



OceanPact

Relações  
com Investidores

06/03/24

Release de Resultados

4T23

*Rio de Janeiro, 06 de março de 2024 - A OceanPact Serviços Marítimos S.A. (“Grupo”, “OceanPact” ou “Companhia”), uma empresa brasileira que desenvolve e implanta soluções seguras, eficientes e inovadoras nas áreas de meio ambiente, serviços submarinos e apoio logístico e engenharia, apresenta os resultados referentes ao quarto trimestre de 2023 (4T23), além do exercício social de 2023. As informações financeiras e operacionais a seguir, exceto onde indicado o contrário, estão apresentadas em Reais (R\$), e seguem as normas contábeis internacionais (IFRS).*

Disclaimer



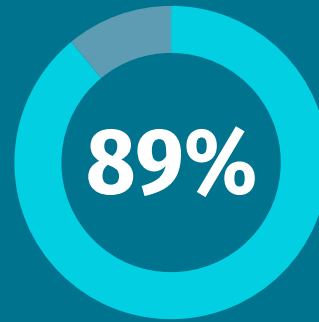
Crescimento de

**28%**

na Receita Líquida em relação ao 4T22, e 37% de crescimento no ano de 2023



Taxa de Ocupação de



Encerrando 2023 com 87% de taxa de ocupação média da frota, 5 p.p maior que 2022



EBITDA ajustado de

**R\$113M**

crescimento vs 4T22 de

**9,5%**

Em 2023 EBITDA ajustado de

**R\$522M**

crescimento anual de

**98%**



Lucro Líquido de

**R\$21M**

no 4T23 e

**R\$73M**

acumulado no ano

Highlights 4T23

## Conferência de resultados

Português (com tradução simultânea)

**07 de março de 2024**

**10h** (horário de Brasília)

**8h** (horário de Nova York)

**14h** (horário de Oslo)

[https://oceanpact.zoom.us/webinar/register/WN\\_QegkLK0VTTqIhySHALQRcA](https://oceanpact.zoom.us/webinar/register/WN_QegkLK0VTTqIhySHALQRcA)

**OPCT3 em 05/03/2024**

**Última cotação:** R\$ 5,98

**Nº de ações** (excluídas ações em tesouraria): 198.591.253

**Valor de mercado:** R\$ 1.187,6 milhões

## Equipe de RI

**Eduardo de Toledo**


CFO e Diretor de RI

**Bruno Nader**

Gerente de RI

**Vitor Almeida**

Especialista em RI

 Tel.: (21) 3032-6749

 [ri@oceanpact.com](mailto:ri@oceanpact.com)

[ri.oceanpact.com](http://ri.oceanpact.com)

**OceanPact**

Relações  
com Investidores

**Prezado leitor,**

É com grande entusiasmo que compartilho os resultados e conquistas do quarto trimestre e do ano de 2023 da OceanPact. O último trimestre de 2023 foi um período de **confirmação dos resultados** e entregas do ano. Aliás, se tivesse que escolher uma palavra para definir o ano de 2023 para nós, essa palavra seria solidez.

- Foi um ano sólido no segmento de embarcações de apoio offshore, com todas as nossas embarcações operacionais em contrato ao longo do ano, resultando em uma taxa de ocupação média da frota de 87%.
- Consolidamos nossa posição no segmento de Serviços, com a aquisição dos 50% do capital da EnvironPact, nosso braço de consultoria, passando a deter 100% de participação, e conquistamos contratos importantes nas demais UNs do segmento, como, por exemplo, o contrato com a Equinor na nossa base do Porto do Açú.
- Realizamos parcerias com clientes estratégicos do setor, como a Reach, Shearwater e Equinor, que solidificaram nossas relações e criaram novas oportunidades de negócios.
- Entregamos resultados sólidos e recorrentes, com EBITDA acima de R\$ 100 milhões em todos os trimestres, e lucro líquido de R\$ 21 milhões no 4T23 e R\$ 73 milhões no ano.

Falando especificamente dos resultados do ano nas principais linhas, atingimos R\$ 1,65 bilhão de receita líquida, crescendo 37% em relação a 2022 e um EBITDA ajustado, excluindo o valor de R\$ 86 milhões da venda dos créditos judiciais em meados do ano, de R\$ 435 milhões, 66% maior que o EBITDA de 2022. Esse desempenho é resultado direto de nossa estratégia, da nossa disciplina na alocação de capital, da qualidade de nossos serviços e da confiança contínua de nossos clientes.

Na frente ASG, continuamos a liderar o caminho em projetos de sustentabilidade, implementando iniciativas que proporcionam a geração de impactos positivos na sociedade e no meio ambiente. Dentre os projetos que patrocinamos e atuamos diretamente na execução, destaco o Guanabara Verde, de restauração de manguezais na Baía de Guanabara, que recebeu menção honrosa no Prêmio Firjan de Sustentabilidade 2023.

Mensagem da  
Administração



Um marco muito importante desse ano foi a publicação, pela primeira vez, do nosso Relatório Anual de Sustentabilidade, reforçando o nosso compromisso com a transparência junto a todas partes interessadas. Também elaboramos o Plano de Risco Climático, para a avaliação de riscos e oportunidades voltados aos desafios impostos pelas mudanças climáticas, e estabelecemos o Comitê de Sustentabilidade, visando a melhoria da governança desta temática em nossa Companhia, com o objetivo de definir as ambições e compromissos e acompanhar o monitoramento de indicadores estratégicos da agenda ASG.

Não poderia deixar de mencionar o quanto me senti honrado em ser nomeado embaixador da Internacional Spill Control Organization (ISCO) e membro da Força Tarefa da América Tropical e Caribe para a Década da Ciência Oceânica para o Desenvolvimento Sustentável da ONU. Destaco também a participação da OceanPact na Rio Innovation Week, na BlueRio, programa de inovação aberta voltado para sustentabilidade e economia azul, e na COP 28, em Dubai.

Olhando para o futuro, estamos muito otimistas com as oportunidades e desafios que teremos pela frente. Os próximos 2 anos oferecem grandes oportunidades de renovações de contratos. Ao todo teremos 14 embarcações, todas com diárias defasadas em relação às diárias atualmente vigentes no mercado, com contratos vencendo nesse período. Nessa conjuntura de mercado muito favorável para o setor de embarcações de apoio, nossas áreas de serviços e de inovação também são afetadas positivamente. Os clientes buscam contratar soluções completas e inovadoras, repassando a responsabilidade pela embarcação ao prestador de serviços. Tendo dentro de casa embarcações e serviços, ficamos muito bem posicionados para capitalizar essas tendências de mercado e criar valor significativo para nossos acionistas.

Quero encerrar expressando minha profunda gratidão a todos os nossos colaboradores, cujo empenho demonstrado com a segurança, eficiência, excelência operacional e compromisso inabalável com a sustentabilidade, são os pilares do nosso sucesso. Agradeço também a nossos acionistas, clientes e parceiros por seu apoio contínuo e confiança em nossa visão.

Estou confiante de que a OceanPact continuará a se superar, impulsionando a inovação, a sustentabilidade e o crescimento em nosso setor.

Atenciosamente

**FLAVIO NOGUEIRA  
PINHEIRO DE ANDRADE  
CEO**



A OceanPact é uma das principais prestadoras de serviços de apoio marítimo no Brasil, oferecendo serviços para estudo, proteção, monitoramento e uso sustentável do mar, do litoral e dos recursos marinhos para clientes de diversos setores da economia, como energia, mineração, telecomunicações, portuário e navegação, com destaque para o setor de óleo e gás.

As operações da Companhia são divididas em dois segmentos denominados **(i) Embarcações**, e **(ii) Serviços**.

**Internamente, a Companhia gere os resultados dos segmentos de Embarcações e Serviços divididos em 3 áreas:**

### **(i) Meio Ambiente**

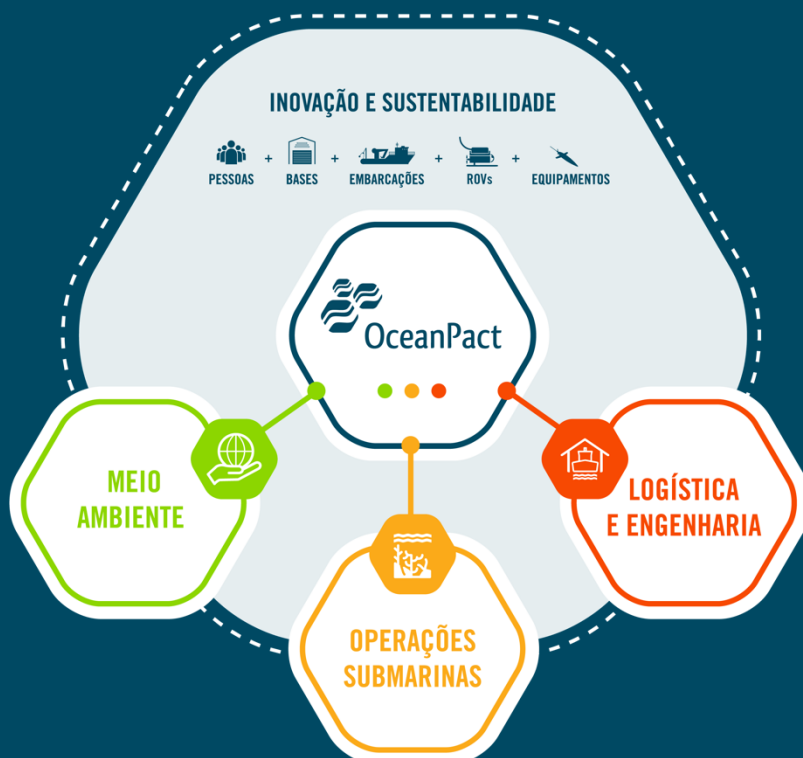
que inclui serviços de (i) proteção ambiental; (ii) levantamentos oceanográficos; (iii) licenciamentos e estudos ambientais; (iv) segurança operacional; e (v) remediação ambiental.

### **(ii) Operações Submarinas**

atuando principalmente nas frentes de (i) geofísica; (ii) geotecnia; (iii) inspeção, reparo e manutenção; (iv) posicionamento e suporte à construção; e (v) descomissionamento.

### **(iii) Logística e Engenharia**

que inclui serviços de (i) logística marítima; (ii) bases de apoio offshore; (iii) engenharia portuária e costeira; (iv) obras e dragagens; e (v) facilities e limpeza industrial.



O que  
Fazemos

<b>DESTAQUES FINANCEIROS / OPERACIONAIS</b> (em R\$ milhões, exceto %)	<b>4T23</b>	<b>3T23</b>	<b>4T22</b>	<b>Δ TRI.</b>	<b>Δ ANO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Δ ANO</b>
Receita Líquida	462,6	452,2	360,7	2,3%	28,2%	1.648,9	1.202,0	37,3%
Parceria Reach/Shearwater (Receita Reach)	65,2	54,5	0,0	19,8%	NA	174,8	0,0	NA
Receita Líquida Ex - Receita Reach	397,3	397,8	360,7	-0,1%	10,1%	1.474,1	1.201,0	22,7%
EBITDA Ajustado	113,0	121,4	103,2	-6,9%	9,5%	435,2	263,0	65,5%
EBITDA Ajustado Embarcações	86,2	93,0	77,1	-7,3%	11,9%	333,9	207,8	60,7%
EBITDA Ajustado Serviços	26,8	28,4	26,1	-5,5%	2,6%	101,4	55,2	83,5%
Margem EBITDA Ajustada Ex - Receita Reach	28,4%	30,5%	28,6%	-2,1 p.p.	-2,2 p.p.	29,5%	21,9%	34,6%
Cessão de Créditos Judiciais (CC)	-	-	-	NA	NA	86,4	-	NA
EBITDA Ajustado Pós Cessão de Créditos	113,0	121,4	103,2	-6,9%	9,5%	521,7	263,0	98,3%
Mg. EBITDA Ajustada Pós CCJ	24,4%	26,8%	28,6%	-2,4 p.p.	-4,2 p.p.	31,6%	21,9%	9,7 p.p.
Dívida Bruta Bancária	1.137,8	1.183,5	1.031,2	-3,9%	10,3%	1.137,8	1.031,2	10,3%
Caixa e títulos e valores mobiliários	(263,8)	(259,8)	(156,0)	1,5%	69,1%	(263,8)	(156,0)	69,1%
Dívida Líquida Bancária	874,1	923,7	875,2	-5,4%	-0,1%	874,1	875,2	-0,1%
Dívida Líquida Bancária / EBITDA Ajustado LTM <sup>1</sup>	1,63	1,74	2,88	-0,11	-1,25	1,63	2,88	-1,25
Lucro (Prejuízo) líquido	20,6	(13,9)	28,9	NA	-28,7%	73,3	(93,0)	NA
Capex	64,7	133,9	39,9	-51,7%	62,2%	313,0	351,9	-11,1%
Taxa de Ocupação da Frota Operacional	89%	89%	87%	0 p.p.	2 p.p.	87%	82%	5 p.p.
Quantidade de embarcações	28	28	28	-	-	28	28	-

Nota 1: Dívida Líquida Bancária / EBITDA Ajustado para cálculo do Covenant considera endividamento com (i) dólar médio do ano BNDES; (ii) novos Afretamentos/Arrendamentos e (iii) instrumentos financeiros de Hedge, enquanto no EBITDA Ajustado exclui o efeito de multas de clientes.

Principais  
Indicadores





# Segmento de embarcações

# Segmento de Embarcações

<b>DRE OCEANPACT - EMBARCAÇÕES</b> (em R\$ milhões, exceto %)	<b>4T23</b>	<b>3T23</b>	<b>4T22</b>	<b>Δ TRI.</b>	<b>Δ ANO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Δ ANO</b>
Frota operacional média (a)	23,0	23,0	24,5	-0,2%	-6,3%	23,0	24,4	-5,8%
Período - dias (b)	92	92	92	-	-	365	365	-
Dias disponíveis (c = a * b)	2.116	2.120	2.257	-0,2%	-6,3%	8.399	8.916	-5,8%
Taxa de Ocupação (d)	89%	89%	87%	0 p.p.	2 p.p.	87%	82%	4 p.p.
Dias Ocupados (e = c * d)	1.880	1.895	1.968	-0,8%	-4,5%	7.280	7.328	-0,7%
Diária Média - R\$ mil (f)	167,9	166,2	142,7	1,0%	17,7%	160,2	124,1	29,0%
<b>Receita da Frota operacional (g = e * f)</b>	<b>315,7</b>	<b>315,0</b>	<b>280,8</b>	<b>0,2%</b>	<b>12,4%</b>	<b>1.165,9</b>	<b>909,7</b>	<b>28,2%</b>
Parceria Reach/Shearwater (h)	65,2	54,5	-	19,8%	NA	174,8	-	NA
<b>Receita Líquida (i = g + h)</b>	<b>381,0</b>	<b>369,5</b>	<b>280,8</b>	<b>3,1%</b>	<b>35,7%</b>	<b>1.340,7</b>	<b>909,7</b>	<b>47,4%</b>
Custo de Embarcações	(299,7)	(288,8)	(217,2)	3,8%	38,0%	(1.071,1)	(769,1)	39,3%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>81,3</b>	<b>80,6</b>	<b>63,6</b>	<b>0,8%</b>	<b>27,8%</b>	<b>269,7</b>	<b>140,7</b>	<b>91,7%</b>
<b>Margem Bruta Ex - Receita Reach</b>	<b>21,3%</b>	<b>21,8%</b>	<b>22,7%</b>	<b>-0,5 p.p.</b>	<b>-1,3 p.p.</b>	<b>20,1%</b>	<b>15,5%</b>	<b>4,7 p.p.</b>
Despesas gerais e administrativas	(39,4)	(32,0)	(22,6)	23,2%	74,4%	(123,1)	(81,2)	51,6%
Outros Resultados	(5,2)	(10,6)	(15,4)	-50,5%	-66,0%	61,8	(41,5)	NA
<b>EBIT</b>	<b>36,6</b>	<b>38,0</b>	<b>25,6</b>	<b>-3,8%</b>	<b>43,0%</b>	<b>208,4</b>	<b>18,0</b>	<b>1.060,0%</b>
<b>Margem EBIT Ex - Receita Reach</b>	<b>11,6%</b>	<b>12,1%</b>	<b>9,1%</b>	<b>-0,5 p.p.</b>	<b>2,5 p.p.</b>	<b>17,8%</b>	<b>2,0%</b>	<b>15,9 p.p.</b>
Depreciação e Amortização	49,6	55,0	51,5	-9,8%	-3,6%	211,9	185,8	14,0%
<b>EBITDA</b>	<b>86,2</b>	<b>93,0</b>	<b>77,1</b>	<b>-7,3%</b>	<b>11,9%</b>	<b>420,3</b>	<b>203,8</b>	<b>106,3%</b>
<b>Margem EBITDA Ex - Receita Reach</b>	<b>27,3%</b>	<b>29,5%</b>	<b>27,4%</b>	<b>-2,2 p.p.</b>	<b>-0,1 p.p.</b>	<b>36,0%</b>	<b>22,4%</b>	<b>13,6 p.p.</b>
Cessão de Créditos Judiciais (CCJ)	-	-	-	NA	NA	(86,4)	-	NA
<b>EBITDA - Ex CCJ</b>	<b>86,2</b>	<b>93,0</b>	<b>77,1</b>	<b>-7,3%</b>	<b>11,9%</b>	<b>333,9</b>	<b>203,8</b>	<b>63,9%</b>
Ajustes de EBITDA	-	-	-	NA	NA	-	4,0	-100,0%
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>86,2</b>	<b>93,0</b>	<b>77,1</b>	<b>-7,3%</b>	<b>11,9%</b>	<b>333,9</b>	<b>207,8</b>	<b>60,7%</b>
<b>Margem EBITDA Ex - CCJ e Receita Reach</b>	<b>27,3%</b>	<b>29,5%</b>	<b>27,4%</b>	<b>-2,2 p.p.</b>	<b>-0,1 p.p.</b>	<b>28,6%</b>	<b>22,8%</b>	<b>5,7 p.p.</b>

## Desempenho Operacional

**Frota total:** No 4T23, a frota da Companhia era de 28 navios, com 26 no segmento de Embarcações (sendo três em *lay up*) e 2 navios no segmento de Serviços.

**Frota operacional média:** A frota operacional média gerando receita no segmento de Navegação foi de 23,0 embarcações no 4T23, assim como no trimestre anterior. Já na comparação com o mesmo período do ano passado, tivemos uma redução média de uma embarcação e meia (24,5 barcos no 4T22 para 23,0 barcos no 4T23) em função da devolução de duas embarcações afretadas: Didi-K e BS Camboriú, durante o 4T22.

**Taxa de ocupação da frota<sup>1</sup>:** A taxa de ocupação do 4T23 foi de 89%, em linha com a taxa de ocupação do trimestre anterior e, 2 pontos percentuais acima da taxa do 4T22. Contribuíram positivamente para esse resultado a boa ocupação das embarcações PSV, OSRV, AHTS e da embarcação OTSV.

O resultado da taxa de ocupação no 4T23 só não foi melhor pois, nos meses de novembro e dezembro, duas embarcações RSV passaram por manutenções não programadas (Parcel do Bandolim e Pearl) e outras duas embarcações da mesma classe entraram em mobilização para início de novos contratos (Austral Abrolhos e Parcel de Manuel Luís).

**Número de dias ocupados:** A taxa de ocupação do 4T23 resultou em 1.880 dias ocupados pelas embarcações da Companhia, ficando em linha com o trimestre anterior (-0,8%). Já na comparação com o 4T22, houve uma redução de 4,5% na quantidade de dias ocupados. Isso se deu em função da frota operacional média daquele trimestre ter sido maior, como já explicado acima.

**Diária líquida média<sup>2</sup>:** A diária líquida média no 4T23 ficou em R\$ 167,9 mil, apresentando leve crescimento em relação ao 3T23 (+1,0%), e um crescimento mais expressivo frente ao mesmo período do ano passado (+17,7%). Contribuiu para esse crescimento na comparação anual, a evolução das diárias das embarcações que tiveram contratos renovados nesse período, tais como Ilha de Trindade, Ilha de Santana e Up Coral.

<sup>1</sup> Dados operacionais acima não englobam as embarcações de pesquisa que fazem parte do portfólio do segmento de Serviços (Ocean Stalwart e Seward Johnson).

<sup>2</sup> "Diária Líquida Média" é resultado da divisão entre a Receita Líquida da Frota Operacional e os dias em operação da Frota.



## Receita Líquida e EBITDA do Segmento de Embarcações

**Receita da Frota Operacional:** A Receita da Frota Operacional no 4T23 ficou em linha com o trimestre anterior (crescimento de +0,2%, de R\$ 315,0 milhões no 3T23 para R\$ 315,7 milhões no 4T23), e cresceu +12,4% quando comparado com o ano passado (de R\$ 280,8 milhões no 4T22 para R\$ 315,7 milhões no 4T23).

Na comparação com o 3T23, todas as principais métricas que impactam a receita ficaram rigorosamente em linha, (i) frota operacional média de 28 embarcações nos dois períodos; (ii) taxa de ocupação da frota em 89% nos dois trimestres; e (iii) diária líquida média com uma pequena variação de +1% no 4T23.

Na comparação com o 4T22, o principal motor de crescimento da Receita da Frota Operacional foi o crescimento da diária líquida média de +17,7% no 4T23 frente ao 4T22, pelos motivos já explicados acima.

**Receita Líquida de Embarcações:** A Receita Líquida de Embarcações contempla a Receita da Frota Operacional, cujas variações foram explicadas acima, e a Receita resultante da parceria entre a OceanPact, Reach e Shearwater, para afretamento de uma embarcação tripulada da Reach, para prestação de serviço à Shearwater. Esse projeto teve início em Abril de 2023 e se estendeu até o final do ano, gerando uma receita de R\$ 65,2 milhões no 4T23 e R\$ 54,5 milhões no 3T23. Por se tratar de um contrato *back to back*, em que o risco para a Companhia é bastante reduzido, as margens nesse projeto são menores que as usuais.

### **EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustada de Embarcações:**

O EBITDA ajustado do segmento de Embarcações no 4T23 ficou em R\$ 86,2 milhões, recuando 7,3% em relação ao valor do 3T23 (R\$ 93,0 milhões) e apresentando crescimento de 11,9% na comparação com o 4T22 (R\$ 77,1 milhões). A margem EBITDA do 4T23 foi de 27,3%, frente a 29,5% no 3T23 e 27,4% no 4T22.

Na comparação com o 3T23, a queda de R\$ 6,8 milhões no EBITDA é devida principalmente ao ajuste da provisão de bônus em virtude dos resultados atingidos no ano. Já na comparação com o 4T22, o aumento de R\$ 34,9 milhões na Receita da Frota Operacional foi parcialmente compensado por custos e despesas maiores, gerando um aumento de EBITDA de R\$ 9,1 milhões. O aumento nos custos se deu pelo reajuste dos salários dos marítimos e também pela provisão de bônus, uma vez que em 2022 as metas não foram atingidas.





# Segmento de serviços



# Segmento de Serviços

A Companhia atua no segmento de serviços oferecendo diversas soluções em 4 áreas principais:

**(i) Geociências; (ii) Oil Spill Response Offshore (Offshore); (iii) Portuário; e (iv) EnvironPact (Consultoria).**

Os contratos no segmento de Serviços têm características diferentes, dependendo da área e das soluções oferecidas. A área de Geociências pode ter contratos longos para serviços de monitoramento ambiental, ou mais curtos para soluções como geofísica ou geotecnia, por exemplo. As áreas de Offshore e Portuário têm como principal

atividade a prestação de serviços de prontidão e de atuação em caso de emergências oriundas de vazamento de petróleo ou de outros produtos no mar. Para esse tipo de serviço, os contratos na área de Offshore, por exemplo, têm prazo similar aos do segmento de embarcações, muito ligado ao ciclo de E&P, com contratos mais curtos na fase de exploração e mais longos na fase de produção. A área de Consultoria tem suas receitas divididas em três linhas: Emergência e Crise (implementação de sistemas de gerenciamento de emergências), Meio Ambiente (licenciamento ambiental) e Risco e Segurança (implantação de sistemas de gerenciamento de segurança operacional).

<b>DRE OCEANPACT - SERVIÇOS</b> (em R\$ milhões, exceto %)	<b>4T23</b>	<b>3T23</b>	<b>4T22</b>	<b>Δ TRI.</b>	<b>Δ ANO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Δ ANO</b>
<b>Receita Líquida de Serviços</b>	<b>97,5</b>	<b>91,3</b>	<b>89,0</b>	<b>6,8%</b>	<b>9,5%</b>	<b>332,8</b>	<b>317,0</b>	<b>5,0%</b>
Custo de Serviços	(66,1)	(61,4)	(68,8)	7,7%	-4,0%	(226,3)	(273,2)	-17,2%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>31,5</b>	<b>29,9</b>	<b>20,2</b>	<b>5,2%</b>	<b>55,8%</b>	<b>106,5</b>	<b>43,8</b>	<b>143,3%</b>
<b>Margem Bruta</b>	<b>32,3%</b>	<b>32,8%</b>	<b>22,7%</b>	<b>-0,5 p.p.</b>	<b>9,6 p.p.</b>	<b>32,0%</b>	<b>13,8%</b>	<b>18,2 p.p.</b>
Despesas gerais e administrativas	(13,6)	(12,1)	(7,1)	12,6%	91,8%	(44,3)	(33,6)	31,7%
Outros Resultados	2,0	(1,3)	(1,4)	NA	NA	4,5	(1,6)	NA
Equivalência patrimonial	-	-	3,6	NA	-100,0%	0,1	6,2	-98,8%
<b>EBIT</b>	<b>19,8</b>	<b>16,5</b>	<b>15,3</b>	<b>20,5%</b>	<b>29,2%</b>	<b>66,8</b>	<b>14,7</b>	<b>354,4%</b>
<b>Margem EBIT</b>	<b>20,3%</b>	<b>18,0%</b>	<b>17,2%</b>	<b>2,3 p.p.</b>	<b>3,1 p.p.</b>	<b>20,1%</b>	<b>4,6%</b>	<b>15,4 p.p.</b>
Depreciação e Amortização	8,6	8,6	8,2	-0,3%	4,2%	34,7	38,0	-8,8%
<b>EBITDA</b>	<b>28,4</b>	<b>25,0</b>	<b>23,6</b>	<b>13,6%</b>	<b>20,5%</b>	<b>101,5</b>	<b>52,7</b>	<b>92,6%</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>29,1%</b>	<b>27,4%</b>	<b>26,5%</b>	<b>1,7 p.p.</b>	<b>2,6 p.p.</b>	<b>30,5%</b>	<b>16,6%</b>	<b>13,9 p.p.</b>
Ajustes de EBITDA <sup>1</sup>	(1,6)	3,3	2,5	NA	NA	(0,1)	2,5	NA
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>26,8</b>	<b>28,4</b>	<b>26,1</b>	<b>-5,5%</b>	<b>2,6%</b>	<b>101,4</b>	<b>55,2</b>	<b>83,5%</b>
<b>Margem EBITDA Ajustada</b>	<b>27,5%</b>	<b>31,1%</b>	<b>29,3%</b>	<b>-3,6 p.p.</b>	<b>-1,9 p.p.</b>	<b>30,5%</b>	<b>17,4%</b>	<b>13,0 p.p.</b>

Nota 1: Ajustes de EBITDA de R\$ -1,6 milhão no 4T23 refere-se a impactos na alienação da Servmar; de +R\$ 3,3 milhões no 3T23 refere-se a R\$ -1,8 milhão de compra vantajosa da EnvironPact e +R\$ 5,1 milhões de provisão para perda na alienação da Servmar; e +R\$ 2,5 milhões no 4T22 refere-se a baixa do ágio de uma das empresas do Grupo (SLP).





## Receita Líquida e EBITDA do Segmento de Serviços

**Receita líquida de Serviços:** A receita líquida do segmento de serviços do 4T23 apresentou crescimento de 6,8% em relação ao 3T23 (de R\$ 91,3 milhões no 3T23 para R\$ 97,5 milhões no 4T23).

Contribuíram para esse crescimento as UNs: (i) Geociências (+ R\$ 7,1 milhões), com projetos spot utilizando a embarcação Seward Johnson para duas IOCs, e um projeto spot de Geotecnia para a Petrobras utilizando a embarcação Parcel de Manuel Luís; (ii) EnvironPact (+ R\$ 4,3 milhões), com um trimestre com mais projetos; e (iii) LOG (+ R\$ 4,2 milhões) com o início do contrato do Porto do Açú com a Equinor no final do 3T23. Esse resultado positivo foi parcialmente compensado pela UN Oil Spill Offshore, que reduziu a receita na comparação trimestral em R\$ 6,1 milhões, em função do término do contrato de aluguel de equipamentos de Oil Spill (Current Busters) para a Petrobras.

Na comparação com o 4T22, a receita líquida de serviços apresentou crescimento de 9,5%, sendo o principal fator a consolidação da EnvironPact, que em 2022 tinha os seus resultados contabilizados por equivalência.

**EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustada de Serviços:** O EBITDA Ajustado do segmento de serviços no 4T23 ficou abaixo do 3T23 (-5,5%), passando de R\$ 28,4 milhões no 3T23 com 31,1% de margem, para R\$ 26,8 milhões e 27,5% de margem. Os principais motivos para o recuo são: (i) o término do contrato de aluguel de Current Busters para a Petrobras; e (ii) uma carteira mais concentrada em coleta de sedimento nesse trimestre na UN Geociências no contrato de monitoramento ambiental. A carteira de coleta de sedimentos possui menor rentabilidade que a carteira de coleta de água.

Na comparação com o mesmo período do ano passado, o Ebitda ajustado apresentou crescimento de 2,6% saindo de R\$ 26,1 milhões no 4T22 e margem de 29,3% e passando para R\$ 26,8 milhões com 27,5% de margem Ebitda Ajustada. O principal impacto para a redução da margem se deu na UN Geociências, que no 4T22 realizou campanha mais concentrada em coleta de água.



# Resultado Consolidado

<b>DRE OCEANPACT - CONSOLIDADO</b> (em R\$ milhões, exceto %)	<b>4T23</b>	<b>3T23</b>	<b>4T22</b>	<b>Δ TRI.</b>	<b>Δ ANO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Δ ANO</b>
<b>Receita Líquida Ex - Reach/Shearwater</b>	<b>397,3</b>	<b>397,8</b>	<b>360,7</b>	<b>-0,1%</b>	<b>10,1%</b>	<b>1.474,1</b>	<b>1.201,0</b>	<b>22,7%</b>
Parceria Reach/Shearwater	65,2	54,5	-	19,8%	NA	174,8	-	NA
<b>Receita Líquida</b>	<b>462,6</b>	<b>452,2</b>	<b>360,7</b>	<b>2,3%</b>	<b>28,2%</b>	<b>1.648,9</b>	<b>1.201,0</b>	<b>37,3%</b>
Custos	(349,8)	(341,7)	(276,9)	2,4%	26,3%	(1.272,7)	(1.016,5)	25,2%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>112,7</b>	<b>110,5</b>	<b>83,8</b>	<b>2,0%</b>	<b>34,5%</b>	<b>376,2</b>	<b>184,5</b>	<b>104,0%</b>
<b>Margem Bruta Ex - Receita Reach</b>	<b>28,4%</b>	<b>27,8%</b>	<b>23,2%</b>	<b>0,6 p.p.</b>	<b>5,1 p.p.</b>	<b>25,5%</b>	<b>15,4%</b>	<b>10,1 p.p.</b>
Despesas gerais e administrativas	(53,1)	(44,1)	(29,7)	20,3%	78,5%	(167,4)	(114,8)	45,8%
Outros Resultados	(3,2)	(11,9)	(16,8)	-72,9%	-80,7%	66,4%	(43,1)	NA
Equivalência patrimonial	-	-	3,6	NA	-100%	0,1	6,2	-98,8%
<b>EBIT</b>	<b>56,4</b>	<b>54,5</b>	<b>40,9</b>	<b>3,6%</b>	<b>37,9%</b>	<b>275,2</b>	<b>32,7</b>	<b>15,9 p.p.</b>
<b>Margem EBIT Ex - Receita Reach</b>	<b>14,2%</b>	<b>13,7%</b>	<b>11,3%</b>	<b>0,5 p.p.</b>	<b>2,9 p.p.</b>	<b>18,6%</b>	<b>2,7%</b>	<b>15,9 p.p.</b>
Depreciação e Amortização	58,2	63,5	59,7	-8,4%	-2,5%	246,5	223,8	10,2%
<b>EBITDA</b>	<b>114,6</b>	<b>118,0</b>	<b>100,6</b>	<b>-2,9%</b>	<b>13,9%</b>	<b>521,8</b>	<b>256,5</b>	<b>103,5%</b>
<b>Margem EBITDA Ex - Receita Reach</b>	<b>28,8%</b>	<b>29,7%</b>	<b>27,9%</b>	<b>-0,8 p.p.</b>	<b>9,9 p.p.</b>	<b>35,3%</b>	<b>21,4%</b>	<b>14,0 p.p.</b>
Ajustes de EBITDA <sup>1</sup>	(1,6)	3,3	2,5	NA	NA	(0,1)	6,6	NA
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>113,0</b>	<b>121,4</b>	<b>103,2</b>	<b>-6,9%</b>	<b>9,5%</b>	<b>521,7</b>	<b>263,0</b>	<b>98,3%</b>
<b>Margem EBITDA Ajustada Ex - Receita Reach</b>	<b>28,4%</b>	<b>30,5%</b>	<b>28,6%</b>	<b>-2,1 p.p.</b>	<b>-0,2 p.p.</b>	<b>35,3%</b>	<b>21,9%</b>	<b>13,4 p.p.</b>
Cessão de Créditos Judiciais (CCJ)	-	-	-	NA	NA	(86,4)	-	NA
<b>EBITDA Ajustado - Ex CCJ</b>	<b>113,0</b>	<b>121,4</b>	<b>103,2</b>	<b>-6,9%</b>	<b>9,5%</b>	<b>435,2</b>	<b>263,0</b>	<b>65,5%</b>
<b>Margem EBITDA Ajustada - Ex CCJ e Receita Reach</b>	<b>28,4%</b>	<b>30,5%</b>	<b>28,6%</b>	<b>-2,1 p.p.</b>	<b>-0,2 p.p.</b>	<b>29,5%</b>	<b>21,9%</b>	<b>7,6 p.p.</b>

Nota 1: Ajustes de EBITDA de R\$ -1,6 milhão no 4T23 refere-se a impactos na alienação da Servmar; de +R\$ 3,3 milhões no 3T23 refere-se a R\$ -1,8 milhão de compra vantajosa da EnvironPact e +R\$ 5,1 milhões de provisão para perda na alienação da Servmar; e +R\$ 2,5 milhões no 4T22 refere-se a baixa do ágio de uma das empresas do Grupo (SLP).

## Receita Líquida e EBITDA Ajustado Consolidado

**Receita Líquida Consolidada:** A receita líquida apresentou crescimento de 2,3%, em relação ao 3T23 (de R\$ 452,2 milhões para R\$ 462,6 milhões), e cresceu 28,2% em relação ao 4T22 (de R\$ 360,7 milhões para R\$ 462,6 milhões). Cabe notar que parte importante desse crescimento na comparação com o ano passado se deve ao contrato com a Reach que se iniciou em abril de 2023, como destacado na seção do Segmento de Embarcações.

**EBITDA Ajustado Consolidado:** No 4T23, o EBITDA Ajustado apresentou redução de 6,9% comparado ao 3T23 (de R\$ 121,4 milhões no 3T23 para R\$ 113,0 milhões no 4T23). Na comparação com o 4T22, o EBITDA Ajustado do 4T23 apresentou crescimento de 9,5%, passando de R\$ 103,2 milhões no 4T22 para R\$ 113,0 milhões no 4T23. Os detalhes para as variações na Receita e EBITDA Ajustados Consolidados, podem ser encontrados nas explicações dos segmentos de Embarcação e Serviços.



## Custos dos Serviços Prestados e Despesas Gerais e Administrativas

R\$ MILHÕES	4T23	3T23	4T22	Δ TRI.	Δ ANO	2023	2022	Δ ANO
<b>Receita líquida</b>	<b>462,6</b>	<b>452,2</b>	<b>360,7</b>	<b>2,3%</b>	<b>28,2%</b>	<b>1.648,9</b>	<b>1.201,0</b>	<b>37,3%</b>
<b>Custos e despesas</b>	<b>(403,3)</b>	<b>(385,8)</b>	<b>(303,5)</b>	<b>4,5%</b>	<b>32,9%</b>	<b>(1.440,5)</b>	<b>(1.128,2)</b>	<b>27,7%</b>
Pessoal	(157,7)	(144,3)	(126,6)	9,2%	24,5%	(570,1)	(461,9)	23,4%
Depreciação e amortização <sup>(1)</sup>	(56,3)	(61,3)	(57,4)	-8,1%	-2,0%	(237,9)	(216,4)	23,4%
Viagens, transportes e refeições	(15,8)	(16,6)	(15,3)	-4,9%	3,3%	(60,4)	(55,6)	8,6%
Aluguéis e afretamentos	(43,3)	(45,6)	2,3	-5,1%	NA	(133,2)	(31,4)	324,5%
Serviços de terceiros	(56,2)	(46,0)	(44,8)	22,1%	25,3%	(176,9)	(144,2)	22,6%
Insumos e manutenção	(68,3)	(64,2)	(54,8)	6,5%	24,6%	(236,5)	(184,3)	28,3%
Tributos e despesas legais	(1,3)	(1,2)	(1,2)	2,8%	4,8%	(5,0)	(4,7)	4,9%
Outros custos e despesas	(4,5)	(6,6)	(5,6)	-32,0%	-20,7%	(20,6)	(29,7)	-30,6%
<b>Outros resultados</b>	<b>(2,8)</b>	<b>(11,9)</b>	<b>(19,9)</b>	<b>-76,7%</b>	<b>-86,0%</b>	<b>66,8</b>	<b>(46,2)</b>	<b>NA</b>
<b>Equivalência patrimonial</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,6</b>	<b>NA</b>	<b>-100,0%</b>	<b>0,1</b>	<b>6,2</b>	<b>-98,8%</b>
<b>Depreciação e amortização total</b>	<b>58,2</b>	<b>63,5</b>	<b>59,7</b>	<b>-8,4%</b>	<b>-2,5%</b>	<b>246,5</b>	<b>223,8</b>	<b>10,2%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>114,6</b>	<b>118,0</b>	<b>100,6</b>	<b>-2,9%</b>	<b>13,9%</b>	<b>521,8</b>	<b>256,5</b>	<b>103,5%</b>
Ajustes	(1,6)	3,3	2,5	NA	NA	(0,1)	6,6	NA
<b>EBITDA ajustado <sup>(2)</sup></b>	<b>113,0</b>	<b>121,4</b>	<b>103,2</b>	<b>-6,9%</b>	<b>9,5%</b>	<b>521,7</b>	<b>263,0</b>	<b>98,3%</b>
Cessão de Créditos Judiciais	-	-	-	NA	NA	(86,4)	-	NA
<b>EBITDA Ajustado - Ex Cessão de Créditos</b>	<b>113,0</b>	<b>121,4</b>	<b>103,2</b>	<b>-6,9%</b>	<b>9,5%</b>	<b>435,2</b>	<b>263,0</b>	<b>65,5%</b>

Nota 1: Contempla créditos PIS / COFINS sobre a depreciação.

Nota 2: Ajustes de EBITDA de R\$ -1,6 milhão no 4T23 refere-se a impactos na alienação da Servmar; de +R\$ 3,3 milhões no 3T23 refere-se a R\$ -1,8 milhão de compra vantajosa da EnvironPact e +R\$ 5,1 milhões de provisão para perda na alienação da Servmar; e +R\$ 2,5 milhões no 4T22 refere-se a baixa do ágio de uma das empresas do Grupo (SLP).

R\$ MILHÕES	3T23	2T23	3T22	Δ TRI.	Δ ANO	2023	2022	Δ ANO
Receita líquida	462,6	452,2	360,7	2,3%	28,2%	1.648,9	1.201,0	37,3%
Custos e despesas	(403,3)	(385,8)	(303,5)	4,5%	32,9%	(1.440,5)	(1.128,2)	27,7%
Custos dos serviços	(350,4)	(341,8)	(273,8)	2,5%	28,0%	(1.273,2)	(1.013,4)	25,6%
Despesas gerais e administrativas	(53,0)	(44,1)	(29,7)	20,3%	78,3%	(167,3)	(114,8)	45,7%
% despesas / receita líquida	11,5%	9,7%	8,2%	1,7 p.p.	3,2 p.p.	10,1%	9,6%	0,6 p.p.

Os custos e despesas no 4T23 totalizaram R\$ 403,3 milhões, o que corresponde a um crescimento de 4,5%, e de 28,2% comparado ao 3T23 e 4T22, respectivamente.

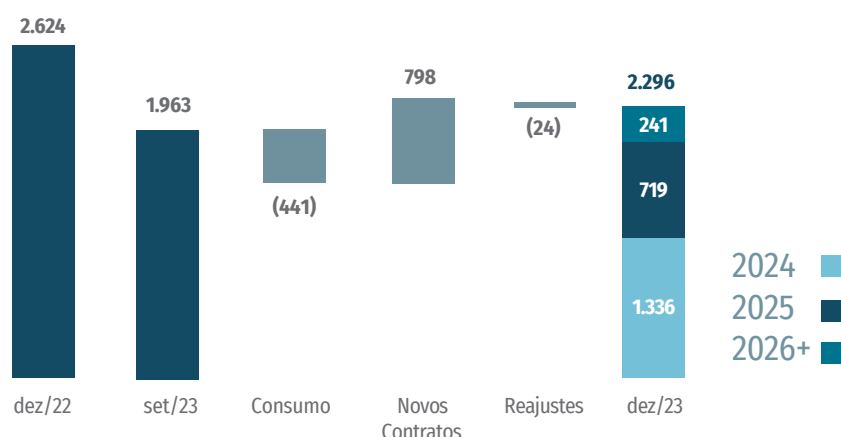
Na comparação com o 3T23, o aumento ocorreu principalmente em: (i) Pessoal, Insumos e Manutenção, em função do ajuste no provisionamento do bônus em virtude dos resultados obtidos no ano; (ii) Serviço de Terceiros, com maiores custos de serviços oriundos da parceria com a Reach/Shearwater e Equinor; e (iii) Maiores custos na UN Geociências em função de projetos spot de geotecnia na Petrobras e com uma IOC.

Já na comparação com o mesmo período do ano anterior, cabe destacar que os custos dos serviços no 4T23 são impactados pela parceria com a Reach/Shearwater e, a partir de dezembro, também com a Reach/Equinor, ambos referentes ao modelo de contrato *back to back*. Eliminando esse efeito do resultado no trimestre, o total dos custos e despesas no 4T23 montaria a R\$ 343,3 milhões, crescendo 13,1% em relação ao 4T22 (R\$ 303,5 milhões). Esse aumento de 13,1% é explicado principalmente pelo (i) reajuste salarial dos marítimos a partir de fevereiro de 2023; e (ii) provisão de bônus, dado que em 2022 os resultados ficaram bastante aquém das metas.

As despesas gerais e administrativas apresentaram crescimento de 20,3% em relação ao trimestre anterior (de R\$ 44,1 milhões no 3T23 para R\$ 53,0 milhões no 4T23) e crescimento de 78,3% em relação ao mesmo período do ano anterior (de R\$ 29,7 milhões no 4T22 para R\$ 53,0 milhões no 4T23). O aumento das despesas gerais e administrativas em relação ao 3T23 deve-se ao ajuste na provisão para bônus dos colaboradores, objetivando refletir a expectativa de resultados para 2023.

Na comparação das despesas gerais e administrativas do 4T23 com o 4T22, além do impacto dos bônus provisionados, a Consolidação da EnvironPact a partir do início de 2023, também contribuiu para o incremento da despesa.

# Backlog e Novos Contratos



A OceanPact encerra o ano com R\$ 2,3 bilhões no backlog, um crescimento de aproximadamente R\$ 300 milhões em relação ao trimestre anterior, e uma queda de R\$ 328 milhões em relação ao final de 2022. A Companhia assinou numerosos contratos no 4T23, dos quais destacam-se: (i) Novo contrato de Inspeção de Amarras com a Embarcação Austral Abrolhos no valor de R\$ 487 milhões; (ii) Extensão contratual de 1 ano da embarcação OTSV UP Opal, no valor de R\$ 63 milhões; e (iii) 3 novos contratos com empresas privadas de Petróleo, sendo, um novo contrato para a embarcação Loreto, contrato de alugueis de current busters e um contrato de prontidão.

TIPO	# EMBARCAÇÕES	DIÁRIA MÉDIA BRUTA USD 000 <sup>(2)</sup>	VALOR R\$ MILHÕES	PRAZO
<b>Segmento de Embarcações</b>	<b>23</b>	<b>29,8</b>	<b>1.864</b>	
OSRV/PSV	11	23,0	428	até 3 anos
RSV	4	38,2	207	até 2 anos
AHTS-TO / OTSV	3	40,2	266	até 2 anos
RSV + ROV	3	67,5	478	até 3 anos
MPSV + ROV	2	NA	485	até 3 anos
<b>Segmento de Serviços</b>	<b>2</b>		<b>431</b>	
RV	2	NA	139	até 2 anos
Outros	NA	NA	292	até 4 anos
Embarcações Inativas <sup>(1)</sup>	3			
<b>Total</b>	<b>28</b>		<b>2.296</b>	

Notas:

<sup>(1)</sup> Embarcações Inativas: considera duas embarcações adquiridas com a UP Offshore em Lay Up (desativadas temporariamente) e uma embarcação de pequeno porte.

<sup>(2)</sup> Dólar a R\$ 4,84 (dólar final de dez/23) para as diárias e backlog.



# Resultados Financeiros

R\$ MILHÕES	4T23	3T23	4T22	Δ TRI.	Δ ANO	2023	2022	Δ ANO
<b>Receitas financeiras</b>								
Rendimentos de aplicações financeiras	6,1	6,8	2,2	-9,4%	172,5%	20,7	23,7	-12,6%
Juros	1,5	2,2	1,2	-34,9%	21,8%	7,9	4,9	62,0%
Outras receitas	4,5	4,5	2,5	1,2%	79,3%	9,4	3,1	204,6%
<b>Total</b>	<b>12,1</b>	<b>13,5</b>	<b>6,0</b>	<b>-10,1%</b>	<b>102,9%</b>	<b>37,9</b>	<b>31,6</b>	<b>20,0%</b>
<b>Despesas financeiras</b>								
Juros e encargos bancários	(43,1)	(53,8)	(42,0)	-19,9%	2,5%	(178,4)	(157,0)	13,6%
Juros e encargos - arrendamentos	(1,6)	(0,7)	(4,7)	127,7%	-66,1%	(10,6)	(19,9)	-46,5%
Desconto de recebíveis	(0,1)	(0,0)	(1,1)	37,2%	-94,9%	(1,2)	(1,2)	-1,3%
Outras despesas	(2,7)	(2,9)	6,6	-4,5%	-141,6%	(10,4)	(11,1)	-6,3%
<b>Total</b>	<b>(47,4)</b>	<b>(57,4)</b>	<b>(41,2)</b>	<b>-17,3%</b>	<b>15,1%</b>	<b>(200,6)</b>	<b>(189,2)</b>	<b>6,1%</b>
Variações cambiais	5,4	(13,0)	(4,6)	-141,4%	-216,5%	11,8	7,0	69,1%
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(30,0)</b>	<b>(56,9)</b>	<b>(39,9)</b>	<b>-47,4%</b>	<b>-24,9%</b>	<b>(150,9)</b>	<b>(150,6)</b>	<b>0,2%</b>

O resultado financeiro líquido do 4T23 foi negativo em R\$ 30,0 milhões. Esse resultado é 47,4% e 24,9% melhor do que o resultado do 3T23 e 4T22, respectivamente. O principal componente do resultado financeiro é o Juros e Encargos Bancários, que somaram R\$ 43,1 milhões no trimestre. Contribuiu para reduzir o resultado financeiro negativo desse trimestre o resultado positivo de R\$ 5,4 milhões nas variações cambiais, em função da desvalorização de 3,3% do dólar frente ao real no trimestre (USD/R\$ 5,01 ao final do 3T23 para USD/R\$ 4,84 ao final do 4T23).

No 3T23 juros e encargos bancários foram mais altos em função dos *fees* de emissão da debênture 4 e de pré-pagamento da debênture 1 e dos empréstimos ponte.





# Lucro (prejuízo) Líquido

R\$ MILHÕES	4T23	3T23	4T22	Δ TRI.	Δ ANO	2023	2022	Δ ANO
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>113,0</b>	<b>121,4</b>	<b>103,2</b>	<b>-6,9%</b>	<b>9,5%</b>	<b>521,7</b>	<b>263,0</b>	<b>98,3%</b>
Ajuste de EBITDA <sup>1</sup>	1,6	(3,3)	(2,5)	NA	NA	0,1	(6,6)	NA
<b>EBITDA</b>	<b>114,6</b>	<b>118,0</b>	<b>100,6</b>	<b>-2,9%</b>	<b>13,9%</b>	<b>521,8</b>	<b>256,5</b>	<b>103,5%</b>
Depreciação e Amortização	(58,2)	(63,5)	(59,7)	-8,4%	-2,5%	(246,5)	(223,8)	10,2%
Varição Cambial	5,4	(13,0)	(4,6)	NA	NA	11,8	7,0	69,1%
Resultado financeiro	(35,4)	(43,9)	(35,3)	-19,5%	0,2%	(162,7)	(157,6)	3,3%
Tributos sobre o lucro	(5,8)	(11,5)	27,9	-49,1%	NA	(51,1)	24,9	NA
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido</b>	<b>20,6</b>	<b>(13,9)</b>	<b>28,9</b>	<b>NA</b>	<b>-28,7%</b>	<b>73,3</b>	<b>(93,0)</b>	<b>NA</b>

Nota 1: Ajustes de EBITDA de R\$ -1,6 milhão no 4T23 refere-se a impactos na alienação da Servmar; de R\$ 3,3 milhões no 3T23 refere-se a R\$ -1,8 milhão de compra vantajosa da EnvironPact e +R\$ 5,1 milhões de provisão para perda na alienação da Servmar; e +R\$ 2,5 milhões no 4T22 refere-se a baixa do ágio de uma das empresas do Grupo (SLP).

No ano de 2023, os tributos sobre o lucro apresentaram uma alíquota efetiva de 41,1%, resultado, principalmente, da baixa de IR diferido sobre prejuízo fiscal no valor de R\$ 18,1 milhões nas empresas Geociências e Maraú no ano. Excluindo esse efeito a alíquota efetiva de IR em 2023 seria de 26,5%.

Tanto no ano, quanto no trimestre, a Companhia apresentou lucro líquido de R\$ 73,3 milhões e de R\$ 20,6 milhões, respectivamente. Cabe ressaltar que o lucro de 2023 foi influenciado pela venda parcial das causas judiciais em meados do ano.

# Operações com Derivativos

A Companhia tem operações com derivativos exclusivamente com a finalidade de proteção (hedge). A exposição cambial da Companhia advém principalmente de contratos de prestação de serviços referenciados total ou parcialmente na cotação do dólar, de custos de peças e de seguros, de financiamentos em moeda estrangeira, de afretamento de embarcações estrangeiras e de compra de equipamentos e embarcações. A estratégia de proteção cambial da Companhia tem como objetivo minimizar a volatilidade da geração de caixa.

Em 22 de junho de 2022 a Companhia concluiu a contratação de operação de câmbio a termo no montante de USD 5 milhões por mês, com fixação do dólar no dia 25, compreendendo o período de janeiro a dezembro de 2023 com o banco Itaú Unibanco S.A, e câmbio médio contratado de R\$ 5,5394 por USD.

Em 17 de julho de 2023 a Companhia fez nova contratação de câmbio a termo, no montante de USD 1,5 milhão por mês, com fixação do dólar no dia 25, compreendendo o período de janeiro a dezembro de 2024 com o banco Itaú Unibanco S.A., e câmbio médio contratado de R\$ 5,024 por USD.

## Contingências UP Offshore

Quando da aquisição da UP Offshore pela Companhia em 2021, a OceanPact contemplou no preço de aquisição do ativo as contingências ativas e passivas da UP, sem direito de regresso. Dentre as contingências ativas, duas se destacam, tendo em vista os últimos andamentos verificados nos processos judiciais referentes às embarcações UP Turquoise e UP Coral. Ambos os processos obtiveram uma decisão favorável em primeira instância, com confirmação pelo tribunal de segunda instância. Ambos os processos estão sendo apreciados neste momento pelo STJ.

Em 30 de junho último a UP contratou a cessão parcial desses seus direitos creditórios litigiosos, tendo recebido por isso o valor de R\$ 100 milhões no dia 6 de julho. Preservou ainda o direito a participação futura significativamente majoritária no montante efetivamente recuperado dos direitos creditórios cedidos que venham a exceder o valor recebido à vista, ajustado nos termos acordados entre as partes da Cessão.

Para detalhes referentes aos valores envolvidos e principais fatos, vide nota explicativa 21 do ITR.

# Endividamento

<b>ENDIVIDAMENTO</b> (em R\$ milhões, exceto %)	<b>4T23</b>	<b>3T23</b>	<b>4T22</b>	<b>Δ TRI.</b>	<b>Δ ANO</b>
<b>Dívida Bruta (inclui arrendamento)</b>	<b>1.199,1</b>	<b>1.244,8</b>	<b>1.197,5</b>	<b>-3,7%</b>	<b>0,1%</b>
Curto Prazo	275,4	237,6	443,9	15,9%	-38,0%
Longo Prazo	923,7	1.007,2	753,6	-8,3%	22,6%
% Curto Prazo	23%	19%	37%	3,9 p.p.	-14,1 p.p.
% Longo Prazo	77%	81%	63%	-3,9 p.p.	14,1 p.p.
<b>Caixa e equivalentes</b>	<b>(263,8)</b>	<b>(259,8)</b>	<b>(156,0)</b>	<b>1,5%</b>	<b>69,1%</b>
<b>Dívida Líquida (inclui arrendamento)</b>	<b>935,3</b>	<b>985,0</b>	<b>1.041,4</b>	<b>-5,0%</b>	<b>-10,2%</b>
Arrendamentos de curto e Longo prazo	42,7	50,5	149,3	-15,5%	-71,4%
Credor por Financiamento	18,6	10,8	16,9	72,2%	10,0%
<b>Dívida Líquida Bancária</b>	<b>874,1</b>	<b>923,7</b>	<b>875,2</b>	<b>-5,4%</b>	<b>-0,1%</b>
<b>EBITDA Ajustado últimos 12 meses</b>	<b>521,7</b>	<b>511,8</b>	<b>263,00</b>	<b>1,9%</b>	<b>98,3%</b>
<b>Dívida Líquida/EBITDA Ajustado LTM</b>	<b>1,79</b>	<b>1,92</b>	<b>3,96</b>	<b>-0,13</b>	<b>-2,17</b>
<b>Dívida Líquida Bancária/EBITDA Ajustado LTM</b>	<b>1,68</b>	<b>1,80</b>	<b>3,33</b>	<b>-0,13</b>	<b>-1,65</b>
<b>Dívida Líquida Bancária/EBITDA Ajustado (Covenant)<sup>1</sup></b>	<b>1,63</b>	<b>1,74</b>	<b>2,88</b>	<b>-0,11</b>	<b>-1,25</b>

Nota 1: Dívida Líquida Bancária / EBITDA para cálculo do Covenant considera endividamento com: (i) dólar médio do ano BNDES; (ii) novos Afretamentos/Arrendamentos e (iii) instrumentos financeiros de Hedge, enquanto no EBITDA Ajustado exclui-se o efeito de multa de clientes.

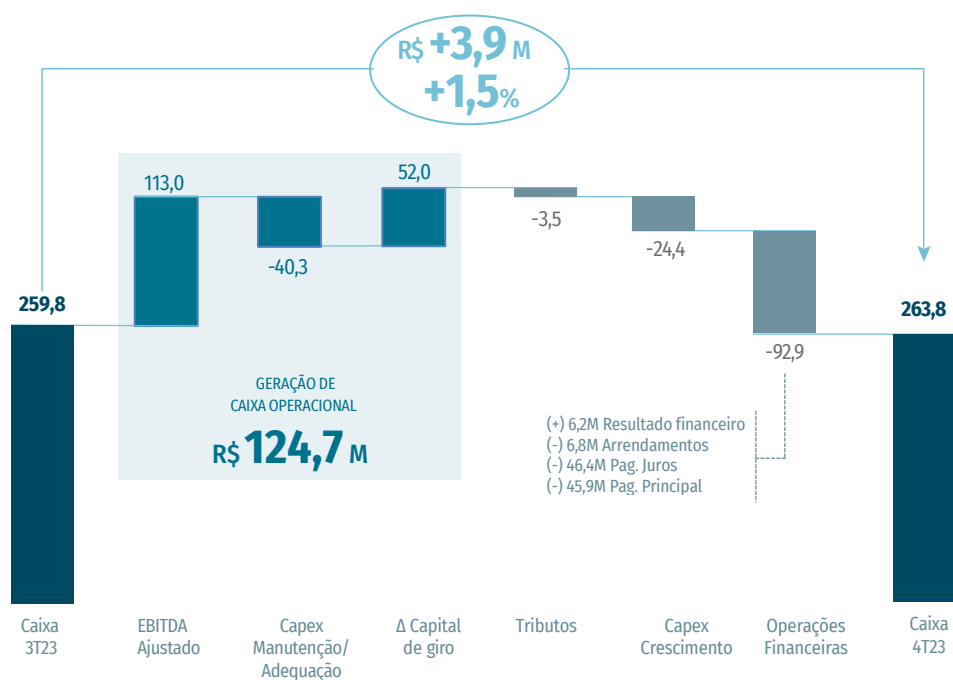
A Companhia encerrou o exercício de 2023 com dívida bruta, incluindo arrendamentos, de R\$ 1.199,1 milhões, reduzindo em 3,7% seu montante em relação ao terceiro trimestre de 2023, e em linha (+0,1%) em relação ao 4T22.

A posição final de caixa (incluindo valores mobiliários) ao final de 2023 foi de R\$ 263,8 milhões, representando aumento de 1,5% e 69,1% em relação às posições de fechamento setembro de 2023 e dezembro de 2022, respectivamente. Com isso, a Companhia encerrou o 4T23 com dívida líquida de R\$ 935,3 milhões, apresentando redução tanto em relação ao trimestre anterior (-5,0%), quanto ao mesmo período do ano passado (-10,2%).

O indicador de Dívida Líquida/EBITDA, calculado de acordo com as regras de Covenant, ao final do 4T23, foi de 1,63x, abaixo do limite de 2,70x estabelecido nos contratos das debêntures. Esse limite se reduz para 2,6x nos trimestres de 2024 e para 2,5x por trimestre, de 2025 em diante.



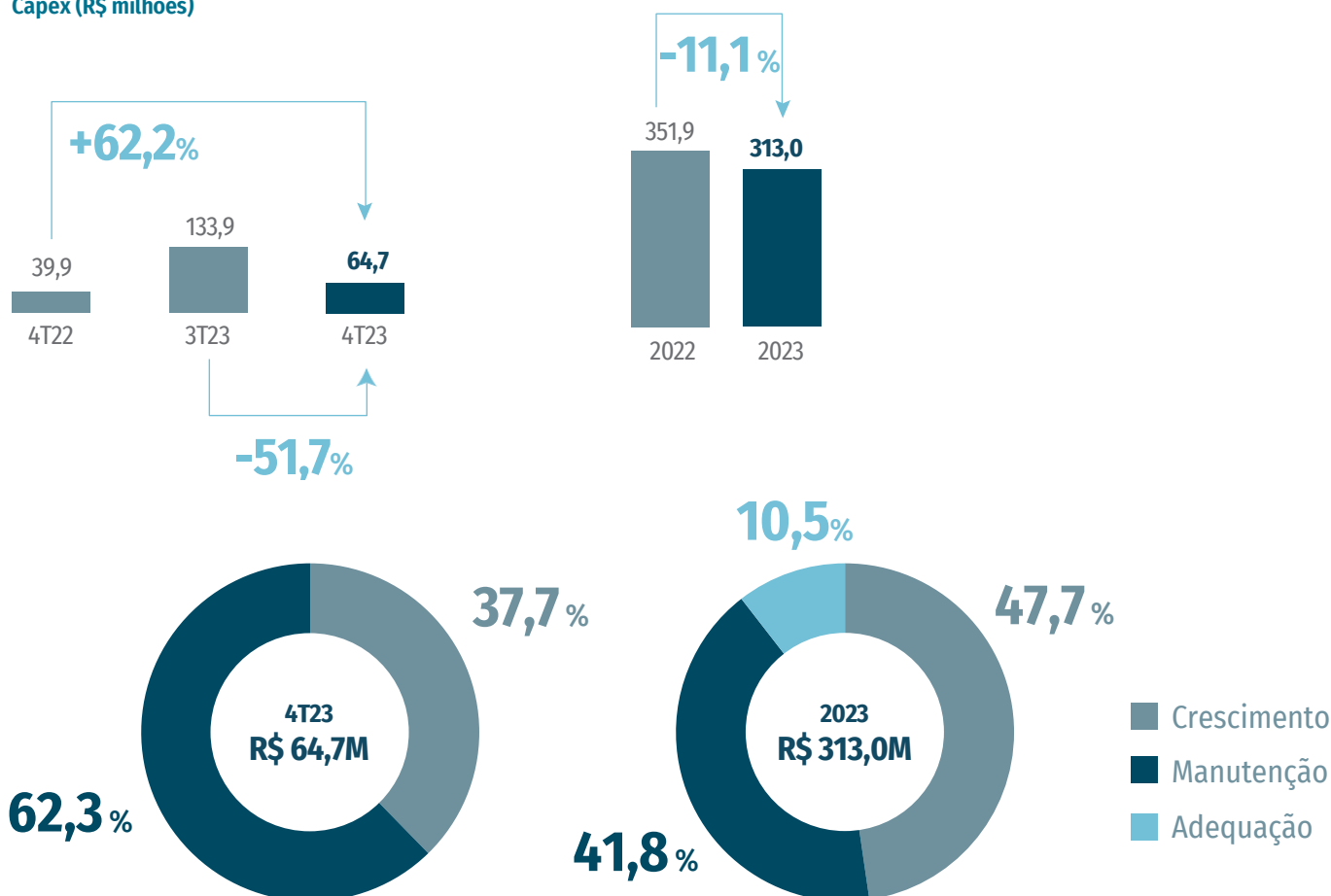
# Fluxo de Caixa



Como demonstrado no quadro acima, a Companhia encerra o 4T23 com posição de caixa de R\$ 263,8 milhões, um crescimento de R\$ 3,9 milhões em relação ao 3T23. A geração operacional de caixa (EBITDA ajustado subtraído do Capex de Manutenção, do Capex de Adequação e da variação no capital de giro) no trimestre foi de R\$ 124,7 milhões, sendo parcialmente consumida pelos tributos, pelo Capex de crescimento, que nesse trimestre foi resultado principalmente da aquisição de 1 ROV para trabalhar na embarcação Parcel de Manuel Luis, em contrato assinado com IOC em Janeiro de 2024, e pelas operações financeiras, com destaque para o pagamento de R\$ 45,9 milhões de principal de dívida.

# Investimentos

Capex (R\$ milhões)



No 4T23 a Companhia investiu o montante de R\$ 64,7 milhões, o que representa uma redução de 51,7% em relação ao valor do 3T23 (R\$ 133,9 milhões) e um crescimento de 62,2% em relação ao 4T22 (R\$ 39,9 milhões). Um maior detalhamento do investimento total pode ser encontrado abaixo:

**Crescimento:** R\$ 24,4 milhões, sendo principalmente composto por R\$ 15,0 milhões da compra de ROV para contrato com IOC na embarcação Parcel de Manuel Luis, e R\$ 5,4 milhões na compra de equipamentos de Oil Spill Recovery para as UNs Oil Spill Recovery Offshore e Portuário.

**Adequação:** Sem despesas de adequação no trimestre.

**Manutenção:** R\$ 40,3 milhões, principalmente pelas manutenções nas embarcações Parcel do Bandolim, Parcel dos Meros, Pearl e Rochedo de São Pedro.





# Anexos



# ANEXO I – Análise do ROIC

ROIC (em R\$ milhões, exceto %)	PERÍODO DE 12 MESES ENCERRADO EM		
	DEZ/23	SET/23	DEZ/22
EBITDA Ajustado	521,7	511,8	263,0
Depreciação	(246,5)	(248,1)	(223,8)
EBIT Ajustado	275,1	263,8	39,2
Tributos sobre o lucro	(93,5)	(89,7)	(13,3)
<b>NOPLAT Ajustado</b>	<b>181,6</b>	<b>174,1</b>	<b>25,9</b>
PL	788,4	794,5	763,7
Dívida líquida	935,3	985,0	1.041,4
Capital Investido	1.723,7	1.779,5	1.805,1
<b>Capital Investido médio</b>	<b>1.764,4</b>	<b>1.801,3</b>	<b>1.707,8</b>
<b>ROIC Ajustado</b>	<b>10,3%</b>	<b>9,7%</b>	<b>1,5%</b>
<b>ROIC Ajustado ex-crédito causas judiciais</b>	<b>7,1%</b>	<b>6,5%</b>	<b>1,5%</b>

A evolução do ROIC da OceanPact em 2023 está diretamente associada com o início da maturação do forte ciclo de investimentos realizados em 2021 e 2022.

A aceleração no último ano da demanda por embarcações de apoio, gerando aumento nas diárias de afretamento das embarcações que iniciaram novos contratos no ano, bem como a eficiência na gestão operacional das embarcações, foram os principais componentes que contribuíram para a melhoria da rentabilidade da Companhia.



# ANEXO II – Abertura dos Resultados por Segmento

Resultados por segmento (em R\$ milhões, exceto %)	Embarcações			Serviços			Eliminações			Consolidado		
	4T23	3T23	% VAR	4T23	3T23	% VAR	4T23	3T23	% VAR	4T23	3T23	% VAR
<b>Receita líquida</b>	<b>381,0</b>	<b>369,5</b>	<b>3,1%</b>	<b>97,5</b>	<b>91,3</b>	<b>6,8%</b>	<b>(15,9)</b>	<b>(8,5)</b>	<b>87,4%</b>	<b>462,6</b>	<b>452,2</b>	<b>2,3%</b>
Custo dos serviços	(299,7)	(288,8)	3,8%	(66,1)	(61,4)	7,7%	15,9	8,5	87,4%	(349,8)	(341,7)	2,4%
Lucro bruto	81,3	80,6	0,8%	31,5	29,9	5,2%	-	-	NA	112,7	110,5	2,0%
Margem bruta	21,3%	21,8%	-0,5 pp	32,3%	32,8%	-0,5 pp	0,0%	0,0%	0,0 pp	24,4%	24,4%	-0,1 pp
Despesas gerais e administrativas	(39,4)	(32,0)	23,2%	(13,6)	(12,1)	12,6%	-	-	NA	(53,1)	(44,1)	20,3%
Equivalência patrimonial	-	-	NA	-	-	NA	-	-	NA	-	-	NA
Outras receitas e despesas operacionais	(5,2)	(10,6)	-50,5%	2,0	(1,3)	NA	-	-	NA	(3,2)	(11,9)	-72,9%
EBIT	36,6	38,0	-3,8%	19,8	16,5	20,5%	-	-	NA	56,4	54,5	3,6%
Depreciação	49,6	55,0	-9,8%	8,6	8,6	0,3%	-	-	NA	58,2	63,5	-8,4%
EBITDA	86,2	93,0	-7,3%	28,4	25,0	13,6%	-	-	NA	114,6	118,0	-2,9%
Margem EBITDA	22,6%	25,2%	-2,5 pp	29,1%	27,4%	1,7 pp	0,0%	0,0%	0,0 pp	24,8%	26,1%	-1,3 pp
Ajustes de EBITDA	-	-	NA	(1,6)	3,3	NA	-	-	NA	(1,6)	3,3	NA
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>86,2</b>	<b>93,0</b>	<b>-7,3%</b>	<b>26,8</b>	<b>28,4</b>	<b>-5,5%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>NA</b>	<b>113,0</b>	<b>121,4</b>	<b>-6,9%</b>
<b>Margem EBITDA Ajustado</b>	<b>22,6%</b>	<b>25,2%</b>	<b>-2,5 pp</b>	<b>27,5%</b>	<b>31,1%</b>	<b>-3,6 pp</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0 pp</b>	<b>24,4%</b>	<b>26,8%</b>	<b>-2,4 pp</b>

Resultados por segmento (em R\$ milhões, exceto %)	Embarcações			Serviços			Eliminações			Consolidado		
	4T23	4T22	% VAR	4T23	4T22	% Var	4T23	4T22	% VAR	4T23	4T22	% VAR
<b>Receita líquida</b>	<b>381,0</b>	<b>280,8</b>	<b>35,7%</b>	<b>97,5</b>	<b>89,0</b>	<b>9,5%</b>	<b>(15,9)</b>	<b>(9,1)</b>	<b>75,7%</b>	<b>462,6</b>	<b>360,7</b>	<b>28,2%</b>
Custo dos serviços	(299,7)	(217,2)	38,0%	(66,1)	(68,8)	-4,0%	15,9	9,1	75,7%	(349,8)	(276,9)	26,3%
Lucro bruto	81,3	63,6	27,8%	31,5	20,2	55,8%	-	-	NA	112,7	83,8	34,5%
Margem bruta	21,3%	22,7%	-1,3 pp	32,3%	22,7%	9,6 pp	0,0%	0,0%	0,0 pp	24,4%	23,2%	1,1 pp
Despesas gerais e administrativas	(39,4)	(22,6)	74,4%	(13,6)	(7,1)	91,8%	-	-	NA	(53,1)	(29,7)	78,5%
Equivalência patrimonial	-	0,0	NA	-	3,6	NA	-	-	NA	-	3,6	NA
Outras receitas e despesas operacionais	(5,2)	(15,4)	-66,0%	2,0	(1,4)	245,8%	-	-	NA	(3,2)	(16,8)	-80,7%
EBIT	36,6	25,6	43,0%	19,8	15,3	29,2%	-	-	NA	56,4	40,9	37,8%
Depreciação	49,6	51,5	-3,6%	8,6	8,2	4,2%	-	-	NA	58,2	59,7	-2,5%
EBITDA	86,2	77,1	11,9%	28,4	23,6	20,5%	-	-	NA	114,6	100,6	13,9%
Margem EBITDA	22,6%	27,4%	-4,8 pp	29,1%	26,5%	2,6 pp	0,0%	0,0%	0,0 pp	24,8%	27,9%	-3,1 pp
Ajustes de EBITDA	-	-	NA	(1,6)	2,5	-163,7%	-	-	NA	(1,6)	2,5	-
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>86,2</b>	<b>77,1</b>	<b>11,9%</b>	<b>26,8</b>	<b>26,1</b>	<b>2,6%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>NA</b>	<b>113,0</b>	<b>103,2</b>	<b>9,5%</b>
<b>Margem EBITDA Ajustado</b>	<b>22,6%</b>	<b>27,4%</b>	<b>-4,8 pp</b>	<b>27,5%</b>	<b>29,4%</b>	<b>-1,9 pp</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0 pp</b>	<b>24,4%</b>	<b>28,6%</b>	<b>-4,2 pp</b>

# ANEXO III – Detalhamento das Embarcações

	Status	Embarcações	Tipo	Segmento	Contrato Longo Prazo	Cliente	Término do contrato	Diária <sup>(2)</sup> (US\$ 000)	Backlog <sup>(2)</sup> (R\$ mm)
1	Operacional	Parcel das Paredes	RSV	Embarcações	Sim	Petrobras	fev/24	29,5	7,2
2	Operacional	Jim O'brien	OSRV	Embarcações	Sim	Petrobras	mar/24	25,1	7,7
3	Operacional	Parcel dos Meros	RSV	Embarcações	Sim	Petrobras	mar/24	37,5	11,0
4	Operacional	UP Pearl	RSV	Embarcações	Sim	Petrobras	abr/24	37,5	14,3
5	Operacional	Fernando de Noronha	OSRV	Embarcações	Sim	Petrobras	abr/24	25,1	13,5
6	Operacional	Macaé	OSRV	Embarcações	Sim	Petrobras	mai/24	18,9	11,8
7	Operacional	UP Opal	OTSV	Embarcações	Sim	Petrobras	out/24	49,9	59,8
8	Operacional	Ocean Stalwart	RV	Serviços	Sim	Petrobras	fev/25	NA	84,7
9.1	Operacional	Parcel das Timbebas	RSV	Embarcações	Sim	Petrobras	jun/25	33,2	74,4
9.2	Operacional	ROV Parcel das Timbebas	RSV	Embarcações	Sim	Petrobras	jun/25	22,8	51,0
10.1	Operacional	Parcel dos Reis	RSV	Embarcações	Sim	Petrobras	jul/25	38,8	88,1
10.2	Operacional	ROV Parcel dos Reis	RSV	Embarcações	Sim	Petrobras	jul/25	32,6	74,1
11.1	Operacional	Parcel do Bandolim	RSV	Embarcações	Sim	Petrobras	set/25	42,9	109,2
11.2	Operacional	ROV Parcel do Bandolim	RSV	Embarcações	Sim	Petrobras	set/25	32,0	81,5
12	Operacional	Rochedo de São Paulo	AHTS	Embarcações	Sim	Petrobras	out/25	35,3	101,2
13	Operacional	Rochedo de São Pedro	AHTS	Embarcações	Sim	Petrobras	nov/25	35,3	104,7
14	Operacional	Ilha das Flechas	OSRV	Embarcações	Sim	Petrobras	dez/25	21,4	69,2
15	Operacional	UP Coral	RSV	Embarcações	Sim	Petrobras	mai/26	48,1	174,6
16	Operacional	Ilha do Cabo Frio	PSV	Embarcações	Sim	Petrobras	jul/26	24,2	103,8
17.1	Operacional	Austral Abrolhos	MPSV	Embarcações	Sim	Petrobras	jan/27	NA	187,3
17.2	Operacional	ROV Austral Abrolhos	MPSV	Embarcações	Sim	Petrobras	jan/27	NA	297,8
18	Operacional	Martin Vaz	OSRV	Embarcações	Sim	IOC <sup>(1)</sup>	-	-	18,2
19.1	Operacional	Loreto	OSRV	Embarcações	Sim	IOC <sup>(1)</sup>	-	-	1,3
19.2	Operacional	Loreto	OSRV	Embarcações	Sim	IOC <sup>(1)</sup>	-	-	2,2
19.3	Operacional	Loreto	OSRV	Embarcações	Sim	IOC <sup>(1)</sup>	-	-	8,7
20	Operacional	Ilha de São Sebastião	PSV	Embarcações	Sim	IOC <sup>(1)</sup>	-	-	73,1
21	Operacional	Ilha de Santana	PSV	Embarcações	Sim	IOC <sup>(1)</sup>	-	-	66,8
22	Operacional	Ilha da Trindade	OSRV	Embarcações	Sim	IOC <sup>(1)</sup>	-	-	45,4
23	Operacional	UP Rubi	PSV	Embarcações	Sim	IOC <sup>(1)</sup>	-	-	6,7
24	Operacional	Seward Johnson	RV	Serviços	Sim	IOC <sup>(1)</sup>	Spot	-	54,7
25	Operacional	Parcel de Manuel Luis	MPSV	Embarcações	Não	NA	NA	NA	0,0
26	Lay Up	UP Topázio	PSV	Embarcações	Não	NA	NA	NA	0,0
27	Lay Up	UP Diamante	PSV	Embarcações	Não	NA	NA	NA	0,0
28	Inativa	Norte II	BH	Embarcações	Não	NA	NA	NA	0,0

Nota 1: Dados dos contratos com as companhias de petróleo privadas são confidenciais

Nota 2: Dólar a 4,84 para as diárias e backlog



# ANEXO IV – Taxa de Ocupação

Taxa de Ocupação Realizada - 2023	1T 2023						2T 2023						3T 2023						4T 2023						TOTAL
	Jan		Fev		Mar		Abr		Mai		Jun		Jul		Ago		Set		Out		Nov		Dez		2023
	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	Ano
<b>Total Trimestre</b>	82%						87%						89%						89%						
<b>Total Mensal</b>	83%	80%	83%				87%	83%	90%				81%	93%	95%				93%	89%	84%				87%
<b>RSV / SDSV</b>	71%		77%				68%	67%	88%				73%	86%	92%				92%	75%	61%				77%
1. A. Abrolhos																									
2. P. do Bandolim																									
3. P. de Manuel Luis																									
4. P. dos Meros																									
5. P. das Paredes																									
6. P. das Timbebas																									
7. P. dos Reis																									
8. Coral																									
9. Pearl																									
<b>PSV / OSRV</b>	88%		80%				100%	92%	89%				89%	99%	100%				97%	98%	99%				94%
10. Fernando de Noronha																									
11. Ilha de Cabo Frio																									
12. Ilha de São Sebastião																									
13. Ilha da Trindade																									
14. Jim O'Brien																									
15. Loreto																									
16. Macae																									
17. Martin Vaz																									
18. Ilha de Santana																									
19. Ilha das Flechas																									
20. Rubi																									
<b>AHTS / OTSV</b>	96%		90%				97%	100%	100%				73%	89%	86%				86%	99%	100%				91%
21. Rochedo de São Paulo																									
22. Rochedo de São Pedro																									
23. Opal																									

■ Operando   
 ■ Operando (Contrato Potencial)   
 ■ Sem Contrato   
 ■ Mobilização   
 ■ Docagem   
 ■ Manutenção/outras



# ANEXO V – Balanço Patrimonial

ATIVO	CONSOLIDADO	
	31/12/2023	31/12/2022
<b>Circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	214.287	84.251
Títulos e valores mobiliários	42.186	63.832
Clientes	341.116	257.155
Estoques	4.942	6.682
Instrumentos financeiros derivativos	1.306	8.037
Dividendos a receber	-	1.544
Tributos a recuperar	51.099	73.241
Outros valores a receber	40.471	29.761
Total do ativo circulante	695.407	524.503
<b>Não circulante</b>		
Títulos e valores mobiliários	7.286	7.923
Tributos a recuperar	4.935	4.659
Depósitos judiciais	6.665	6.885
Tributos diferidos	173.619	169.525
Outros valores a receber	38.737	24.985
Empréstimos a partes relacionadas	-	-
Investimentos	-	6.097
Direito de uso	40.552	143.947
Imobilizado	1.401.747	1.375.291
Intangível	14.322	10.396
Total do ativo não circulante	1.687.863	1.749.708
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>2.383.270</b>	<b>2.274.211</b>
<b>PASSIVO</b>		
<b>Circulante</b>		
Obrigações com pessoal	112.532	60.309
Fornecedores	110.712	91.854
Empréstimos e financiamentos	63.808	158.754
Debêntures a pagar	187.074	171.638
Credores por financiamento	9.199	3.451
Passivo de arrendamento	16.598	118.078
Instrumentos financeiros derivativos	-	-
Tributos a recolher	30.048	24.627
Outras obrigações	35.020	18.854
Total do passivo circulante	564.991	647.565
<b>Não circulante</b>		
Empréstimos e financiamentos	226.624	281.876
Debêntures a pagar	661.641	426.995
Credores por financiamento	9.374	13.429
Passivo de arrendamento	26.079	31.272
Instrumentos financeiros derivativos	-	-
Empréstimos de partes relacionadas	-	-
Tributos a recolher	18.068	18.207
Tributos diferidos	1.044	1.402
Provisão para perda em investimentos	58	302
Passivos associados a ativos mantidos para venda	-	-
Outras obrigações	58.061	59.718
Provisão para riscos	28.961	29.786
Total do passivo não circulante	1.029.910	862.987
<b>Patrimônio Líquido</b>		
Capital social	803.663	803.663
Ações em tesouraria	(339)	(802)
Reservas de capital	87.231	83.589
Prejuízos acumulados	(69.496)	(142.811)
Ajuste de avaliação patrimonial - Hedge	862	5.304
Outros Resultados Abrangentes	(33.552)	14.716
Total do patrimônio líquido	788.369	763.659
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>2.383.270</b>	<b>2.274.211</b>

# ANEXO VI – Demonstração do Resultado

	CONSOLIDADO			
	01/10/2023 a 31/12/2023	01/01/2023 a 31/12/2023	01/10/2022 a 31/12/2022	01/01/2022 a 31/12/2022
Receita líquida	462.553	1.648.883	360.732	1.200.957
Custo de serviços	(350.367)	(1.273.237)	(273.831)	(1.013.399)
Lucro bruto	112.186	375.646	86.901	187.558
Despesas gerais e administrativas	(52.982)	(167.299)	(29.715)	(114.838)
Equivalência patrimonial	-	76	3.631	6.177
Provisão para perda no valor de recuperação de ativos	-	-	-	(4.020)
Provisão para perda no valor de recuperação de investimentos	(5.650)	(5.650)	(2.540)	(2.540)
Outras receitas e despesas operacionais	2.873	72.471	(17.342)	(39.662)
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	56.427	275.244	40.935	32.675
Receitas financeiras	24.891	98.040	5.423	108.221
Despesas financeiras	(54.851)	(248.890)	(45.319)	(258.780)
Resultado financeiro	(29.960)	(150.850)	(39.896)	(150.559)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	26.467	124.394	1.039	(117.884)
Tributos sobre o lucro				
Impostos de renda e contribuição social corrente	(9.216)	(52.965)	(1.533)	(5.235)
Imposto de renda e contribuição social diferido	3.368	1.886	29.401	30.144
	(5.848)	(51.079)	27.868	24.909
Lucro (prejuízo) líquido do trimestre	20.619	73.315	28.907	(92.975)
Lucro (prejuízo) líquido básico por ação (R\$)	0,10	0,37	0,15	(0,46)
Lucro (prejuízo) líquido diluído por ação (R\$)	0,10	0,37	0,15	(0,46)



# ANEXO VII – Fluxo de Caixa

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	CONSOLIDADO	
	31/12/2023	31/12/2022
Lucro (prejuízo) do período	73.315	(92.975)
Ajustes por:		
Depreciação e amortização	247.806	223.645
Imposto de renda e contribuição social reconhecido no resultado	51.079	(24.909)
Resultado da equivalência patrimonial	(76)	(6.177)
Despesas e receitas com juros e variações cambiais, líquidas	169.434	165.487
Provisão para riscos	(1.099)	1.650
Ganho na venda de imobilizado	(4.678)	(1.863)
Ganho na compra vantajosa	(3.656)	-
Baixa do ágio investidas	-	2.540
Provisão para multas contratuais	3.622	-
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa	604	518
Provisão bônus	24.165	2.400
Provisão para alienação de investimento	5.650	-
Perda na baixa de arrendamento	(4.554)	(502)
Provisão para impairment	-	4.020
Outros ajustes ao lucro	(5.710)	(8.852)
Redução (aumento) dos ativos operacionais:		
Clientes	(66.953)	(55.309)
Estoque	1.740	(906)
Tributos a recuperar	(30.993)	(27.998)
Depósitos judiciais	220	(43)
Outros valores	(23.575)	(11.338)
Aumento (redução) dos passivos operacionais:		
Obrigações com pessoal	47.798	2.459
Fornecedores	1.982	8.609
Tributos a recolher	25.809	3.042
Outras obrigações	10.200	16.350
Caixa gerado pelas operações	522.130	199.848
Juros pagos – empréstimos e financiamentos e debêntures	(167.065)	(135.937)
Juros pagos - arrendamentos	(8.144)	(19.713)
IRPJ e CSLL pagos	(24.965)	(9.637)
Caixa líquido gerado (aplicado nas) pelas atividades operacionais	321.956	34.561
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
Aporte de capital investidas	(81)	-
Aplicações/Resgate em títulos e valores mobiliários	22.283	(1.043)
Recebimento de dividendos	6.788	5.683
Aquisição de ativos fixos	(305.400)	(383.064)
Aquisição de investimentos	(11.000)	-
Caixa recebido na aquisição de investimento	8.861	-
Cash received (transferred) from investment disposal, net	(1.134)	-
Caixa recebido na venda de imobilizado	867	7.981
Caixa líquido consumido nas atividades de investimento	(278.816)	(370.443)
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>		
Aporte de capital, deduzido de gastos com emissão de oferta pública	-	-
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	681.743	100.828
Pagamentos de empréstimos, debêntures e financiamentos	(569.458)	(129.283)
Pagamentos de arrendamentos	(24.435)	(33.187)
Pagamentos da emissão de oferta pública	-	(3.551)
Caixa líquido gerado (aplicado nas) pelas atividades de financiamento	87.850	(65.193)
Variação cambial sobre caixa e equivalentes	(954)	(6.006)
Aumento (redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	130.036	(407.081)
Caixa e equivalente de caixa		
Saldo inicial	84.251	491.332
Saldo final	214.287	84.251
Aumento (redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	130.036	(407.081)



**OceanPact**

Relações  
com Investidores