.652</b>
<b>Lucro líquido (prejuízo) básico por ação - em R\$</b>	22	<b>(0,0352)</b>	<b>0,1846</b>
<b>Lucro líquido (prejuízo) diluído por ação - em R\$</b>	22	<b>(0,0349)</b>	<b>0,1852</b>

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

## Oceana Offshore S.A.

### Demonstração do resultado

#### Trimestres findos em 31 de março

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Nota	Consolidado	
		2020	2019
Receitas de serviços prestados	23	322.752	262.056
Custos dos serviços prestados	24	(154.771)	(123.421)
<b>Lucro bruto</b>		<b>167.981</b>	<b>138.635</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>			
Despesas gerais e administrativas	24	(27.054)	(27.556)
Outras despesas operacionais, líquidas	25	(2.306)	(2.823)
<b>Lucro operacional</b>		<b>138.621</b>	<b>108.256</b>
Receitas financeiras		53.116	11.006
Despesas financeiras		(50.926)	(53.218)
Resultado com derivativos		(2.282)	(1.924)
Variação cambial, líquida		(176.126)	773
<b>Resultado financeiro</b>	26	<b>(176.218)</b>	<b>(43.363)</b>
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>(37.597)</b>	<b>64.893</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	27		
Correntes		(12.165)	(806)
Diferidos		12.927	(16.435)
<b>Lucro líquido (prejuízo) do trimestre</b>		<b>(36.835)</b>	<b>47.652</b>
<b>Lucro líquido (prejuízo) básico por ação - em R\$</b>	22	<b>(0,0352)</b>	<b>0,1846</b>
<b>Lucro líquido (prejuízo) diluído por ação - em R\$</b>	22	<b>(0,0349)</b>	<b>0,1852</b>

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

## Oceana Offshore S.A.

### Demonstração do resultado abrangente Trimestres findos em 31 de março Em milhares de reais

---

	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Lucro líquido (prejuízo) do trimestre</b>	(36.835)	47.652
<b>Outros resultados abrangentes</b>		
Itens a serem posteriormente reclassificados para o resultado		
Ajustes acumulados de conversão para moeda de apresentação	<u>253.765</u>	<u>4.646</u>
<b>Total do resultado abrangente do trimestre</b>	<u><u>216.930</u></u>	<u><u>52.298</u></u>

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

## Oceana Offshore S.A.

### Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Em milhares de reais

	Nota	Reservas de capital			Prejuízos acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
		Capital social	Reserva de capital	Opções			
<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						4.646	4.646
Opções outorgadas reconhecidas/canceladas	22 (d)			(187)			(187)
Lucro líquido do trimestre					47.652		47.652
<b>Em 31 de março de 2019</b>		<u>1.137.771</u>	<u>282.652</u>	<u>5.541</u>	<u>(859.448)</u>	<u>28.627</u>	<u>595.143</u>
<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						253.765	253.765
Prejuízo do trimestre					(36.835)		(36.835)
<b>Em 31 de março de 2020</b>		<u>1.137.771</u>	<u>282.652</u>	<u>4.352</u>	<u>(658.003)</u>	<u>286.319</u>	<u>1.053.091</u>

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

# Oceana Offshore S.A.

## Demonstração dos fluxos de caixa Trimestres findos em 31 de março Em milhares de reais

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>					
<b>Lucro líquido (prejuízo) do trimestre</b>		(36.835)	47.652	(36.835)	47.652
Ajustes do lucro líquido (prejuízo):					
Depreciação e amortização	24		6	79.459	66.776
Equivalência patrimonial	15	49.720	(47.033)		
Provisão de direitos sobre valorização de investimentos e opções canceladas	24	208	(187)	208	(187)
Despesa com imposto de renda e contribuição social		(11.930)		(762)	
Resultado com derivativos	8			2.282	1.924
Resultado na venda de ativo fixo				(89)	1.688
Atualização de aplicação financeira e aplicação financeira restrita	7	(28.466)	(1.164)	(49.719)	(3.989)
Juros, variações cambiais apropriados e outros		24.147	(484)	258.859	52.807
		(3.156)	(1.210)	253.403	166.671
Redução (aumento) nos ativos:					
Contas a receber	9			(21.085)	(87.391)
Estoques	10			3.156	(3.210)
Tributos a recuperar	11	416	259	(3.751)	12.899
Despesas antecipadas	13	267	(85)	(14)	1.008
Depósitos judiciais	21			(1.616)	(180)
Outros ativos	14			(1.467)	5.441
Aumento (redução) nos passivos:					
Fornecedores e outras contas a pagar	19	1.476	31	76	(2.870)
Salários e encargos trabalhistas	20			386	(6.362)
Impostos e contribuições a pagar		(86)	(197)	455	(14.322)
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		(1.083)	(1.202)	229.543	71.684
Juros recebidos		1.968	37	12.961	1.689
Juros pagos	18			(38.276)	(35.670)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		885	(1.165)	204.228	37.703
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>					
Aquisição de imobilizado e intangível	16 e 17		(27)	(17.621)	(1.510)
Valor recebido pela venda de ativo imobilizado				57	1.138
Partes relacionadas - Notas promissórias para controladas			(58.000)		
Partes relacionadas - Recebimento de notas promissórias de controladas		14.032	57.565		
Aplicações financeiras restritas - aplicação	7			(1)	
Aplicações financeiras restritas - resgate	7			3.127	1.929
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos		14.032	(462)	(14.438)	1.557
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>					
Captação de empréstimos e financiamentos	18				22.949
Amortização de empréstimos e financiamentos	18			(107.938)	(92.636)
Partes relacionadas - Pagamento de notas promissórias para controladas		(2.505)			
Custos de transação de financiamento pagos				(3.510)	(7.365)
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	8			(1.754)	(841)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos		(2.505)		(113.202)	(77.893)
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA, LÍQUIDO</b>		12.412	(1.627)	76.588	(38.633)
Caixa e equivalentes de caixa no início do trimestre		1.912	3.295	106.243	131.447
Ganhos (perdas) cambiais sobre caixa e contas garantidas		(967)	(19)	(39.649)	136
Caixa e equivalentes de caixa no final do trimestre		13.357	1.649	143.182	92.950

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

# Oceana Offshore S.A.

## Demonstração do valor adicionado Trimestres findos em 31 de março Em milhares de reais

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Receitas</b>				
Prestação de serviços e afretamento			355.900	288.969
Outras receitas, líquidas			14.189	15.970
			<u>370.089</u>	<u>304.939</u>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>				
Custos dos serviços prestados			(29.400)	(22.674)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(877)	(614)	(14.649)	(14.349)
	<u>(877)</u>	<u>(614)</u>	<u>(44.049)</u>	<u>(37.023)</u>
<b>Valor adicionado (consumido) bruto</b>	<b>(877)</b>	<b>(614)</b>	<b>326.040</b>	<b>267.916</b>
Depreciação, amortização e <i>impairment</i>		(6)	(79.459)	(66.776)
<b>Valor adicionado (consumido) líquido pela entidade</b>	<b>(877)</b>	<b>(620)</b>	<b>246.581</b>	<b>201.140</b>
<b>Valor adicionado (consumido) recebido em transferência</b>				
Resultado da equivalência patrimonial	(49.720)	47.033		
Receitas financeiras e derivativos	28.596	5.548	53.116	11.006
Variação cambial ativa	969	91	1.043.046	26.557
	<u>(20.155)</u>	<u>52.672</u>	<u>1.096.162</u>	<u>37.563</u>
<b>Valor adicionado (consumido) total a distribuir</b>	<b>(21.032)</b>	<b>52.052</b>	<b>1.342.743</b>	<b>238.703</b>
<b><u>Distribuição do valor adicionado (consumido)</u></b>				
Pessoal e encargos	(208)	187	(74.163)	(65.544)
Impostos, taxas e contribuições				
Federais correntes	11.930	(235)	(44.697)	(43.949)
Federais diferidos			12.927	
Estaduais				(2)
Municipais			(840)	(467)
Juros, despesas bancárias, derivativos e outros	(2.768)	(4.078)	(53.208)	(55.141)
Aluguéis de imóveis, equipamentos e veículos			(425)	(164)
Variação cambial passiva	(24.757)	(274)	(1.219.172)	(25.784)
Lucro líquido /prejuízo do trimestre	<u>36.835</u>	<u>(47.652)</u>	<u>36.835</u>	<u>(47.652)</u>
<b>Valor adicionado distribuído (consumido)</b>	<b>21.032</b>	<b>(52.052)</b>	<b>(1.342.743)</b>	<b>(238.703)</b>

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

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

### **Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março 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 e ii) Estaleiro para construção de embarcações e prestação de serviços de manutenção/repairo.

A Companhia tem como objeto social a participação, na qualidade de sócia, acionista, consorciada ou por meio de outras modalidades de investimento, 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 demonstrações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia em 18 de maio de 2020.

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

<b>Empresa</b>	<b>Participação no capital</b>	<b>Principais atividades</b>	<b>Segmento</b>
Companhia Brasileira de Offshore S.A. ("CBO")	100% diretamente	A principal atividade operacional da CBO é oriunda do afretamento de embarcações, mediante contratos firmados, substancialmente, com um único cliente. Em 31 de março de 2020, a frota da CBO é composta por 31 embarcações.	Apoio marítimo
Aliança S.A. Indústria Naval e Empresa de Navegação ("Aliança")	100% diretamente	Construção naval, prestação de serviços de manutenção, assistência técnica em embarcações marítimas, substancialmente, para o Grupo CBO.	Estaleiro
CBO Serviços Marítimos Ltda. ("CSM")	100% indiretamente	A principal atividade operacional da CSM é oriunda da prestação de serviços marítimos de apoio, mediante contratos firmados, substancialmente, com um único cliente.	Apoio marítimo
Vega Shipholding AS ("Shipholding")	100% diretamente	Comercializar e operar embarcações em alto mar, serviços em geral em embarcações, participar em outras empresas com objetivos sociais similares ao seu negócio ou diferentes. Está sediada na Noruega, assim como suas controladas abaixo.  Em 31 de março de 2020, a frota de suas controladas ( Challenger, Chaser e Supporter) é composta por 3 embarcações.	Holding/ apoio marítimo
Vega Challenger AS ("Challenger")	100% indiretamente	Comercializar e operar embarcações em alto mar, serviços em geral em embarcações, participar em outras empresas com os objetos sociais similares ou diferentes.	Apoio marítimo
Vega Chaser AS ("Chaser")	100% indiretamente	Comercializar e operar embarcações em alto mar, serviços em geral em embarcações, participar em outras empresas com os objetos sociais similares ou diferentes.	Apoio marítimo
CBO Supporter AS ("Supporter")	100% indiretamente	Comercializar e operar embarcações em alto mar, serviços em geral em embarcações, participar em outras empresas com os objetos sociais similares ou diferentes.	Apoio marítimo

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

### **Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### **1.2. Reorganização das atividades de construção de embarcações e conclusão do plano de expansão – Segmento estaleiro**

A Companhia declara que as informações sobre a reorganização das atividades de construção de embarcações e conclusão do plano de expansão – segmento estaleiro descritas nas demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, na Nota 1.2, permanecem válidas para estas Informações Trimestrais - ITR.

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

A Companhia declara que as informações sobre a avaliação dos ativos – segmento estaleiro descritas nas demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, na Nota 1.3, permanecem válidas para estas Informações Trimestrais - ITR.

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

A Companhia declara que as informações sobre a avaliação dos ativos – apoio marítimo descritas nas demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, na Nota 1.4, permanecem válidas para estas Informações Trimestrais - ITR.

#### **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.

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

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

As presentes informações trimestrais 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 Trimestrais – ITR, e somente elas, as quais são consistentes com as utilizadas pela administração em sua gestão.

Estas informações trimestrais 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 Trimestrais – ITR devem ser lidas, em conjunto, com as referidas demonstrações financeiras, 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.

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

### **Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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

##### **(a) Moeda de apresentação**

A moeda de apresentação é a moeda em que as demonstrações financeiras são apresentadas e normalmente é definida em função de obrigações legais da Companhia. Em atendimento à legislação brasileira, essas demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em reais, convertendo-se as demonstrações financeiras preparadas na moeda funcional da Companhia para reais, utilizando os seguintes critérios:

- Ativos e passivos são convertidos utilizando-se a taxa de fechamento do dólar norte-americano na data do respectivo balanço.
- Contas de resultado, resultado abrangente, demonstração do fluxo de caixa e do valor adicionado pelas taxas do dólar norte-americano das datas das transações ou média mensal, quando aplicável.
- Patrimônio líquido ao valor histórico em dólar norte-americano na data da adoção.

As variações cambiais resultantes da conversão acima referida são reconhecidas em conta específica do patrimônio líquido, denominada “Ajustes acumulados de conversão para moeda de apresentação”.

##### **(b) Moeda funcional**

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras de cada uma das empresas do Grupo CBO são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual cada empresa atua (“a moeda funcional”).

No encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2018, a administração das empresas do Grupo CBO reavaliou a moeda do ambiente econômico que mais influenciava suas operações que conjuntamente com fatores complementares previstos no item 10 do CPC 02/IAS21 representam com maior fidedignidade os efeitos econômicos das suas transações, eventos e condições subjacentes, para determinação de sua moeda funcional, a luz das práticas contábeis adotadas no Brasil (CPC 2) e normas internacionais de relatório financeiro – IFRS (IAS21) e concluiu que, com o aumento gradativo da representatividade de suas operações denominadas em dólares norte-americanos, pela entrada em operação de novas embarcações, dentre outros aspectos analisados, e o término do plano de expansão em 2018, a partir de 1 de janeiro de 2019 as empresas do Grupo CBO passaram a adotar o dólar norte-americano como sua moeda funcional, exceto a controlada CSM, que presta serviços de apoio marítimo, onde sua moeda funcional permanece o Real. Assim, com base nos itens 35 do CPC 2 e 36 do IAS 21, o Grupo CBO aplicou, prospectivamente, os procedimentos de conversão requeridos à nova moeda funcional, a partir da data da alteração em 2019.

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras do Grupo CBO, a partir de 1º de janeiro de 2019 foram determinados em dólares norte-americanos (US\$) que é a moeda funcional das empresas do Grupo CBO (exceto CSM), e apresentados em reais, que é a moeda de apresentação do Grupo CBO.

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

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

### **Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas na moeda funcional US\$, estão demonstrados a seguir:

# Oceana Offshore S.A.

## Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31 de março de 2020</u>	<u>31 de dezembro de 2019</u>	<u>31 de março de 2020</u>	<u>31 de dezembro de 2019</u>
<b>Ativo</b>				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	2.569	474	27.542	26.359
Contas a receber			25.285	27.948
Estoques			293	208
Partes relacionadas		3.477		
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	531	1.252	7.004	9.785
Instrumentos financeiros derivativos			214	407
Despesas antecipadas	203	328	847	1.089
Outros ativos			6.220	7.658
Total do ativo circulante	<u>3.303</u>	<u>5.531</u>	<u>67.405</u>	<u>73.455</u>
Não circulante				
Aplicações financeiras restritas	23.532	23.777	36.952	39.316
Ativo indenizatório			3.155	4.070
Tributos sobre o lucro e outros tributos a recuperar	945	2.225	12.452	17.397
Imposto de renda e contribuição social diferidos	4.467	1.330	4.728	336
Depósitos judiciais	128	166	2.844	3.267
	<u>29.072</u>	<u>27.498</u>	<u>60.131</u>	<u>64.386</u>
Investimentos	178.636	185.524		
Imobilizado	293	293	988.948	1.001.750
Intangível			2.516	2.859
Total do ativo não circulante	<u>208.001</u>	<u>213.315</u>	<u>1.051.595</u>	<u>1.068.995</u>
Total do ativo	<u>211.304</u>	<u>218.846</u>	<u>1.119.000</u>	<u>1.142.450</u>
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>				
Circulante				
Empréstimos e financiamentos			76.588	81.682
Partes relacionadas	7.200	9.835		
Fornecedores e outras contas a pagar	960	872	7.015	8.287
Salários e encargos trabalhistas	576	691	6.911	8.766
Impostos e contribuições a pagar			176	114
Total do passivo circulante	<u>8.736</u>	<u>11.398</u>	<u>90.690</u>	<u>98.849</u>
Não circulante				
Fornecedores e outras contas a pagar			2	3
Empréstimos e financiamentos			801.275	819.582
Provisão para contingências			5.127	6.613
Imposto de renda e contribuição social diferidos			19.338	9.955
Total do passivo não circulante			<u>825.742</u>	<u>836.153</u>
Total do passivo	<u>8.736</u>	<u>11.398</u>	<u>916.432</u>	<u>935.002</u>
Patrimônio líquido				
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	3.066	5.912	3.066	5.912
Prejuízos acumulados	(168.212)	(166.178)	(168.212)	(166.178)
Total do patrimônio líquido	<u>202.568</u>	<u>207.448</u>	<u>202.568</u>	<u>207.448</u>
Total do passivo e do patrimônio líquido	<u>211.304</u>	<u>218.846</u>	<u>1.119.000</u>	<u>1.142.450</u>

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

		<b>Controladora</b>	
	<b>Nota</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>			
Despesas gerais e administrativas	24	(239)	(115)
Resultado de equivalência patrimonial	15	(4.042)	12.492
<b>Lucro (prejuízo) operacional</b>			
		(4.281)	12.377
Receitas financeiras		5.957	1.448
Despesas financeiras		(610)	(1.095)
Variação cambial, líquida		(5.185)	(37)
<b>Resultado financeiro</b>			
	26	162	316
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>			
		(4.119)	12.693
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>			
	27		
Correntes		(1.152)	(50)
Diferidos		3.237	(10)
<b>Lucro líquido (prejuízo) do trimestre</b>			
		(2.034)	12.633
<b>Lucro líquido (prejuízo) básico por ação - em US\$</b>			
	22	(0,0352)	0,1846
<b>Lucro líquido (prejuízo) diluído por ação - em US\$</b>			
	22	(0,0349)	0,1852

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

		<b>Consolidado</b>	
	<b>Nota</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Receitas de serviços prestados	23	71.068	69.196
Custos dos serviços prestados	24	(34.504)	(32.194)
<b>Lucro bruto</b>		<b>36.564</b>	<b>37.002</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>			
Despesas gerais e administrativas	24	(5.971)	(7.572)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	25	(520)	(704)
<b>Lucro operacional</b>		<b>30.073</b>	<b>28.726</b>
Receitas financeiras		11.006	2.887
Despesas financeiras		(11.065)	(14.248)
Resultado com derivativos		(591)	(520)
Variação cambial, líquida		(37.983)	249
<b>Resultado financeiro</b>	26	<b>(38.633)</b>	<b>(11.632)</b>
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>(8.560)</b>	<b>17.094</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	27		
Correntes		(2.377)	(221)
Diferidos		8.903	(4.240)
<b>Lucro líquido (prejuízo) do trimestre</b>		<b>(2.034)</b>	<b>12.633</b>
<b>Lucro líquido (prejuízo) básico por ação - em US\$</b>	22	<b>(0,0352)</b>	<b>0,1846</b>
<b>Lucro líquido (prejuízo) diluído por ação - em US\$</b>	22	<b>(0,0349)</b>	<b>0,1852</b>

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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

	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Lucro líquido (prejuízo) do trimestre</b>	(2.034)	12.633
<b>Outros resultados abrangentes</b>		
Itens a serem posteriormente reclassificados para o resultado		
<b>Total do resultado abrangente do trimestre</b>	<b>(2.034)</b>	<b>12.633</b>

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	Nota	Reservas de capital			Prejuízos acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
		Capital social	Reserva de capital	Opções			
<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	22 (d)			(47)			(47)
Lucro líquido do trimestre					12.633		12.633
<b>Em 31 de março de 2019</b>		<u>293.633</u>	<u>72.946</u>	<u>1.431</u>	<u>(221.469)</u>	<u>6.189</u>	<u>152.730</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						(2.846)	(2.846)
Prejuízo do trimestre					(2.034)		(2.034)
<b>Em 31 de março de 2020</b>		<u>293.633</u>	<u>72.946</u>	<u>1.135</u>	<u>(168.212)</u>	<u>3.066</u>	<u>202.568</u>

# Oceana Offshore S.A.

## Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>					
<b>Lucro líquido (prejuízo) do trimestre</b>		(2.034)	12.633	(2.034)	12.633
Ajustes do lucro líquido (prejuízo):					
Depreciação e amortização	24		2	17.845	17.249
Equivalência patrimonial	15	6.888	(12.492)		
Despesa conforme contrato de compra e venda				(571)	
Provisão de direitos sobre valorização de investimentos e opções canceladas	24	43	(48)	43	(48)
Despesa com imposto de renda e contribuição social		(2.085)		(6.526)	
Resultado com derivativos	8			591	520
Resultado na venda de ativo fixo				(18)	439
Atualização de aplicação financeira e aplicação financeira restrita	7	(5.928)	(273)	(10.240)	(988)
Juros, variações cambiais apropriados e outros		3.949	(3)	18.270	14.543
		<u>832</u>	<u>(181)</u>	<u>17.360</u>	<u>44.348</u>
Redução (aumento) nos ativos:					
Contas a receber	9			2.663	(22.278)
Estoques	10			(85)	(910)
Tributos a recuperar	11	850	51	14.253	3.474
Despesas antecipadas	13	125	(20)	242	282
Depósitos judiciais	21	38		423	(33)
Outros ativos	14			1.438	1.430
Aumento (redução) nos passivos:					
Fornecedores e outras contas a pagar	19	88	3	(1.273)	(1.536)
Salários e encargos trabalhistas	20	(157)		(1.898)	(1.695)
Impostos e contribuições a pagar		(19)	(16)	5.053	(3.971)
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		<u>1.758</u>	<u>(163)</u>	<u>38.177</u>	<u>19.111</u>
Juros recebidos		393	10	2.553	435
Juros pagos	18			(8.684)	(9.500)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		<u>2.151</u>	<u>(153)</u>	<u>32.046</u>	<u>10.046</u>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>					
Aquisição de imobilizado e intangível	16 e 17		(5)	(4.116)	(461)
Valor recebido pela venda de ativo imobilizado				12	292
Partes relacionadas - Notas promissórias para controladas			(15.594)		
Partes relacionadas - Recebimento de notas promissórias de controladas		3.397	15.477		
Aplicações financeiras restritas - resgate	7			724	514
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos		<u>3.397</u>	<u>(122)</u>	<u>(3.379)</u>	<u>345</u>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>					
Captação de empréstimos e financiamentos	18				6.179
Amortização de empréstimos e financiamentos	18			(24.135)	(24.463)
Partes relacionadas - Pagamento de notas promissórias para controladas		(606)			
Custos de transação de financiamento pagos				(105)	(1.944)
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos				(398)	(234)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos		<u>(606)</u>		<u>(24.638)</u>	<u>(20.462)</u>
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA, LÍQUIDO</b>		4.941	(275)	4.028	(10.071)
Caixa e equivalentes de caixa no início do trimestre		474	850	26.359	33.924
Ganhos (perdas) cambiais sobre caixa e contas garantidas		(2.846)	(152)	(2.846)	
Caixa e equivalentes de caixa no final do trimestre		<u>2.569</u>	<u>423</u>	<u>27.542</u>	<u>23.853</u>

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### Demonstração do valor adicionado - Em milhares de US\$

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<b>Receitas</b>				
Prestação de serviços e afretamento			78.370	76.301
Outras receitas, líquidas			3.205	4.233
			<u>81.575</u>	<u>80.534</u>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>				
Custos dos serviços prestados			(6.445)	(6.277)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(188)	(161)	(3.280)	(3.785)
	<u>(188)</u>	<u>(161)</u>	<u>(9.725)</u>	<u>(10.062)</u>
<b>Valor adicionado (consumido) bruto</b>	<b>(188)</b>	<b>(161)</b>	<b>71.850</b>	<b>70.472</b>
Depreciação, amortização e <i>impairment</i>		(2)	(17.845)	(17.249)
<b>Valor adicionado (consumido) líquido pela entidade</b>	<b>(188)</b>	<b>(163)</b>	<b>54.005</b>	<b>53.223</b>
<b>Valor adicionado (consumido) recebido em transferência</b>				
Resultado da equivalência patrimonial	(4.042)	12.492		
Receitas financeiras e derivativos	5.957	1.448	11.006	2.887
Variação cambial ativa	1.688	72	1.570	(2.389)
	<u>3.603</u>	<u>14.012</u>	<u>12.576</u>	<u>498</u>
<b>Valor adicionado (consumido) total a distribuir</b>	<b>3.415</b>	<b>13.849</b>	<b>66.581</b>	<b>53.721</b>
<b>Distribuição do valor adicionado (consumido)</b>				
Pessoal e encargos	(47)	48	(16.477)	(17.276)
Impostos, taxas e contribuições				
Federais correntes	2.085	(60)	(644)	(11.513)
Federais diferidos				(1)
Estaduais			(186)	(124)
Municipais				
Juros, despesas bancárias, derivativos e outros	(613)	(1.095)	(11.665)	(14.768)
Aluguéis de imóveis, equipamentos e veículos			(90)	(44)
Variação cambial passiva	(6.874)	(109)	(39.552)	2.638
Lucro líquido /prejuízo do trimestre	2.034	(12.633)	2.034	(12.633)
<b>Valor adicionado distribuído (consumido)</b>	<b>(3.415)</b>	<b>(13.849)</b>	<b>(66.581)</b>	<b>(53.721)</b>

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 2.3. Novas normas, revisões e interpretações

**Conceptual Framework 2018/CPC 00 (R2) - "Estrutura Conceitual para relatório financeiro"**: com essa revisão na norma, as principais mudanças nos princípios da Estrutura têm implicações em como e quando ativos e passivos são reconhecidos e deixam de ser reconhecidos nas demonstrações financeiras.

O Grupo CBO avaliou e não identificou impactos em suas informações trimestrais.

#### 3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A Companhia declara que as informações sobre estimativas e julgamentos contábeis críticos descritos nas demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, na Nota 3, permanecem válidas para estas Informações Trimestrais - ITR.

#### 4. Gestão de risco financeiro

##### 4.1. Fatores de risco financeiro

Não houve alteração nos fatores de risco financeiro e na política de gestão desses riscos para estas Informações Trimestrais - ITR com relação ao descrito na Nota 4.1 nas demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

##### (a) Risco de mercado

###### 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\$ 5,08 conforme edição do Relatório de Mercado Focus do Banco Central do Brasil de 24 de abril 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 31 de março de 2020			Cenários		
	Ativos financeiros em Reais convertidos para US\$	Passivos financeiros em Reais convertidos para US\$	Posição líquida	US\$		
				Provável	Possível Δ 25%	Remoto Δ 50%
Controladora	8.640	(960)	7.680	5,08	6,35	7,62
Consolidado	89.737	(38.966)	50.771	7.859	6.288	5.240
				51.957	41.566	34.638
Efeito no resultado e no patrimônio líquido				1.186	(9.205)	(16.133)
Cotação em 31 de março de 2020	R\$	5,20				

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

#### (i) Exposição do ativo em milhares de US\$

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
<b>Ativo circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	2.569	27.542
Contas a receber		25.285
Estoques		293
Tributos a recuperar	531	7.004
Imposto de renda e contribuição social diferidos	4.467	4.728
Instrumentos financeiros derivativos		214
Outros ativos		6.220
<b>Ativo não circulante</b>		
Ativo indenizatório		3.155
Tributos a recuperar	945	12.452
Depósitos judiciais	128	2.844
	<b><u>8.640</u></b>	<b><u>89.737</u></b>

#### (ii) Exposição do passivo em milhares de US\$

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
<b>Passivo circulante</b>		
Empréstimos e financiamentos		397
Fornecedores e outras contas a pagar	960	7.015
Salários e encargos trabalhistas		6.911
Impostos e contribuições a pagar		176
<b>Passivo não circulante</b>		
Fornecedores e outras contas a pagar		2
Provisão para contingências		5.127
Imposto de renda e contribuição social diferidos		19.338
	<b><u>960</u></b>	<b><u>38.966</u></b>

#### (b) Risco de crédito

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

O Grupo CBO mantém seus investimentos em bancos e instituições financeiras de primeira linha, e avalia a concentração do risco em relação ao seu contas a receber como baixo, dado que, historicamente, o

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

### **Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

contas a receber é recebível em até 30 dias após a emissão das notas.

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019
brA-3	5.770	5.714	5.872	5.808
brA-1	129.922	92.035	445.851	364.764
	135.692	97.749	451.723	370.572

#### (c) Risco de liquidez

A Companhia declara que as informações sobre risco de liquidez descritas nas demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, na Nota 4.1(c) permanecem válidas para estas Informações Trimestrais - ITR.

Em 31 de março de 2020, o Grupo CBO apresentou capital circulante líquido negativo no montante de R\$ 120.329 (em 31 de dezembro de 2019 R\$ 102.358), demonstrando uma característica do setor de apoio marítimo, que opera alavancado pelo incentivo do Fundo da Marinha Mercante (“FMM”), incentivo esse que foi utilizado para construção de embarcações. Após a finalização das construções o Grupo CBO está reduzindo a sua alavancagem. No trimestre findo em 31 de março de 2020, o Grupo CBO teve uma geração de caixa operacional líquido no montante de R\$ 204.228, demonstrando a capacidade em gerar caixa em suas operações.

Durante determinados períodos do exercício de 2019, o Grupo CBO apresentou capital circulante líquido positivo. Porém, para a ampliação de sua operação através da compra da embarcação CBO Supporter, parte das suas aplicações financeiras foram dadas como garantia para instituições financeiras e, dessa maneira, foram reclassificadas para o ativo não circulante na rubrica “Aplicações financeiras restritas”, impactando o capital circulante líquido do Grupo CBO.

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

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

<b>Consolidado</b>	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e dois anos</b>	<b>Entre dois e seis anos</b>	<b>Acima de seis anos</b>	<b>Total</b>
Em 31 de março de 2020					
Empréstimos e financiamentos	409.276	438.578	1.562.168	2.165.112	4.575.134
Fornecedores	38.669	11			38.680
	<u>447.945</u>	<u>438.589</u>	<u>1.562.168</u>	<u>2.165.112</u>	<u>4.613.814</u>
Em 31 de dezembro de 2019					
Empréstimos e financiamentos	341.098	719.280	1.870.442	713.765	3.644.585
Fornecedores	33.404	11			33.415
	<u>374.502</u>	<u>719.291</u>	<u>1.870.442</u>	<u>713.765</u>	<u>3.678.000</u>

#### 4.2. Gestão de capital

A Companhia declara que as informações sobre gestão de capital descritas nas demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, na Nota 4.2, permanecem válidas para estas Informações Trimestrais – ITR.

#### 4.3. Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*) no caso de contas a receber, estejam próximos de seus valores justos.

A tabela abaixo classifica os instrumentos financeiros contabilizados ao valor justo de acordo com o método de avaliação. Os diferentes níveis foram definidos como segue:

- Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos (Nível 1);
- Informações, além dos preços cotados incluídas no Nível 1, que são observáveis pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços) (Nível 2);
- Informações para os ativos ou passivos que não são baseadas em dados observáveis pelo mercado (ou seja, premissas não observáveis) (Nível 3).

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

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 5. Instrumentos financeiros por categoria

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019
<b>Ativos</b>				
Custo amortizado				
Caixa e equivalente de caixa	13.357	1.912	143.182	106.243
Contas a receber			133.737	112.652
Partes relacionadas		14.015		
Depósitos judiciais	667	667	14.786	13.170
Ativo indenizatório			16.403	16.403
Outros ativos (*)			20.867	20.116
Valor justo por meio do resultado				
Instrumentos financeiros derivativos			1.111	1.639
Aplicações financeiras restritas	122.335	95.837	192.103	158.472
	<u>136.359</u>	<u>112.431</u>	<u>522.189</u>	<u>428.695</u>
<b>Passivos</b>				
Custo amortizado				
Fornecedores e outras contas a pagar	4.991	3.515	38.680	33.415
Partes relacionadas	37.431	39.641		
Empréstimos e financiamentos			4.563.744	3.632.721
	<u>42.422</u>	<u>43.156</u>	<u>4.602.424</u>	<u>3.666.136</u>

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

O ativo indenizatório, conforme Nota 21, acompanha a curva de atualização das contingências reconhecidas e garantidas pelo contrato de Compra e Venda de Ações Ordinárias celebrado entre Grupo CBO e o Grupo Fischer para aquisição da CBO, CSM e Aliança.

A administração avaliou as condições de mercado correntes em relação aos empréstimos e financiamentos de longo prazo e concluiu que estes valores estão maiores do que o valor justo, não representando qualquer evidência de subavaliação dos empréstimos e financiamentos no passivo do Grupo CBO.

A Administração entende que o restante dos ativos e passivos financeiros estão próximos de seus valores justos em decorrência do reduzido prazo médio de recebimento e pagamento do Grupo CBO.

#### 6. Qualidade do crédito dos ativos financeiros

A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou *impaired* é avaliada mediante referência às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência de contrapartes (Nota 4.1 (b)).

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 7. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras restritas

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019
Caixa e equivalentes de caixa (i) (ii)	13.357	1.912	143.182	106.243
Aplicações financeiras restritas (iii)	122.335	95.837	192.103	158.472
	135.692	97.749	335.285	264.715
Circulante	(13.357)	(1.912)	(143.182)	(106.243)
Não circulante	122.335	95.837	192.103	158.472

(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.

(iii) O Grupo CBO mantém aplicações restritas para garantia de cartas de fianças e empréstimos (Nota 18).

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019
Aplicações financeiras classificadas como caixa e equivalentes de caixa				
Operações compromissadas (75% do CDI)				1.652
PP Portfólio renda fixa (101% do CDI)	932	1.848	140.516	88.921
	932	1.848	140.516	90.573

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Rendimentos líquidos de aplicações financeiras classificadas como caixa e equivalentes de caixa	1.968	37	12.961	1.689



## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 9. Contas a receber de clientes

	<b>Consolidado</b>	
	<b>31 de março de 2020</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>
<b>Contas a receber:</b>		
Contas a receber - segmento apoio marítimo	133.522	112.024
Contas a receber - segmento estaleiro	391	805
Menos: provisão para perda esperada (*)	(176)	(176)
	<u>133.737</u>	<u>112.652</u>

(\*) A Companhia avaliou e verificou que não houve aumento significativo de risco de crédito desde o reconhecimento inicial, não existindo assim a necessidade de incremento da provisão.

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

	<b>Consolidado</b>	
<b>Aging contas a receber</b>	<b>31 de março de 2020</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>
A vencer	133.061	112.189
Vencidos:		
Menos de 1 mês	676	423
Entre 1 e 3 meses		31
Acima de 3 meses	176	185
	<u>133.913</u>	<u>112.828</u>

O Grupo CBO mantém suas contas a receber como garantia dos empréstimos (Nota 18).

A Companhia declara que as informações sobre a política contábil referente ao reconhecimento de receitas, incluindo a receita de prestação de serviços e afretamento estão descritas na Nota 2.22.

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 10. Estoques

	Consolidado	
	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019
Materiais auxiliares	1.921	1.137
Importações em andamento		3
Ajuste acumulado de conversão	(36)	(302)
	<u>1.885</u>	<u>838</u>

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019
Impostos de Renda Pessoa Juridica - IRPJ	2.186	5.111	8.484	9.174
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	776	636	4.797	9.797
Impostos de Renda Retido na Fonte - IRRF	4.709	8.267	42.988	44.625
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS			4.933	4.449
Programa de Integração Social - PIS			5.823	6.976
Contribuição para Financiamento da Seguridade social - COFINS			28.413	33.091
Outros			5.710	1.450
	<u>7.671</u>	<u>14.014</u>	<u>101.148</u>	<u>109.562</u>
Ativo circulante	<u>(2.762)</u>	<u>(5.045)</u>	<u>(36.413)</u>	<u>(39.442)</u>
Ativo não circulante	<u>4.909</u>	<u>8.969</u>	<u>64.735</u>	<u>70.120</u>

#### 12. Partes relacionadas

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2020	31 de março de 2019	31 de março de 2020	31 de março de 2019
Remuneração do pessoal-chave				3.001
Plano de opção de ações		(187)		(187)
Plano de direitos sobre valorização de investimentos	208		208	
	<u>208</u>	<u>(187)</u>	<u>208</u>	<u>2.814</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, com exceção ao programa de opção de compra de ações, mencionado na Nota 22 (d).

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### b) Saldos

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019	31 de março 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.	37.431	37.139		
Empréstimos e financiamentos				
BNDES			3.314.923	2.627.276
	37.431	39.641	3.314.923	2.627.276
Passivo circulante	37.431	39.641	(313.799)	(241.746)
Passivo não circulante			3.001.124	2.385.530

Os montantes apresentados no consolidado referem-se aos empréstimos (Nota 18) 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	
	31 de março de 2020	31 de março de 2019	31 de março de 2020	31 de março de 2019
Receitas financeiras	22	994		
Despesas financeiras	(381)			
Despesas financeiras - BNDES			(29.269)	(24.847)
Nova Operan				(77)
	(359)	994	(29.269)	(24.924)

No trimestre findo em 31 de março de 2020, a Oceana Offshore, recebeu da controlada CBO o montante de R\$ 14.032 (2019 – R\$ 57.565).

Conforme descrito na Nota 1.1, 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.

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 13. Despesas antecipadas

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019
Seguros pagos antecipadamente	4	15	3.062	3.603
Fiança	1.050	1.308		
Outros	2		1.342	787
	<u>1.056</u>	<u>1.323</u>	<u>4.404</u>	<u>4.390</u>

#### 14. Outros ativos

	Consolidado	
	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019
Sinistros reclamados	11.531	11.407
Previdência privada - Conta coletiva	2.428	2.786
Valores a restituir	9.336	8.709
Outros	9.040	7.966
	<u>32.335</u>	<u>30.868</u>

#### 15. Investimentos

(a) Saldos e movimentação:

	31 de março de 2020			
	Aliança S.A. Indústria Naval e Empresa de Navegação	Companhia Brasileira de Offshore S.A.	Vega Shipholding	Total
Em sociedades controladas:				
Ações possuídas (milhares)	261.734	748.600	1	
Percentual de participação	100%	99,946%	100%	
Capital social	432.526	1.016.988	110.216	
Patrimônio líquido	193.301	874.516	96.010	
Lucro líquido (prejuízo) do trimestre	<u>(17.754)</u>	<u>(35.279)</u>	<u>(1.419)</u>	
Saldos em 1º de janeiro de 2020	(22.112)	693.798	76.107	747.793
Lucro não realizado, líquido	4.712			4.712
Equivalência patrimonial	(17.754)	(35.259)	(1.419)	(54.432)
Ajuste de avaliação patrimonial	<u>(6.228)</u>	<u>215.508</u>	<u>21.322</u>	<u>230.602</u>
Saldos em 31 de março de 2020	<u>(41.382)</u>	<u>874.047</u>	<u>96.010</u>	<u>928.675</u>

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,

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

dentro do patrimônio líquido da Aliança há lucro (prejuízo) não realizado represado que está sendo realizado de acordo com a depreciação das embarcações da sua coligada CBO.

Pelos motivos acima citados, o investimento da 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>31 de março de 2020</b>		
	Aliança S.A. Indústria Naval e Empresa de Navegação	Companhia Brasileira de Offshore S.A.	Vega Shipholding
Investimento controladora	(41.382)	874.047	96.010
Lucro não realizado	234.683		
Participação Aliança na CBO		469	
Patrimônio líquido da controlada	<u>193.301</u>	<u>874.516</u>	<u>96.010</u>

	<b>31 de dezembro de 2019</b>			<b>Total</b>
	<b>Aliança S.A. Indústria Naval e Empresa de Navegação</b>	<b>Companhia Brasileira de Offshore S.A.</b>	<b>Vega Shipholding</b>	
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	<u>54.489</u>	<u>396.555</u>	<u>(79.304)</u>	
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	<u>(13.586)</u>	<u>9.775</u>	<u>1.909</u>	<u>(1.902)</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2019	<u>(22.112)</u>	<u>693.798</u>	<u>76.107</u>	<u>747.793</u>

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

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

	<b>31 de dezembro de 2019</b>		
	<b>Aliança S.A. Indústria Naval e Empresa de Navegação</b>	<b>Companhia 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	<u>164.196</u>	<u>694.172</u>	<u>76.107</u>

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	31 de março de 2020		
	Aliança	CBO	Vega Shipholding
Ativo circulante	90.187	387.495	14.761
Caixa e equivalentes de caixa	13.301	115.473	1.051
Ativo não circulante	658.801	5.512.230	91.667
Investimentos	480	10	
Imobilizado	537.335	4.691.294	87.447
Intangíveis	5	13.075	
<b>Ativo</b>	<b>748.989</b>	<b>5.899.725</b>	<b>106.428</b>
Passivo circulante	56.942	452.273	10.418
Empréstimos de curto prazo	43.636	365.641	
Passivo não circulante	498.746	4.572.937	
Empréstimos de longo prazo	245.501	3.920.358	
<b>Passivo</b>	<b>555.687</b>	<b>5.025.209</b>	<b>10.418</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>193.301</b>	<b>874.516</b>	<b>96.010</b>
Receita líquida	17.099	318.816	5.253
Resultado financeiro	(9.157)	(169.101)	
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda	(19.432)	324.344	(1.419)
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	1.678	9.950	
<b>Lucro prejuízo do trimestre</b>	<b>(17.754)</b>	<b>(35.279)</b>	<b>(1.419)</b>
	31 de dezembro de 2019		
	Aliança	CBO	Vega Shipholding
Ativo circulante	72.728	338.807	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>
Receita líquida	130.715	1.109.109	4.639
Resultado financeiro	(31.114)	(157.817)	(8)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda	(10.483)	324.344	(79.304)
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	64.972	9.950	
<b>Lucro líquido (prejuízo) do exercício</b>	<b>54.489</b>	<b>396.555</b>	<b>(79.304)</b>

# Oceana Offshore S.A.

## Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 16. Imobilizado

	Controladora						Consolidado					
	Equipamentos e instalações	Imobilizações em andamento	Ajustes acumulados de conversão	Total	Terrenos	Bens flutuantes (iv)	Edificações/benfeitorias	Equipamentos e instalações	Imobilizações em andamento <sup>(b)</sup>	Outros	Ajustes acumulados de conversão	Total
Em 31 de dezembro de 2018	1	829		830	219.310	3.632.244	138.010	77.091	68.089	518		4.135.264
Aquisições		112		112		69.669	3.853	300	66.490			140.312
Ajustes acumulados de conversão												
Transferências (i)						103.962	6.733		(110.695)			
Lucro não realizado												
Redução ao valor recuperável					(5.718)	(83.136)						(88.854)
Diferenças cambiais											162.338	162.338
Baixa							(2.514)	(465)	(17.140)	(76)		(20.195)
Depreciação						(259.427)	(10.749)	(12.384)		(353)	(8.198)	(291.111)
Em 31 de dezembro de 2019	1	941	45	942	213.592	3.463.311	135.333	64.541	6.744	89	154.140	4.037.754
Custo	1	1.135	45	1.181	264.736	4.864.813	180.667	137.113	6.744	3.116	162.338	5.619.527
Depreciação acumulada					(51.144)	(1.401.500)	(45.333)	(72.571)		(3.027)	(8.198)	(1.581.773)
Saldo contábil, líquido	1	1.135	45	1.181	213.592	3.463.313	135.334	64.542	6.744	89	154.140	4.037.754
Aquisições								197	17.424			17.621
Diferenças cambiais			342	342							1.201.167	1.201.167
Lucro não realizado						(34.327)						(34.327)
Depreciação						(66.614)	(1.898)	(2.691)		(33)	(10.190)	(81.426)
Em 31 de março de 2020	1	1.135	387	1.523	213.592	3.362.372	133.436	62.048	24.168	56	1.345.117	5.140.789
Custo	1	1.135	387	1.523	264.736	4.830.485	180.667	137.310	24.168	3.116	1.363.504	6.803.986
Depreciação acumulada					(51.144)	(1.468.113)	(47.231)	(75.262)		(3.060)	(18.387)	(1.663.197)
Saldo contábil, líquido	1	1.135	387	1.523	213.592	3.362.372	133.436	62.048	24.168	56	1.345.117	5.140.789
Taxa média ponderada de depreciação anual		20%				4%	4%	7%		14%		

(i) As transferências referem-se, substancialmente, às embarcações que atingiram o estágio final de conclusão dos projetos de docagem, conversões e adaptações, e foram transferidas de imobilizações em andamento para bens flutuantes.

(ii) Refere-se, substancialmente, as docagens e sobressalentes;

(iii) Conforme Notas 1.3 e 1.4.

(iv) Ativos utilizados pelo Grupo CBO em contratos de arrendamento operacional que se enquadram no escopo do IFRS16 - Leases e CPC 06 (R2) - Arredamentos.

Determinados ativos imobilizados estão dados como garantia (Nota 18 (a)).

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 17. Intangível

	Controladora		Consolidado				
	Softwares, marcas e patentes	Total	Softwares, marcas e patentes	Contratos e relações com clientes	Intangível em andamento	Ajuste acumulado de conversão	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)		
Diferenças cambiais						785	785
Amortização	(7)	(7)	(394)	(10.045)		(211)	(10.650)
Em 31 de dezembro de 2019			3.188	7.763		574	11.525
Custo	203	203	3.798	24.592		785	29.175
Depreciação acumulada	(203)	(203)	(610)	(16.829)		(211)	(17.650)
Saldo contábil, líquido			3.188	7.763		574	11.525
Ajustes acumulados de conversão						2.882	2.882
Amortização			(122)	(1.204)			(1.326)
Em 31 de março de 2020			3.066	6.559		3.456	13.081
Custo			3.188	7.763			10.951
Depreciação acumulada			(122)	(1.204)		3.456	2.130
Saldo contábil, líquido			3.066	6.559		3.456	13.081

#### 18. Empréstimos e financiamentos

##### 18.1 Reconciliação da dívida líquida

	Consolidado	
	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019
Empréstimos de curto prazo	397.886	329.234
Empréstimos de longo prazo	4.165.858	3.303.487
Total da dívida	4.563.744	3.632.721
Caixa e equivalentes de caixa	(143.182)	(106.243)
Aplicações financeiras restritas (*)	(192.103)	(158.472)
Dívida líquida	4.228.459	3.368.006

(\*) As aplicações restritas são às garantias das fianças dos financiamentos (Nota 2.7).

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 18.2 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	31 de março de 2020
				Início	Vencimento						
<b>BNDES</b>						<b>2.627.276</b>	<b>(62.889)</b>	<b>(27.096)</b>	<b>29.269</b>	<b>748.364</b>	<b>3.314.923</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	(53.238)	(23.333)	25.296	638.304	2.827.337
CBO - construção de embarcações	(ii)	USD	3,23% a 5,28% a.a. em USD	19/12/2014	10/01/2036	258.776	(4.235)	(2.517)	2.662	74.032	328.718
ENA - construção Estaleiro	(ii)	USD	3,23% a 5,28% a.a. em USD	27/11/2014	10/09/2030	105.337	(2.652)	(1.003)	1.059	29.961	132.702
ENA - construção Estaleiro	(ii)	R\$	TJLP	08/04/2016	15/09/2020	81	(27)	(1)	1		54
ENA - construção fábrica	(iii)	USD	4,07% a.a. em USD	23/12/2010	10/03/2022	22.773	(2.736)	(243)	251	6.067	26.112
<b>Caixa Econômica Federal</b>						<b>352.553</b>	<b>(6.661)</b>	<b>(3.370)</b>	<b>3.565</b>	<b>100.693</b>	<b>446.779</b>
CBO - construção de embarcações	(ii)	USD	3,23% a 5,28% a.a. em USD	19/12/2014	10/01/2036	253.513	(4.167)	(2.450)	2.593	72.522	322.011
ENA - construção Estaleiro	(ii)	USD	3,23% a 5,28% a.a. em USD	12/12/2014	10/09/2030	99.040	(2.494)	(920)	972	28.171	124.769
<b>BANCO Safra</b>						<b>5.412</b>	<b>(2.948)</b>	<b>(77)</b>	<b>82</b>	<b>1.022</b>	<b>3.491</b>
ENA - capital de giro	(v)	USD	5,31% em USD	06/06/2018	26/05/2020	5.412	(2.948)	(77)	82	1.022	3.491
<b>BANCO Pine</b>						<b>8.048</b>	<b>(6.000)</b>	<b>(133)</b>	<b>97</b>		<b>2.013</b>
ENA - capital de giro	(v)	R\$	4,76% a.a. + CDI	02/12/2016	06/04/2020	8.048	(6.000)	(133)	97		2.013
<b>Banco do Brasil</b>						<b>637.400</b>	<b>(12.344)</b>	<b>(7.367)</b>	<b>7.522</b>	<b>182.718</b>	<b>807.929</b>
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	3,60% a 4,60% a.a. em USD	21/11/2016	10/08/2036	213.146	(6.307)	(3.314)	3.383	93.350	300.259
CBO - construção de embarcações	(i)	USD	3,60% a 4,60% a.a. em USD	21/11/2016	10/11/2036	424.254	(6.038)	(4.053)	4.139	89.369	507.670
Banco ABC						13.896	(17.096)	(233)	280	3.152	
CBO - capital de giro	(iii)	USD	5,47% em USD	28/03/2018	17/03/2020	<b>13.896</b>	<b>(17.096)</b>	<b>(233)</b>	<b>280</b>	<b>3.152</b>	
<b>TOTAL</b>						<b>3.644.585</b>	<b>(107.938)</b>	<b>(38.276)</b>	<b>40.814</b>	<b>1.035.949</b>	<b>4.575.134</b>
Custos de transação de empréstimos e financiamentos (a)						(11.864)					(11.390)
						Passivo circulante	(329.234)				(397.886)
						Passivo não circulante	3.303.487				4.165.858

(a) 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 trimestrais em 31 de março 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) Exposição dos empréstimos

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

		<b>Consolidado</b>	
		<b>31 de março de 2020</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>
Abr/20 a Mar/21	Até doze meses	409.276	341.098
Mar/20 a Dez/23	De doze meses até vinte e quatro meses	438.578	719.280
Mar/22 a Dez/28	De vinte e quatro meses até setenta e dois meses	1.562.168	1.870.442
Mar/28 a Dez/38	Acima de setenta e dois meses	2.165.112	713.765
		<u>4.575.134</u>	<u>3.644.585</u>

#### (c) 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 indicada acima. Cada cláusula contratual restritiva é monitorada regularmente pela tesouraria e reportada periodicamente para a Administração para garantir que o contrato esteja sendo cumprido. Exceto por esses passivos financeiros, não é esperado que os fluxos de caixa incluídos na análise descrita na Nota “4. Gestão de risco financeiro” possam ocorrer significativamente mais cedo, ou em valores significativamente diferentes

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019
Fornecedores de materiais e serviços	1.783	279	14.239	10.400
Outras contas a pagar	3.208	3.235	24.356	22.929
Seguros a pagar			85	86
	<u>4.991</u>	<u>3.515</u>	<u>38.680</u>	<u>33.415</u>
Passivo circulante	4.991	(3.515)	(38.669)	(33.404)
Passivo não circulante			11	11

#### 20. Salários e encargos sociais

	Consolidado	
	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019
13º salário	2.616	
FGTS/INSS	14.377	13.141
Férias	9.386	9.187
14º salário	5.194	5.059
Provisão para bônus e outros	1.362	5.162
Plano de direito sobre valorização de investimento	2.992	2.784
	<u>35.927</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
- 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.

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 (Nota 22 (d)), 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 impleto de todos os seguintes eventos:

- (i) Consumação 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.

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 exercício findo em 31 de março de 2020 totalizam R\$ 208.

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

Em 31 de março de 2020, o Grupo CBO apresentava as seguintes provisões e os correspondentes depósitos judiciais relacionados às contingências:

Natureza dos processos	Depósitos judiciais		Provisão para contingências		Consolidado
	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019	
Tributárias	11.620	10.295	571		571
Trabalhistas	3.166	2.875	22.130		22.130
Cíveis			3.924		3.924
Ambiental			29		29
	<u>14.786</u>	<u>13.170</u>	<u>26.654</u>		<u>26.654</u>

O montante de depósito judicial da Controladora em 31 de março de 2020 é de R\$ 667.

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

<b>Consolidado</b>	<b>Tributárias</b>	<b>Trabalhistas</b>	<b>Cíveis</b>	<b>Ambiental</b>	<b>Total</b>
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				29	29
Saldo em 31 de março de 2020	571	22.130	3.924	29	26.654

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 31 de março de 2020, o montante atualizado é de R\$ 178.834. A Companhia, por meio de seus assessores jurídicos externos, considera estas causas como perda possível e possui garantia do Grupo Fischer de parte do montante, firmada no contrato de compra e venda de ações do Grupo CBO (Nota 21.1). Portanto, nenhuma provisão foi contabilizada nas demonstrações financeiras.

O montante total de contingências avaliado pela administração, com base na opinião de seus assessores jurídicos, com perda possível é de R\$ 221.290 (2019 - R\$ 221.235).

#### 21.1. 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, conforme especificado na cláusula 12.2; (i). 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 31 de março de 2020 - R\$ 83.120). 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 31 de março de 2020, o montante de ativo indenizatório é de R\$ 16.403 (2019 – R\$ 16.403).

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

## 22. Patrimônio líquido

### (a) Capital social

O capital social subscrito é de R\$ 1.137.771, representados por 1.046.876.633 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

	31 de março de 2020			31 de dezembro de 2019		
	Capital Social			Capital Social		
	R\$	Quantidade	%	R\$	Quantidade	%
Pátria Infraestrutura - FIP ("Pátria")	427.201	418.750.653	40%	427.201	418.750.653	40%
BNDES Participações("BNDESPAR")	227.748	209.375.327	20%	227.748	209.375.327	20%
Vinci Capital Partners II H Fundo de Investimento em Participações	482.822	418.750.653	40%	482.822	418.750.653	40%
	<u>1.137.771</u>	<u>1.046.876.633</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 das S.A., observado o dividendo atribuído às ações preferenciais, 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 (prejuízo) por ação

O cálculo do lucro líquido (prejuízo) 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 (prejuízo) 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.

	31 de março de 2020	31 de março de 2019
Lucro líquido (prejuízo) do trimestre	(36.835)	47.652
Média ponderada de ações utilizada na apuração do lucro (prejuízo) básico por ação - lotes de mil	1.046.877	1.046.877
Lucro líquido (prejuízo) básico por ação (R\$)	<u>(0,0352)</u>	<u>0,0455</u>

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### Diluído

O lucro líquido (prejuízo) 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.

	<u>31 de março de 2020</u>	<u>31 de março de 2019</u>
Lucro líquido (prejuízo) do trimestre	(36.835)	47.652
Média ponderada de ações utilizada na apuração do lucro (prejuízo) diluído por ação - lotes de mil	<u>1.054.635</u>	<u>1.057.082</u>
Lucro líquido (prejuízo) diluído por ação (R\$)	<u>(0,0349)</u>	<u>0,0451</u>

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

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

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

As informações sobre os programas estão abaixo descritas:

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Programa de 2012	Programa de 2013	Programa de 2015	Programa de 2016
Quantidade opções outorgadas aos participantes	951.623	976.563	10.603.070	8.482.452
Preço de exercício - em reais	1,05	1,28	1,42	1,42
Correção do preço de exercício (*)	IPCA + 7%. Desde 28 de fevereiro de 2012 até a data do efetivo exercício da opção pelo participante.	IPCA + 7%. Desde 26 de fevereiro de 2013 até a data do efetivo exercício da opção pelo participante.	IPCA. Desde o início do programa até a data do efetivo exercício da opção pelo participante.	IPCA. Desde o início do programa até a data do efetivo exercício da opção pelo participante.
Prazo para exercícios das opções:				
(a)	Até 28 de fevereiro de 2013, o participante não poderá exercer as opções.	Até 1º de março de 2014, o participante não poderá exercer as opções.	Até 17 de agosto de 2015, o participante poderá exercer até 25% das opções.	A partir de 25 de março de 2016 até 24 de março de 2017, o participante poderá exercer até 25% das opções.
(b)	A partir de 1º de março de 2013 até 28 de fevereiro de 2014, o participante poderá exercer até 25% das opções.	A partir de 2 de março de 2014 até 1º de março de 2015, o participante poderá exercer até 25% das opções.	A partir de 18 de agosto de 2015 até 21 de março de 2016, o participante poderá exercer até 25% das opções, mais eventual sobra não exercida no período antecedente, totalizando até 50% das opções.	A partir de 25 de março de 2017 até 24 de março de 2018, o participante poderá exercer até 25% das opções, mais eventual sobra não exercida no período antecedente, totalizando até 50% das opções.
(c)	A partir de 1º de março de 2014 até 28 de fevereiro de 2015, o participante poderá exercer até 25% das opções, mais eventuais sobras não exercidas no período antecedente, totalizando até 50% das opções.	A partir de 2 de março de 2015 até 1º de março de 2016, o participante poderá exercer até 25% das opções, mais eventuais sobras não exercidas no período antecedente, totalizando até 50% das opções.	A partir de 22 de março de 2016 até 21 de março de 2017, o participante poderá exercer até 25% das opções mais eventuais sobras não exercidas no período antecedente, totalizando até 75% das opções.	A partir de 25 de março de 2018 até 24 de março de 2019, o participante poderá exercer até 25% das opções, mais eventual sobra não exercida no período antecedente, totalizando até 75% das opções.
(d)	A partir de 1º de março de 2015 até 28 de fevereiro de 2016, o participante poderá exercer até 25% das opções, mais eventuais sobras não exercidas no período antecedente, totalizando até 75% das opções.	A partir de 2 de março de 2016 até 1º de março de 2017, o participante poderá exercer até 25% das opções, mais eventuais sobras não exercidas no período antecedente, totalizando até 75% das opções.	A partir de 22 de março de 2017 até 21 de março de 2018, o participante poderá exercer até 25% das opções, mais eventuais sobras não exercidas no período antecedente, totalizando até 100% das opções.	A partir de 25 de março de 2019 até 24 de março de 2020, o participante poderá exercer até 25% das opções, mais eventual sobra não exercida no período antecedente, totalizando até 100% das opções.
(e)	A partir de 29 de fevereiro de 2016 até 28 de fevereiro de 2022, o participante poderá exercer até 25% das opções, mais eventuais sobras não exercidas no período antecedente, totalizando até 100% das opções.	A partir de 2 de março de 2017 até 28 de fevereiro de 2023, o participante poderá exercer até 25% das opções, mais eventuais sobras não exercidas no período antecedente, totalizando até 100% das opções.		

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

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

	Programa de 2012	Programa de 2013	Programa de 2015	Programa de 2016
Preço da ação	1,28	1,28	1,42	1,42
Preço de exercício	2,01	2,45	2,29	3,03
Duração da opção ( <i>Vesting period</i> )	7,4 anos	6,4 anos	5,4 anos	4,8 anos
Taxa de retorno livre de risco	9,05%	9,42%	11%	12%
Taxa de rendimento (dividendos)	0%	0%	0%	0%
Volatilidade esperada	50,92%	51,05%	35,01%	41,20%
Valor justo apurado das opções	0,63	0,58	0,55	0,57

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

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

#### Movimentação das opções

	<b>31 de março de 2020</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>
Saldo inicial	7.758.432	10.205.489
Vestidas		73.349
não vestidas		
Canceladas		(2.520.406)
Saldo final	<u>7.758.432</u>	<u>7.758.432</u>

### 23. Receitas

	<b>Consolidado</b>	
	<b>31 de março de 2020</b>	<b>31 de março de 2019</b>
Receitas - segmento apoio marítimo		
Afretamento	279.932	259.741
Prestação de serviços	75.969	29.228
Impostos, contribuições e deduções sobre vendas		
Afretamento	(26.122)	(24.026)
Prestação de serviços	(7.027)	(2.887)
Receita líquida	<u>322.752</u>	<u>262.056</u>

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 24. Despesas por natureza

	<b>Controladora</b>	
	<b>31 de março de 2020</b>	<b>31 de março de 2019</b>
Serviços contratados	625	507
Depreciação e amortização		6
Apropriação de seguro	11	13
Viagens e estadias	12	
Opções de compra de ações	208	(187)
Outros	229	93
<b>Despesas gerais e administrativas</b>	<b>1.085</b>	<b>432</b>

	<b>Consolidado</b>	
	<b>31 de março de 2020</b>	<b>31 de março de 2019</b>
Salários e encargos	54.874	48.851
Depreciação e amortização	79.459	66.776
Gratificações	9.840	9.747
Benefícios	9.240	7.133
Serviços contratados	15.968	11.845
Insumos de produção	5.177	5.274
Manutenção e reparo de embarcações	7.610	4.802
Apropriação de seguro	3.668	3.533
Rancho	3.474	2.751
Viagens e estadias	1.691	1.586
Aluguéis de imóveis, equipamentos e veículos	425	164
Opções de compra de ações	208	(187)
Crédito de PIS/COFINS (*)	(13.828)	(14.249)
Outros	4.019	2.951
<b>Despesas gerais e administrativas</b>	<b>27.054</b>	<b>27.556</b>
<b>Custos dos serviços prestados</b>	<b>154.771</b>	<b>123.421</b>

(\*) 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 trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	Consolidado	
	31 de março de 2020	31 de março de 2019
Resultado na venda de ativo fixo	89	(1.688)
Recuperação de sinistros reclamados		4.029
Amortização contrato de afretamento	(2.014)	(1.655)
Créditos tributários	654	526
Multa por atraso de operação		(3.793)
Outros	(1.035)	(242)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	<u>(2.306)</u>	<u>(2.823)</u>

#### 26. Resultado financeiro

	Controladora	
	2020	2019
Receitas financeiras		
Juros com partes relacionadas (Nota 12 (c))	22	994
Rendimentos de aplicações financeiras (*)	28.465	4.524
Atualização monetária	109	30
	<u>28.596</u>	<u>5.548</u>
Despesas financeiras		
Juros com partes relacionadas (Nota 12 (c))	(381)	
Custo de transação (**)	(1.820)	(574)
Resultado com aplicações financeiras		(3.360)
Encargos sobre operações financeiras	(567)	(144)
	<u>(2.768)</u>	<u>(4.078)</u>
Variações cambiais, líquidas		
Variação cambial ativa	969	91
Variação cambial passiva	(24.757)	(274)
	<u>(23.788)</u>	<u>(183)</u>
Resultado financeiro	<u>2.040</u>	<u>1.287</u>

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Rendimentos de aplicações financeiras (*)	49.732	9.585
Atualização monetária	3.377	1.383
Outras	7	38
	<u>53.116</u>	<u>11.006</u>
Despesas financeiras		
Juros sobre financiamentos	(40.814)	(37.072)
Custo de transação (**)	(4.578)	(9.184)
Resultado com aplicações financeiras	(13)	(5.596)
Resultado com instrumentos derivativos	(2.282)	(1.924)
Encargos sobre operações financeiras	(5.521)	(1.366)
	<u>(53.208)</u>	<u>(55.142)</u>
Variações cambiais, líquidas		
Variação cambial ativa	1.043.046	26.557
Variação cambial passiva	(1.219.172)	(25.784)
	<u>(176.126)</u>	<u>773</u>
Resultado financeiro	<u>(176.218)</u>	<u>(43.363)</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 18 (a)), que foram apropriados no trimestre.

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

## 27. Imposto de renda e contribuição social

### 27.1. Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2020	31 de março de 2019	31 de março de 2020	31 de março de 2019
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	(48.765)	47.887	(37.597)	64.893
Imposto de renda e contribuição social nas alíquotas efetivas (34%)	16.580	(16.282)	12.783	(22.064)
Ajustes para apuração de alíquota efetiva:				
Equivalência patrimonial	(16.905)	15.991		
Diferencial de alíquota de controlada			(2.199)	6.419
Despesas não dedutíveis			(17)	
Utilização de prejuízo fiscal e base negativa anteriormente não reconhecidos	2.545	87	5.303	421
Constituição de tributos diferidos ativos anteriormente não reconhecidos	17.862		316.837	13.836
Constituição de tributos diferidos anteriormente não reconhecidos			(303.910)	
Diferença de base tributária para moeda funcional				
Outros		24	687	1.472
Ágio rentabilidade futura				5.836
Tributos diferidos não constituídos	(8.152)	(56)	(28.722)	(23.161)
Alíquota efetiva	24,5%	0,5%	2,0%	0,3
Despesa com imposto de renda e contribuição social	11.930	(236)	762	(17.241)
Correntes	(5.932)	(197)	(12.165)	(806)
Diferidos	17.862	(39)	12.927	(16.435)

### 27.2. 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.

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.

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os valores para compensação futura são os seguintes:

Composição dos tributos diferidos ativos	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019
Créditos tributários sobre:				
Prejuízos fiscais	7.523	9.395	224.328	207.245
Base negativa de contribuição social	2.708	3.382	39.617	33.895
Diferenças temporárias:				
Variação cambial	4.417	4.088	564.659	299.252
Provisões	1.947	1.876	7.800	7.653
Ágio			64.192	70.028
Derivativos não realizados			1.944	1.944
Diferença de base tributária para moeda funcional	23.221	5.359	23.221	5.359
Tributos diferidos não constituídos	(16.595)	(18.740)	(231.544)	(247.991)
	<b>23.221</b>	<b>5.359</b>	<b>694.217</b>	<b>377.385</b>
<b>Composição dos tributos diferidos passivos</b>				
	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019
Diferenças temporárias:				
Depreciação acelerada de bens flutuantes			225.542	213.928
AFRMM (i)			10.149	10.149
Ganho por compra vantajosa			13.797	13.797
Diferença de base tributária para moeda funcional			331.484	37.162
Mais valia (líquida de impairment) de ativos/passivos - PPA			189.199	141.122
			<b>770.171</b>	<b>416.158</b>
Ativo diferido, líquido	<b>23.221</b>	<b>5.359</b>	<b>24.577</b>	<b>6.715</b>
Passivo diferido, líquido			<b>100.531</b>	<b>45.488</b>

(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 trimestrais em 31 de março 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
	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019	31 de março de 2020	31 de dezembro de 2019
<b>Saldo inicial</b>	5.359		38.773	177.721
Prejuízos fiscais	(1.871)	4.130	(17.083)	12.151
Base negativa de contribuição social	(674)	1.487	(5.722)	6.007
Variação cambial	329	3.579	(265.407)	1.873
Provisões	71	(75)	(154)	(190)
Derivativos não realizados			0	(1.161)
Diferença de base tributária para moeda funcional	17.862	5.359	276.459	31.803
Impostos diferidos ativos não contabilizados	2.145	(9.121)	(16.447)	(260.551)
Ágio			5.836	35.597
Depreciação acelerada de bens flutuantes			11.614	48.176
Mais valia (líquida de impairment) de ativos e passivos - PPA			48.077	(12.653)
<b>Saldo Final</b>	<b>23.221</b>	<b>5.359</b>	<b>75.947</b>	<b>38.773</b>
Ativo diferido, líquido	23.221	5.359	24.577	6.715
Passivo diferido, líquido			(100.531)	(45.488)
Ativo (passivo), líquido	<b>23.221</b>	<b>5.359</b>	<b>(75.954)</b>	<b>(38.773)</b>

## 28. 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		1.329.573
Risco operacional	179.700	
Responsabilidade civil operacional bens flutuantes (por evento) P&I Patrimonial	74.651	4.000.000
Responsabilidade civil administradores	30.000	
Responsabilidade civil geral	10.000	
Transporte nacional	500	
Transporte internacional		5.000
<b>Total</b>	<b>294.851</b>	<b>5.334.573</b>

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

### **Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### **29. 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 acumulação dos recursos necessários à concessão dos benefícios de renda. A contribuição dos participantes limita-se a 7,5% escalonado dos seus salários de participação, e a contribuição da Companhia pode atingir até 150% da contribuição dos participantes de acordo com o tempo de serviços de cada participante.
- Contribuição suplementar - é realizada mensalmente pelo participante, em valor predefinido, o qual poderá sofrer alteração no mês de janeiro de cada ano, esse tipo de contribuição não recebe contribuição por parte da Companhia.
- 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 trimestre findo em 31 de março de 2020, o valor das contribuições das controladas para os planos mencionados acima foi uma despesa de R\$383 (2019 – receita R\$ 239).

#### **30. Informações por segmento**

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

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

A Diretoria considera o negócio da perspectiva de produto/serviço. Geograficamente, a administração considera o desempenho principalmente no Brasil, porém, juntamente com o conselho de administração, elabora planos e toma decisões com base em informações financeiras denominadas em dólares norte-americanos. Na perspectiva de produto/serviço, a administração considera as atividades operacionais de apoio marítimo e no estaleiro operações de construção de embarcações, prestação de serviços de manutenção/reparo para o Grupo CBO. Todas as atividades do Grupo CBO estão majoritariamente no Brasil. Em dezembro de 2019, o Grupo CBO adquiriu a embarcação CBO Supporter, um PSV 5000 high tech com potencial de empregabilidade tanto no mercado brasileiro quanto no mercado internacional.

Apesar de todas as operações do segmento estaleiro serem eliminadas nas demonstrações financeiras consolidadas (Nota 15 (c)), a administração mantém uma avaliação de viabilidade de construção das embarcações para terceiros, bem como apresenta as suas análises para obtenção de empréstimos e financiamentos para a construção das embarcações para o segmento apoio marítimo.

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 31 de março de 2020, o faturamento bruto de R\$ 355.901 (2019 - R\$ 288.969) é substancialmente de um único cliente (Petrobras). Essas receitas são atribuíveis para o segmento de apoio marítimo.

O principal cliente tem a classificação de risco de crédito A-1 (Nota 4.1 (b)).

O principal tomador de decisões do Grupo CBO não utiliza a participação em controladas para avaliação do resultado operacional. A administração do Grupo CBO avalia o desempenho por segmento com base no lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização (LAJIDA) ou *Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization* (EBITDA).

A Companhia contabiliza as operações intersegmentos como se as operações fossem realizadas com terceiros, ou seja, pelos preços correntes de mercado.

Os montantes reportados ao principal tomador de decisões com relação ao total de ativos são mensurados de maneira consistente com os das demonstrações financeiras. Esses ativos são alocados com base nas operações do segmento e localização física do ativo.

(a) Resultado por segmento:

	31 de março de 2020				
	<u>Apoio Marítimo</u>	<u>Estaleiro</u>	<u>Outros</u>	<u>Eliminação</u>	<u>Consolidado</u>
Receita líquida	322.802	17.099		(17.149)	322.752
Resultado operacional	145.251	(10.256)	(1.085)	4.711	138.621
Receitas financeiras	25.248	626	28.595	(1.353)	53.116
Despesas financeiras	(45.330)	(4.182)	(2.767)	1.353	(50.926)
Resultado com derivativos		(2.282)			(2.282)
Variações cambiais, líquidas	(149.019)	(3.320)	(23.788)		(176.126)
IR/CS correntes e diferidos	(12.846)	1.678	11.930		762
Resultado do exercício	(36.697)	(17.754)	(36.835)	54.451	(36.835)
Outras informações					
Depreciação, amortização e <i>impairment</i>	(76.931)	(5.013)	(0)	2.486	(79.459)

	31 de março de 2019				
	<u>Apoio Marítimo</u>	<u>Estaleiro</u>	<u>Outros</u>	<u>Eliminação</u>	<u>Consolidado</u>
Receita líquida	262.056	12.725		(12.725)	262.056
Resultado operacional	116.520	(7.833)	(431)		108.256
Receitas financeiras	5.658	1.081	5.548	(1.281)	11.006
Despesas financeiras	(43.741)	(6.680)	(4.078)	1.281	(53.218)
Resultado com derivativos	(465)	(1.458)			(1.924)
Variações cambiais, líquidas	(4.403)	5.360	(183)		773
IR/CS correntes e diferidos	(3.169)	426	(235)	(14.263)	(17.241)
Resultado do exercício	70.400	(9.066)	47.652	(61.334)	47.652
Outras informações					
Depreciação, amortização e <i>impairment</i>	(63.462)	(3.436)	(6)	128	(66.776)

(b) Ativo e passivo por segmento:

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	31 de março de 2020				
	Apoio Marítimo	Estaleiro	Outros	Eliminação	Consolidado
Ativo por segmento	5.995.684	758.088	1.104.942	(2.039.173)	5.819.541
Imobilizado por segmento	4.778.741	537.335	1.523	(176.811)	5.140.789
Passivo por segmento	6.032.380	775.842	1.141.777	(3.183.550)	4.766.450
Patrimônio líquido por segmento	970.526	193.301	1.053.091	(1.163.828)	1.053.091

	31 de dezembro de 2019				
	Apoio Marítimo	Estaleiro	Outros	Eliminação	Consolidado
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

### 31. Eventos Subsequentes

#### 31.1 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 financeiras trimestrais 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, conforme abaixo:

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

- Criação de um comitê de crise - permanente – que se reúne diariamente desde 30/01/20;
- Recomendação de regime de home office para colaboradores cuja função possibilite esta modalidade a partir de 18/3;
- Boletins Informativos diários sobre todas as tratativas da empresa e orientação para todos os colaboradores;
- Disponibilização de canal de Gestão Integrada de Saúde; reembolso de vacinação contra influenza - titulares e dependentes;
- 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;
- 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.

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

### **Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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

- Questionário para todos os tripulantes 7 dias antes do embarque;
- Questionário e aferição da temperatura no pré-embarque;
- Teste de Covid-19 no pré-embarque;
- Máscara cirúrgica e álcool 70% para visitantes;
- Protocolo para o caso de sintomas a bordo;
- Reforço de medicamentos para bordo;
- Redimensionamento de tripulação extra para funções críticas;
- Quarentena de 14 dias antes do embarque para os marítimos que residem no exterior;
- Avaliação jurídica do impacto em contratos e legislação assim como cobertura de seguro;
- 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);
- Linha direta por mensagem de celular para Comandante das Embarcações replicando as mesmas informações o boletim diário;
- Desembarque de colaboradores com mais de 60 anos de idade;
- 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;
- Alteração dos turnos de trabalho dos RSVs de 14 x 14 para 28 x 28 e 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;
- 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 dobrar o “target” de saldo de caixa médio de final de mês da Companhia. de forma a preparar o Grupo para eventuais eventos adversos nos próximos meses.

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

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

## Oceana Offshore S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- Adesão ao programa do Banco do Brasil de suspensão de pagamentos de principal + juros, pelo prazo de 6 meses;
- Adesão ao programa da Caixa de suspensão de pagamentos de principal + juros, pelo prazo de 6 meses (3 meses + 3 meses);
- Financiamento de docagens;

#### Na esfera Contábil:

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 1º 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: vem discutindo com o seu cliente possíveis ações de postergação de recebíveis (mas sem redução na receita). Porém, até o momento não se concretizou qualquer ação;
- Reconhecimento de receita: 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 estabelecido pela Administração, apenas parte das iniciativas acima precisa 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, assegurar a capacidade da companhia de continuar operando nos próximos 12 meses.

#### 31.2 Venda do estaleiro Oceana Itajaí-SC

O Grupo CBO assinou, em 09/05/2020, o contrato para venda do Estaleiro Oceana (Itajaí/SC) com a Thyssenkrupp Marine Systems. A concretização da venda está sujeita à aprovação das autoridades antitruste CADE – Conselho Administrativo de defesa econômica e à entrada em vigor oficial do contrato entre o consórcio Águas Azuis (liderado pela Thyssenkrupp Marine Systems) com a Marinha do Brasil, previsto para julho de 2020.

\* \* \*



---

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

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

**DECLARAÇÃO DA DIRETORIA**

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

Reviram, discutiram e concordam com as Demonstrações Financeiras, relativas ao encerramento em 31 de março de 2020, auditadas pela KPMG Auditores Independentes.

Rio de Janeiro, 21 de maio de 2020.

Oceana Offshore S/A

---

Marcos Roberto Tinti  
Diretor Presidente Diretor de RI  
CPF: 084.250.178-90

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, 21 de maio de 2020.

Oceana Offshore S/A

---

Marcos Roberto Tinti  
Diretor Presidente Diretor de RI  
CPF: 084.250.178-90