



Relações
com Investidores



08/11/23

Release de Resultados

3T23

As informações contidas neste documento relacionadas a perspectivas sobre os negócios e projeções sobre resultados operacionais e financeiros são meramente estimativas e, como tais, são baseadas principalmente em crenças e premissas da administração, não constituindo promessa de desempenho. Essas estimativas estão sujeitas a diversos riscos e incertezas e são feitas considerando as informações atualmente disponíveis, que levam em consideração a existência de linhas de financiamento usuais para esse tipo de negócio. Com isso, essas estimativas dependem, substancialmente, das condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, dos setores de negócios em que a Companhia atua e dos mercados internacionais, estando, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.

Em virtude dessas incertezas, o investidor não deve tomar nenhuma decisão de investimento com base exclusivamente nessas estimativas e declarações sobre operações futuras. Qualquer alteração na percepção ou nos fatores supracitados pode fazer com que os resultados concretos diverjam das projeções efetuadas e divulgadas.

OPCT

B3 LISTED NM

Disclaimer



Crescimento de



na Receita Líquida
em relação ao 3T22



EBITDA de

R\$ **121M**
crescimento de
79%

em relação ao 3T22



Taxa de Ocupação de



crescimento de 2 p.p.
em relação ao
trimestre anterior



4ª Emissão de debêntures
no valor de

R\$ **500M**

Highlights 3T23

Conferência de resultados

Português (com tradução simultânea)

09 de novembro de 2023

10h (horário de Brasília)

9h (horário de Nova York)

15h (horário de Oslo)

https://oceanpact.zoom.us/webinar/register/WN_W7Gf_30iQgGClg9T_vol2g

OPCT3 em 07/11/2023

Última cotação: R\$ 5,11

Nº de ações (exclui ações em tesouraria): 198.162.211

Valor de mercado: R\$ 1.012,6 milhões

Equipe de RI

Eduardo de Toledo

CFO e Diretor de RI

Bruno Nader

Gerente de RI

Vitor Almeida

Especialista de RI

 Tel.: (21) 3032-6749

 ri@oceanpact.com

ri.oceanpact.com



OceanPact

Relações
com Investidores

Caro leitor,

É com grande entusiasmo que compartilho os resultados do 3º trimestre de 2023 da OceanPact. Este foi um trimestre com **grandes destaques em todos os segmentos** e unidades de negócio, produzindo resultados consideráveis para a Companhia, que refletem o alinhamento da nossa visão estratégica com a recuperação do setor de petróleo e gás no Brasil e o aumento na demanda por embarcações de apoio offshore.

Relaciono abaixo alguns dos principais destaques do trimestre:

No segmento de Embarcações:

- As embarcações UP Coral e Parcel de Manuel Luis operaram sob novos contratos com diárias significativamente superiores às anteriormente vigentes;
- A embarcação Austral Abrolhos venceu licitação para contrato de Inspeção de Amarras, com início previsto para o 1º trimestre de 2024;
- A embarcação Martin Vaz teve seu contrato com IOC estendido por mais 1 ano;
- Adicionalmente, a Petrobras lançou oportunidades importantes, de novos contratos com duração de 4 anos firmes, para embarcações do tipo PSV, OSRV e RSV. Os leilões estão marcados para este mês de novembro.

No segmento de Serviços:

- Realizamos o planejamento e atuamos no apoio ao simulado conduzido pelo time de resposta global da Equinor, na costa de Bombinhas-SC, contemplando a mobilização de recursos e a realização de atividades que visam à proteção da costa e a limpeza de praias;
- Iniciamos 2 novos contratos de prontidão em Oil Spill Offshore com duas IOCs;
- A EnvironPact assinou um importante contrato, de 5 anos, para realizar campanha de pesquisa da presença de coral sol na Baía de Ilha Grande. Oriundo dos oceanos Pacífico e Índico, esse coral é considerado agressivo devido à alta capacidade reprodutiva, que faz com que a vida marinha seja fortemente afetada onde ele se instala.

Esses destaques, em conjunto com nossa estratégia de crescimento com a oferta de embarcações high spec, e tendo a confiança de nossos clientes em função da alta qualidade de nossos serviços, produziram bons resultados. Registramos neste trimestre um crescimento sólido de 46,2% na receita líquida em comparação com o 3T22, atingindo R\$ 452,2 milhões, e uma margem Ebitda de 26,8%, 4,9 pontos percentuais acima da margem do 3º trimestre de 2022.

Mensagem da
Administração

Além disso, fortalecemos nossa posição financeira em função da 4ª emissão de debêntures no montante de R\$ 500 milhões, realizada em julho, o que possibilitou concluir neste trimestre a aquisição das duas embarcações AHTS-TO, Rochedo de São Paulo e Rochedo de São Pedro, por USD 9 milhões cada.

Na frente ASG, seguimos engajados em diversas iniciativas que amplificam a capacidade da Companhia de gerar um impacto positivo na sociedade e no planeta. Dentre outras, enfatizo nosso Projeto Guanabara Verde, de restauração de manguezais na Baía de Guanabara, que recebeu menção honrosa no Prêmio Firjan de Sustentabilidade 2023, que premia as iniciativas que conciliam atividades produtivas com proteção ambiental, em prol do equilíbrio econômico com responsabilidade social. O Projeto entra agora em uma nova fase, com o início de um projeto de pesquisa, desenvolvimento e inovação visando o estabelecimento de metodologias escaláveis de quantificação de carbono capturado pela atividade de restauração de manguezais, com vistas à geração de créditos de carbono.

Destaca-se ainda a participação da OceanPact na Rio Innovation Week e no BlueRio, programa de inovação aberta voltado para sustentabilidade e economia azul.

Nossa visão estratégica para o mercado offshore envolve (i) a correta precificação dos ativos existentes nas novas licitações e nas renovações contratuais; (ii) a diversificação de nossos serviços, para melhor atender a nossos clientes, sempre observando as inovações e tecnologias que possibilitem maior eficiência operacional; e (iii) a busca constante de parcerias estratégicas que nos permitam continuar a crescer e evoluir em um ambiente em constante evolução. Acreditamos que a transição para fontes de energia renovável e o aumento da exploração offshore oferecem oportunidades interessantes e desafiadoras. Estamos prontos para atuar nessa transformação.

Quero expressar minha sincera gratidão a todos os nossos colaboradores, cuja dedicação é o pilar do nosso sucesso. Agradeço a nossos acionistas e parceiros pela confiança em nossa empresa.

Temos convicção de que a Companhia está bem-posicionada para enfrentar os desafios e capitalizar as oportunidades do mercado offshore, impulsionando nossos clientes com inovação e sustentabilidade. Continuaremos trabalhando incansavelmente para criar valor e garantir um futuro próspero para a OceanPact e seus stakeholders.

Obrigado por fazer parte desta jornada conosco.

**FLAVIO NOGUEIRA
PINHEIRO DE ANDRADE**



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**.

A Companhia opera nesses dois segmentos nas suas três áreas de atuação, quais sejam:

(i) Ambiental

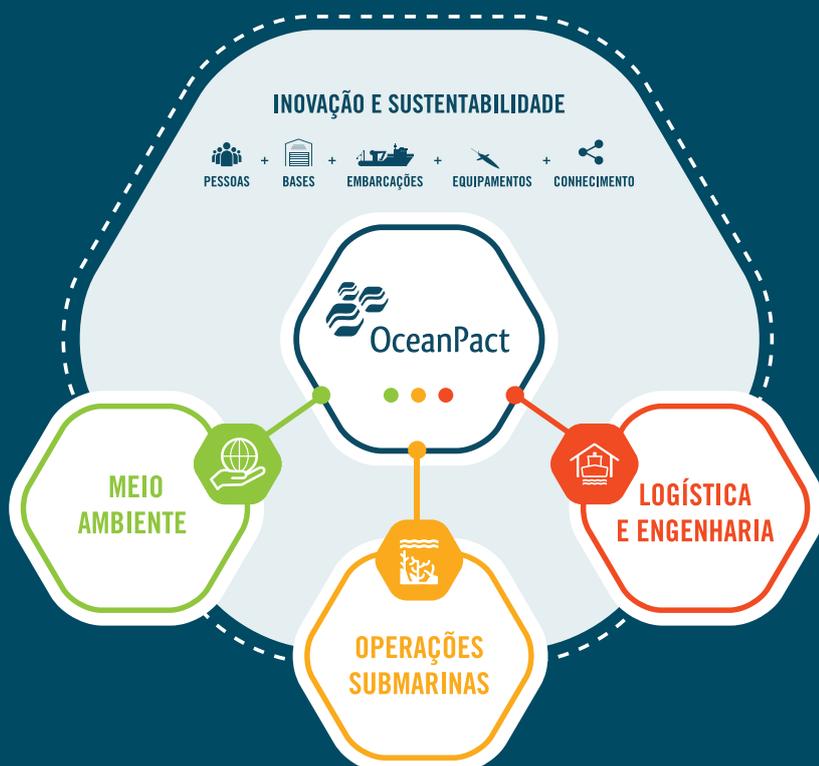
que inclui serviços de proteção ambiental, licenciamentos e estudos ambientais, levantamentos oceanográficos e segurança operacional;

(ii) Subsea

que inclui serviços de geofísica, geotecnia, inspeção, reparo e manutenção, posicionamento e suporte à construção e descomissionamento; e

(iii) Logística e Engenharia

que inclui serviços de logística marítima e bases de apoio offshore.



O que
Fazemos

DESTAQUES FINANCEIROS / OPERACIONAIS (em R\$ milhões, exceto %)	3T23	2T23	3T22	Δ TRI.	Δ ANO
Receita Líquida	452,2	399,3	309,4	13,3%	46,2%
Parceria Reach/Shearwater (Receita Reach)	54,5	52,4	0,0	3,9%	NA
Receita Líquida Ex - Receita Reach	397,8	346,9	309,4	14,7%	28,6%
EBITDA Ajustado	121,4	100,3	67,8	21,0%	79,1%
EBITDA Ajustado Embarcações	93,0	80,9	69,9	14,9%	33,0%
EBITDA Ajustado Serviços	28,4	19,4	(2,2)	46,4%	NA
Margem EBITDA Ajustada Ex - Receita Reach	30,5%	28,9%	21,9%	1,6 p.p.	8,6 p.p.
Dívida Bruta Bancária	1.183,5	1.008,5	1.004,7	17,4%	17,8%
Caixa e títulos e valores mobiliários	(259,8)	(136,7)	(109,9)	90,0%	136,4%
Dívida Líquida Bancária	923,7	871,8	894,8	6,0%	3,2%
Dívida Líquida Bancária / EBITDA Ajustado LTM (Covenant) ¹	1,74	1,78	3,34	-2,4%	-48,0%
Lucro (Prejuízo) Líquido	(13,9)	72,2	(36,1)	NA	NA
Patrimônio Líquido	794,5	789,3	751,1	0,7%	5,8%
Capex	133,9	63,4	77,6	111,2%	72,6%
Quantidade de embarcações	28	28	32	0,0%	-12,5%
Colaboradores	2.041	2.055	2.050	-0,7%	-0,4%

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 multa de clientes. A Companhia informa que não houve descumprimento das cláusulas restritivas na data-base 30 de setembro de 2022.

Principais
Indicadores



Segmento de embarcações

Segmento de Embarcações

DRE OCEANPACT - EMBARCAÇÕES R\$ milhões	3T23	2T23	3T22	Δ TRI.	Δ ANO
Frota operacional média (a)	23,0	23,0	25,0	0,0%	-7,9%
Período - dias (b)	92	91	92	-	-
Dias disponíveis (c = a * b)	2.116	2.093	2.298	1,1%	-7,9%
Taxa de Ocupação (d)	89%	87%	84%	2 p.p.	5 p.p.
Dias Ocupados (e = c * d)	1.891	1.814	1.936	4,3%	-2,3%
Diária Média - R\$ mil (f)	166,5	153,3	131,7	8,6%	26,5%
Receita da Frota operacional (g = e * f)	315,0	278,2	254,9	13,2%	23,6%
Parceria Reach/Shearwater (Receita Reach) (h)	54,5	52,4	-	3,9%	NA
Receita Líquida de Embarcações (i = g + h)	369,5	330,6	254,9	11,7%	44,9%
Custo de Embarcações	(288,8)	(272,1)	(206,6)	6,1%	39,8%
Lucro Bruto	80,6	58,5	48,3	37,8%	67,0%
Margem Bruta Ex - Receita Reach	25,6%	21,0%	18,9%	4,6 p.p.	6,7 p.p.
Despesas gerais e administrativas	(32,0)	(27,6)	(19,4)	16,0%	64,9%
Outros Resultados	(10,6)	82,1	(11,9)	-112,9%	-11,0%
EBIT	38,0	113,0	17,0	-66,4%	123,9%
Margem EBIT Ex - Receita Reach	12,1%	40,6%	6,7%	-28,6 p.p.	5,4 p.p.
Depreciação e Amortização	55,0	54,3	48,9	1,2%	12,3%
EBITDA	93,0	167,3	65,9	-44,4%	41,1%
Margem EBITDA Ex - Receita Reach	29,5%	60,1%	25,9%	-30,6 p.p.	3,7 p.p.
Cessão de Créditos Judiciais (CCJ)	-	(86,4)	-	NA	NA
EBITDA - Ex CCJ	93,0	80,9	65,9	14,9%	41,1%
Ajustes de EBITDA	-	-	4,0	NA	NA
EBITDA Ajustado	93,0	80,9	69,9	14,9%	33,0%
Margem EBITDA Ex - CCJ e Receita Reach	29,5%	29,1%	27,4%	0,4 p.p.	2,1 p.p.

Desempenho Operacional

Frota total: No 3T23, a frota da Companhia era de 28 navios, com 26 no segmento de Embarcações (sendo uma embarcação de pequeno porte que deverá ser alienada e duas embarcações em lay up, podendo ser reativadas futuramente) e dois navios no segmento de Serviços.

Frota operacional média: A frota operacional média gerando receita no segmento de Navegação foi de 23,0 embarcações no 3T23, assim como no trimestre anterior. Já na comparação com o mesmo período do ano passado, tivemos uma redução média de duas embarcações (25,0 barcos no 3T22 para 23,0 barcos no 3T23) em função da devolução de duas embarcações afretadas, Didi-K e BS Camboriú, no final de 2022.

Taxa de ocupação da frota¹: A taxa de ocupação do 3T23 foi de 89%, um crescimento de 2 pontos percentuais em relação ao trimestre anterior, e de 5 pontos percentuais quando comparada com o mesmo período do ano passado. Contribuíram positivamente para a performance da taxa de ocupação o fato de que tivemos apenas duas docagens de embarcações (Parcel de Manuel Luis e Parcel dos Meros) no trimestre, e de que não tivemos nenhuma ociosidade comercial, tampouco paradas relevantes para manutenções pontuais.

Número de dias ocupados: A melhor taxa de ocupação do 3T23, com uma frota operacional média equivalente à do trimestre anterior, explica o aumento de 4,3% na quantidade de dias ocupados no 2T23. Já a redução de 2,3% em relação ao mesmo período do ano anterior se dá pela frota operacional média menor neste trimestre.

Diária líquida média²: A diária líquida média no 3T23 foi de R\$ 166,5 mil, apresentando forte crescimento tanto em relação ao 2T23 (+8,6%), como em relação ao 3T22 (+26,5%). Os fatores operacionais que contribuíram para esse incremento, na comparação sequencial, foram os novos contratos das embarcações UP Coral e Parcel de Manuel Luís neste trimestre, ambos com forte evolução das diárias. Já o aumento na comparação anual se deu principalmente pela entrada em operação de algumas embarcações RSV e ROVs próprios ao longo do terceiro trimestre do ano passado, além da evolução das diárias das embarcações que tiveram contratos renovados nesse período.

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

²"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: O desempenho da Receita da Frota Operacional no 3T23 foi positivo, tanto na comparação sequencial (+13,2% em relação ao 2T23) quanto na comparação com o mesmo período do ano anterior (+23,6% contra o 3T22). Assim como explicado nos itens anteriores, contribuíram para esse resultado, na comparação com o trimestre anterior (i) a melhor taxa de ocupação no trimestre, acarretando uma maior quantidade de dias ocupados; e (ii) o aumento na diária líquida média, principalmente pelo início de novos contratos com evoluções relevantes nas diárias. Em relação ao 3T22, além das renovações contratuais com atualizações para diárias de mercado de algumas embarcações, a entrada em operação dos barcos mais high spec RSVs, em conjunto com os ROVs próprios, ao longo do terceiro trimestre de 2022, também foi essencial para a mudança nos patamares de receita.

Receita Líquida de Embarcações e Outras Receitas: Em abril/23, a Companhia iniciou um novo projeto, que contempla o afretamento de uma embarcação tripulada da Reach, para prestação de serviço à Shearwater, gerando uma receita de R\$ 54,5 milhões no 3T23 e R\$ 52,4 milhões no 2T23. A estimativa é de que essa operação ocorra ao longo de 9 meses. Por se tratar de um contrato back to back, em que o risco para a Companhia é bastante reduzido, as margens são menores que as usuais. Com esse contrato, a Receita Líquida total do segmento de Embarcações no 3T23 foi de R\$ 369,5 milhões, um crescimento de 11,7% sobre o 2T23 e de 44,9% em relação ao 3T22.

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustada de Embarcações:

O EBITDA ajustado do segmento de Embarcações no 3T23 ficou em R\$ 93,0 milhões, um crescimento de 14,9% em relação ao valor do 2T23 (eliminando desse número o efeito da venda parcial dos créditos judiciais de R\$ 86,4 milhões) e de 33,0% em relação ao número do 3T22.

A margem EBITDA do 3T23 foi de 29,5%, apresentando crescimento de 0,4 pontos percentuais em relação ao trimestre anterior (29,1%), principalmente pelo início dos novos contratos de embarcações com diárias em patamares mais altos e margens melhores, e pelo ganho de eficiência com uma taxa de ocupação mais alta. Na comparação contra o ano anterior, a margem Ebitda aumentou 2,1 pontos percentuais (de 27,4% no 3T22 para 29,5% no 3T23).





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) 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 aos clientes 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 e está 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).

DRE OCEANPACT - SERVIÇOS R\$ milhões	3T23	2T23	3T22	Δ TRI.	Δ ANO
Receita Líquida de Serviços	91,3	68,8	57,5	32,5%	58,6%
Custo de Serviços	(61,4)	(50,5)	(62,1)	21,5%	-1,2%
Lucro Bruto	29,9	18,4	-4,5	62,9%	NA
Margem Bruta	32,8%	26,7%	-7,9%	6,1 p.p.	40,7 p.p.
Despesas gerais e administrativas	(12,1)	(10,2)	(6,4)	18,9%	88,7%
Outros Resultados	(1,3)	3,8	(0,6)	NA	118,6%
Equivalência patrimonial	-	(0,0)	0,6	-100,0%	-100,0%
EBIT	16,5	12,0	(10,9)	37,4%	NA
Margem EBIT	18,0%	17,4%	-19,0%	0,6 p.p.	37,0 p.p.
Depreciação e Amortização	8,6	9,2	8,7	-7,3%	-2,1%
EBITDA	25,0	21,2	(2,2)	17,9%	NA
Margem EBITDA	27,4%	30,8%	-3,8%	-3,4 p.p.	31,2 p.p.
Ajustes de EBITDA ¹	3,3	(1,9)	-	NA	NA
EBITDA Ajustado	28,4	19,4	(2,2)	46,4%	NA
Margem EBITDA Ajustada	31,1%	28,1%	-3,8%	2,9 p.p.	34,9 p.p.

Nota 1: Ajustes de EBITDA de R\$ -1,8 milhões e R\$ -1,9 milhões no 3T23 e 2T23, respectivamente, referem-se à compra vantajosa da EnvironPact. Um segundo efeito no 3T23, de R\$ 5,1 milhões, refere-se a provisão para perda na alienação da Servmar.



Receita Líquida e EBITDA do Segmento de Serviços

Receita líquida de Serviços: A receita líquida do segmento de serviços do 3T23 apresentou crescimento de 32,5% em relação ao 2T23 (de R\$ 68,8 milhões no 2T23 para R\$ 91,3 milhões no 3T23). Esse crescimento se deu principalmente nas Unidades de Negócios (i) Geociências, pela melhor carteira de monitoramento ambiental, com mais coletas de água, que apresentam maior rentabilidade, realizadas no trimestre, e pelo início do projeto de Geotecnia para a Petrobras na bacia de Sergipe e Alagoas, utilizando a embarcação Parcel Manuel Luis; e (ii) pela UN Oil Spill em função do contrato para planejamento e execução do simulado anual de proteção da costa, realizado em Bombinhas-SC, em conjunto com o time de resposta global da Equinor.

Na comparação com o 3T22, a receita líquida de serviços do 3T23 apresentou crescimento de 58,6%.

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustada de Serviços: Assim como na Receita Líquida, o EBITDA Ajustado do segmento de serviços no 3T23 ficou acima do trimestre anterior (+46,4%), saindo de R\$ 19,4 milhões no 2T23 com 28,1% de margem, para R\$ 28,4 milhões e 31,1% de margem. O crescimento na comparação sequencial se dá pelos mesmos fatores que explicaram a variação da receita líquida.

O crescimento também se dá na comparação com o mesmo período do ano passado, saindo de um Ebitda negativo no 3T22 de R\$ -2,2 milhões e margem de -3,8% e passando para os atuais R\$ 28,4 milhões com 31,1% de margem Ebitda Ajustada. Neste trimestre os principais efeitos positivos foram citados nas explicações acima, já no 3T22, o principal fator que justificou o resultado negativo foi o desbalanceamento da carteira do projeto de Monitoramento Ambiental, que apresentou naquele período uma grande quantidade de medições de sedimento, menos rentáveis, em detrimento de medições de água.



Resultado Consolidado

DRE OCEANPACT - CONSOLIDADO R\$ milhões	3T23	2T23	3T22	Δ TRI.	Δ ANO
Receita Líquida Ex - Reach/Shearwater	397,8	346,9	309,4	14,7%	28,6%
Parceria Reach/Shearwater	54,5	52,4	-	3,9%	NA
Receita Líquida	452,2	399,3	309,4	13,3%	46,2%
Custos	(341,7)	(322,5)	(265,7)	6,0%	28,6%
Lucro Bruto	110,5	76,8	43,7	43,8%	152,7%
Margem Bruta Ex - Receita Reach	27,8%	22,2%	14,1%	5,6 p.p.	13,7 p.p.
Despesas gerais e administrativas	(44,1)	(37,8)	(25,8)	16,8%	70,8%
Outros Resultados	(11,9)	85,9	(12,5)	NA	-4,6%
Equivalência patrimonial	-	(0,0)	0,6	NA	NA
EBIT	54,5	125,0	6,0	-56,4%	800,6%
Margem EBIT Ex - Receita Reach	13,7%	36,0%	2,0%	-22,3 p.p.	11,7 p.p.
Depreciação e Amortização	63,5	63,5	57,7	0,0%	10,1%
EBITDA	118,0	188,5	63,7	-37,4%	85,2%
Margem EBITDA Ex - Receita Reach	29,7%	54,4%	20,6%	-24,7 p.p.	9,1 p.p.
Ajustes de EBITDA ¹	3,3	(1,9)	4,0	NA	-17,0%
EBITDA Ajustado	121,4	186,7	67,8	-35,0%	79,1%
Margem EBITDA Ajustada Ex - Receita Reach	30,5%	53,8%	21,9%	-23,3 p.p.	8,6 p.p.
Cessão de Créditos Judiciais (CCJ)	-	(86,4)	-	NA	NA
EBITDA Ajustado - Ex CCJ	121,4	100,3	67,8	21,0%	79,1%
Margem EBITDA Ajustada - Ex CCJ e Receita Reach	30,5%	28,9%	21,9%	1,6 p.p.	8,6 p.p.

Nota 1: Ajustes de EBITDA de R\$ -1,8 milhões e de R\$ -1,9 milhões no 3T23 e 2T23, respectivamente, referem-se à compra vantajosa da EnvironPact. Um segundo efeito no 3T23, de R\$ 5,1 milhões, refere-se a provisão para perda na alienação da Servmar. No 3T22 o ajuste refere-se a provisão para perda no valor de recuperação de 3 ativos da Companhia.

Receita Líquida e EBITDA Ajustado Consolidado

Receita Líquida Consolidada: A receita líquida apresentou crescimento de 13,3%, em relação ao 2T23 (de R\$ 399,3 milhões para R\$ 452,2 milhões), e cresceu 46,2% em relação ao 3T22 (de R\$ 309,4 milhões para R\$ 452,2 milhões). Cabe notar que parte desse crescimento se deve ao contrato com a Reach que se iniciou em abril, impactando os valores do 3T23 e 2T23, como destacado na seção do Segmento de Embarcações.

EBITDA Ajustado Consolidado: No 3T23, o EBITDA Ajustado cresceu 21,0% comparado ao 2T23 (de R\$ 100,3 milhões no 2T23 para R\$ 121,4 milhões no 3T23, eliminando do valor do 2T23 o efeito da venda parcial dos créditos judiciais de R\$ 86,4 milhões). Os segmentos de Embarcações e Serviços



contribuíram com crescimentos sequenciais de R\$ 12,1 milhões e R\$ 9,0 milhões, respectivamente, para o resultado consolidado do 3T23.

Ao compararmos com o 3T22, o EBITDA Ajustado do 3T23 apresentou crescimento de 79,1%, passando de R\$ 67,8 milhões no 3T22 para R\$ 121,4 milhões no 3T23, com o segmento de embarcações contribuindo com R\$ 23,1 milhões para esse crescimento, enquanto o segmento de serviços adicionou R\$ 30,5 milhões.

Custos dos Serviços Prestados e Despesas Gerais e Administrativas

R\$ MILHÕES	3T23	2T23	3T22	Δ TRI.	Δ ANO
Receita líquida	452,2	399,3	309,4	13,3%	46,2%
Custos e despesas	(385,8)	(360,2)	(291,4)	7,1%	32,4%
Pessoal	(144,3)	(136,9)	(115,9)	5,4%	24,5%
Depreciação e amortização ⁽¹⁾	(61,3)	(61,2)	(55,8)	0,1%	9,9%
Viagens, transportes e refeições	(16,6)	(15,4)	(13,6)	7,7%	22,1%
Aluguéis e afretamentos	(45,6)	(40,1)	(13,8)	13,8%	229,6%
Serviços de terceiros	(46,0)	(43,4)	(29,8)	6,0%	54,2%
Insumos e manutenção	(64,2)	(56,6)	(51,2)	13,3%	25,4%
Tributos e despesas legais	(1,2)	(1,1)	(0,9)	10,2%	33,7%
Outros custos e despesas	(6,6)	(5,5)	(10,3)	20,2%	-36,2%
Outros resultados	(11,9)	85,9	(12,6)	NA	-5,6%
Equivalência patrimonial	-	(0,0)	0,6	NA	NA
Depreciação e amortização total	63,5	63,5	57,7	0,0%	10,1%
EBITDA	118,0	188,5	63,7	-37,4%	85,2%
Ajustes	3,3	(1,9)	4,0	NA	-17,0%
EBITDA ajustado ⁽²⁾	121,4	186,7	67,8	-35,0%	79,1%
Cessão de Créditos Judiciais	-	(86,4)	-	NA	NA
EBITDA Ajustado - Ex Cessão de Créditos	121,4	100,3	67,8	21,0%	79,1%

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

Nota 2: Ajustes de EBITDA no 3T23 referem-se à compra vantajosa da EnvironPact e a provisão para perda na alienação da Servmar.

No 2T23 refere-se à compra vantajosa da EnvironPact e no 3T22 a provisão para perda no valor de recuperação de 3 ativos da Companhia.



R\$ MILHÕES	3T23	2T23	3T22	Δ TRI.	Δ ANO
Receita líquida	452,2	399,3	309,4	13,3%	46,2%
Custos e despesas	(385,8)	(360,2)	(291,4)	7,1%	32,4%
Custos dos serviços	(341,8)	(322,5)	(265,7)	6,0%	28,6%
Despesas gerais e administrativas	(44,1)	(37,7)	(25,7)	16,8%	71,6%
% despesas / receita líquida	9,7%	9,4%	8,3%	0,3 p.p.	1,4 p.p.

Os custos e despesas no 3T23 totalizaram R\$ 385,8 milhões, o que corresponde a um crescimento de 7,1%, quando comparado ao 2T23, e de 32,4% comparado ao 3T22. No entanto, assim como acontece com a receita, os custos no 3T23 crescem, em parte, pela parceria com a Reach e Shearwater, devido a um contrato *back to back*. Eliminando esse efeito do resultado no trimestre, para fins de comparação com o mesmo período do ano passado, os custos e despesas no 3T23 totalizariam R\$ 336,2 milhões, crescendo 15,4% em relação ao 3T22 (R\$ 291,4 milhões).

Em relação ao 2T23, o aumento ocorreu principalmente em Pessoal, Insumos e Manutenção, em função de uma maior quantidade de adequações nas embarcações e manutenções preventivas no 2T23, cujos custos são capitalizados durante as obras. E na linha de Aluguéis e Afretamentos, em função de maiores custos de serviços na parceria com a Reach e Shearwater.

Já na comparação com o 3T22, o aumento nos custos e despesas deve-se à maior quantidade de embarcações high spec em operação assim como dos ROVs próprios, bem como ao provisionamento para o reajuste salarial dos marítimos.

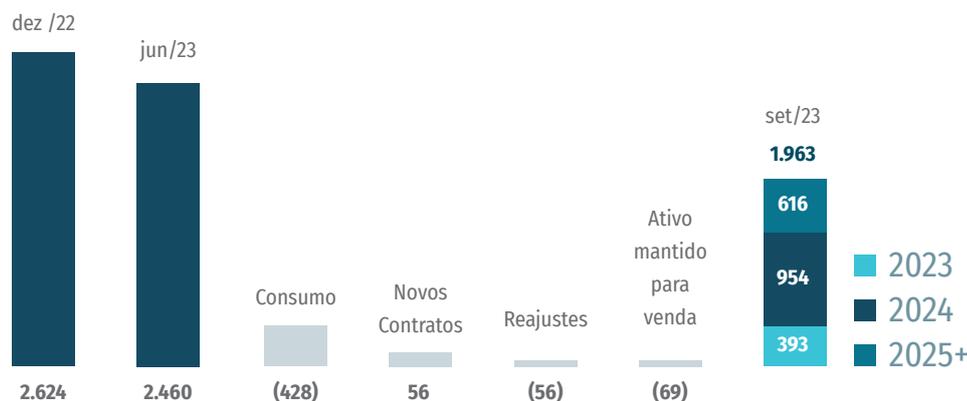
As despesas gerais e administrativas apresentaram crescimento de 16,8% em relação ao trimestre anterior (de R\$ 37,7 milhões no 2T23 para R\$ 44,1 milhões no 3T23) e crescimento de 71,6% em relação ao mesmo período do ano anterior (de R\$ 25,7 milhões no 3T22 e R\$ 44,1 milhões no 3T23). Como percentual da Receita Líquida, as despesas gerais e administrativas representaram 9,7% de participação. Esta participação se eleva para 11,1%, se desconsiderarmos o impacto contrato com a Reach e Shearwater.

O aumento das despesas gerais e administrativas em relação ao 2T23 deve-se ao ajuste na provisão para bônus dos colaboradores e executivos, objetivando refletir a expectativa da Companhia de entregar os resultados do ano acima das metas traçadas para 2023.

Na comparação com o 3T22, o crescimento das despesas gerais e administras deve-se em parte à entrada em operação das embarcações e dos ROVs ao longo do terceiro trimestre do ano passado, acarretando incremento das despesas com as equipes de apoio a essas operações, e em parte ao fato de que os bônus provisionados no ano anterior foram muito reduzidos, uma vez que os resultado ficaram bastante aquém das metas.



Backlog e Novos Contratos



A Companhia encerrou o terceiro trimestre de 2023 com backlog de R\$ 2,0 bilhões. Durante o 3T23 (i) R\$ 428 milhões foram consumidos por contratos vigentes, (ii) R\$ 56 milhões foram adicionados por novos contratos assinados, (iii) ocorreram -R\$ 13 milhões de reajustes contratuais e variação cambial e (iv) -R\$ 69 milhões foram eliminados do backlog em função de contratos da empresa Servmar, que está sendo alienada.

TIPO	# EMBARCAÇÕES	DIÁRIA MÉDIA BRUTA USD 000 ⁽⁸⁾	VALOR R\$ MILHÕES ⁽⁸⁾	PRAZO
Segmento de Embarcações	23	29,2	1.623	
OSRV/PSV ⁽¹⁾	11	21,2	504	até 3 anos
RSV/SDSV ⁽²⁾	5	37,7	292	até 2 anos
AHTS-TO / OTSV ⁽³⁾	3	33,6	248	até 2 anos
RSV + ROV ⁽⁴⁾	3	66,4	565	até 3 anos
MPSV + ROV ⁽⁵⁾	1	NA	14	até 1 ano
Segmento de Serviços	2		340	
RV ⁽⁶⁾	2	NA	122	até 2 anos
Outros	NA	NA	218	até 4 anos
Embarcações Inativas ⁽⁷⁾	3			
Total	28		1.963	

Notas:

⁽¹⁾ OSRV/PSV: todas as embarcações com contrato

⁽²⁾ RSV/SDSV: todas as embarcações com contrato

(embarcações Parcel das Timbebas, Parcel do Bandolim e Parcel dos Reis transferidas para RSV + ROV)

⁽³⁾ AHTS-TO e OTSV: todas as embarcações com contrato

⁽⁴⁾ RSV + ROV: todas as embarcações com contrato

⁽⁵⁾ MPSV + ROV: todas as embarcações com contrato

⁽⁶⁾ RV: todas as embarcações com contrato

⁽⁷⁾ Embarcações Inativas: considera 2 embarcações adquiridas com a UP Offshore em Lay Up (desativadas temporariamente) e 1 embarcação de pequeno porte

⁽⁸⁾ Dólar de R\$ 5,01 (dólar final de set/23) para as diárias e backlog



Resultados Financeiros

R\$ MILHÕES	3T23	2T23	3T22	Δ TRI.	Δ ANO
Receitas financeiras					
Rendimentos de aplicações financeiras	6,8	3,8	4,6	77,8%	46,4%
Juros	2,2	2,2	1,3	0,5%	68,4%
Outras receitas	4,5	0,0	0,1	NA	NA
Total	13,5	6,1	6,0	122,2%	122,7%
Despesas financeiras					
Juros e encargos bancários	(53,8)	(41,9)	(30,7)	28,3%	75,3%
Juros e encargos - arrendamentos	(0,7)	(4,0)	(5,0)	-82,5%	-86,1%
Desconto de recebíveis	(0,0)	(0,5)	(0,1)	NA	NA
Outras despesas	(2,9)	(2,6)	(6,0)	11,4%	-52,6%
Total	(57,4)	(49,0)	(41,8)	17,2%	37,3%
Variações cambiais	(13,0)	14,0	(6,2)	NA	110,9%
Resultado financeiro líquido	(56,9)	(28,9)	(41,9)	97,0%	35,8%

O resultado financeiro líquido do 3T23 foi negativo em R\$ 56,9 milhões. Esse resultado é inferior em 97,0% e 35,8% em relação ao 2T23 e 3T22, respectivamente. Em ambas as comparações, os principais fatores que explicam a deterioração são: (i) os Juros e Encargos Bancários, principalmente pela 4ª emissão de debênture em julho de 2023, no montante de R\$ 500 milhões, aumentando o montante de dívida bruta do trimestre; (ii) custos relativos ao pagamento antecipado de dívidas, em especial a 1ª emissão de debêntures e (iii) resultado de variação cambial no período, saindo de um resultado negativo no 3T22 de R\$ 6,2 milhões e positivo no 2T23 de R\$ 14,0 milhões, para um resultado negativo no 3T23 de R\$ 13,0 milhões.

Lucro (prejuízo) Líquido

R\$ MILHÕES	3T23	2T23	3T22	Δ TRI.	Δ ANO
EBITDA Ajustado	121,4	186,7	67,8	-35,0%	79,1%
Ajuste de EBITDA ¹	(3,3)	1,9	(4,0)	NA	-17,0%
EBITDA	118,0	188,5	63,7	-37,4%	85,2%
Depreciação e Amortização	(63,5)	(63,5)	(57,7)	0,0%	10,1%
Varição Cambial	(13,0)	14,0	(6,2)	NA	110,9%
Resultado financeiro	(43,9)	(42,9)	(35,7)	2,4%	22,9%
Tributos sobre o lucro	(11,5)	(23,9)	(0,2)	-52,0%	5119,2%
Lucro (Prejuízo) Líquido	(13,9)	72,2	(36,1)	NA	-61,4%

Nota 1: Ajustes de EBITDA no 3T23 referem-se à compra vantajosa da EnvironPact e à provisão para perda na alienação da Servmar. No 2T23 refere-se à compra vantajosa da EnvironPact e no 3T22 a provisão para perda no valor de recuperação de 3 ativos da Companhia.

A Companhia apresentou prejuízo líquido de R\$ 13,9 milhões no 3T23, revertendo o lucro de R\$ 72,2 milhões do 2T23 (fortemente impulsionado pela venda parcial das causas judiciais), e melhorando em relação ao prejuízo de R\$ 36,1 milhões divulgado no 3T22.



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.

O objeto dos processos refere-se à cobrança do valor das taxas diárias dos contratos de Afretamento e Serviços nos períodos em que as embarcações permaneceram disponíveis para o cliente.

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

ENDIVIDAMENTO (EM R\$ MILHÕES, EXCETO %)	3T23	2T23	3T22	Δ TRI.	Δ ANO
Dívida Bruta (inclui arrendamento)	1.244,8	1.157,4	1.181,9	7,6%	5,3%
Curto Prazo	237,6	501,1	377,7	-52,6%	-37,1%
Longo Prazo	1.007,2	656,3	804,1	53,5%	25,3%
% Curto Prazo	19%	43%	32%	-24,2 p.p.	-12,9 p.p.
% Longo Prazo	81%	57%	68%	24,2 p.p.	12,9 p.p.
Caixa e equivalentes	(259,8)	(136,7)	(109,9)	90,0%	136,4%
Dívida Líquida (inclui arrendamento)	985,0	1.020,7	1.071,9	-3,5%	-8,1%
Arrendamentos de curto e Longo prazo	50,5	133,7	165,1	-62,2%	-69,4%
Credor por Financiamento	10,8	15,2	12,0	-29,0%	-10,2%
Dívida Líquida Bancária	923,7	871,8	894,8	6,0%	3,2%
EBITDA Ajustado últimos 12 meses	511,8	458,2	234,2	11,7%	118,6%
Dívida Líquida/EBITDA Ajustado LTM	1,92	2,23	4,58	-0,30	-2,65
Dívida Líquida Bancária/EBITDA Ajustado LTM	1,80	1,90	3,82	-0,10	-2,02
Dívida Líquida Bancária/EBITDA Ajustado (Covenant)¹	1,74	1,78	3,34	-0,04	-1,60

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 multas de clientes. A Companhia informa que não houve descumprimento das cláusulas restritivas na data-base 30 de setembro de 2022.

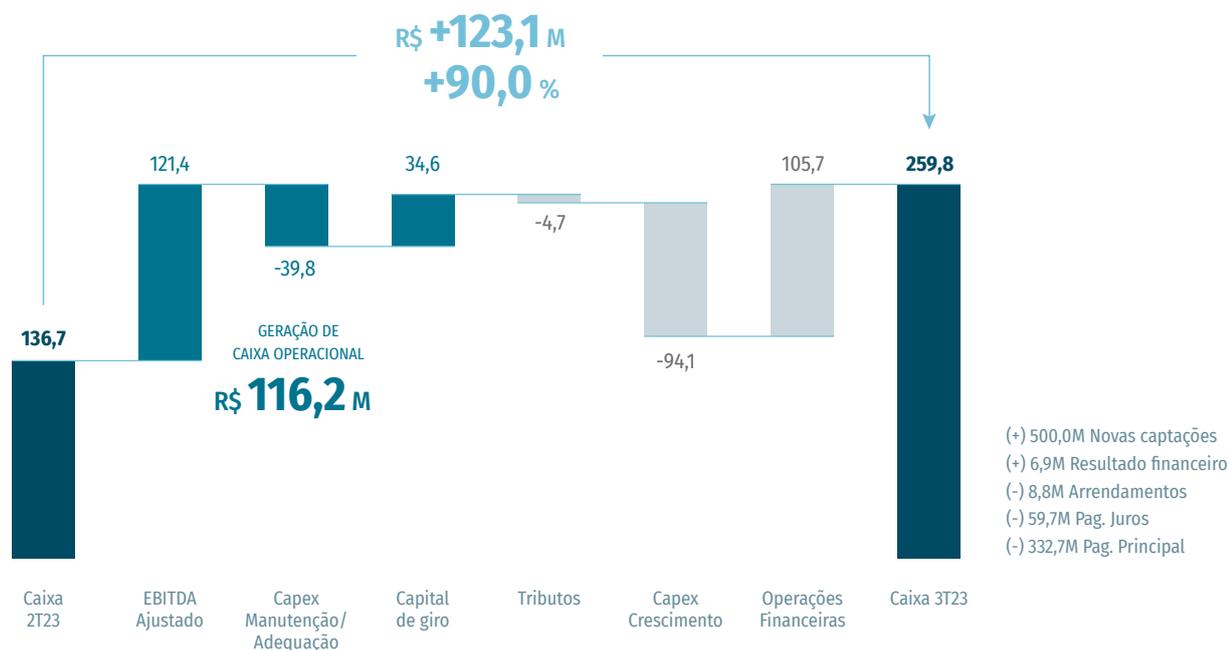
A Companhia encerrou o terceiro de trimestre de 2023 com dívida bruta, incluindo arrendamentos, de R\$ 1.244,8 milhões, o que representa um crescimento de 7,3% em relação ao segundo trimestre de 2023, e um aumento de 5,3% em relação ao terceiro trimestre de 2022.

A posição final de caixa (incluindo valores mobiliários) em 30 de setembro de 2023 foi de R\$ 259,8 milhões, representando um crescimento de 90,0% em relação à posição de fechamento de 30 de junho de 2023. A Companhia encerrou o 3T23 com dívida líquida de R\$ 985,0 milhões, reduzindo o endividamento líquido em R\$ 35,7 milhões (-3,5%) em relação ao 2T23.

O indicador de Dívida Líquida/EBITDA, calculado de acordo com as regras de Covenant, ao final do trimestre foi de 1,74x, significativamente abaixo do limite de 3,0x estabelecido nos contratos das debêntures. Esse limite se reduz para 2,7x no 4T23, para 2,6x nos trimestres de 2024 e para 2,5x por trimestre, de 2025 em diante.



Fluxo de Caixa

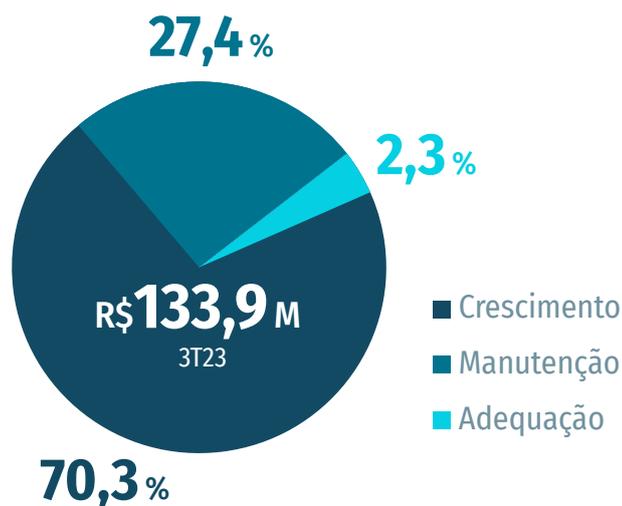
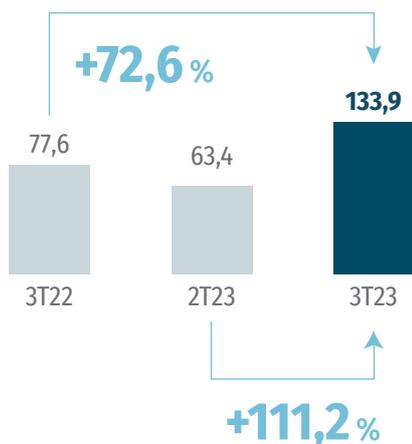


Como demonstrado no quadro acima, a Companhia encerra o 3T23 com posição de caixa de R\$ 259,8 milhões, um crescimento de R\$ 123,1 milhões em relação ao 2T23. A geração operacional de caixa (EBITDA ajustado subtraído do Capex de Manutenção, Capex de Adequação e da variação no capital de giro) no trimestre foi de R\$ 116,2 milhões, sendo parcialmente consumida pelos tributos e pelo capex de crescimento. Nesse trimestre, a Companhia realizou sua 4ª emissão de debêntures, no montante de R\$ 500 milhões. Parte dos recursos dessa emissão foram utilizados para quitar dívidas com vencimentos mais curtos e também para concluir a aquisição das duas embarcações AHTS-TO (Rochedo de São Paulo e Rochedo de São Pedro), por USD 9 milhões cada uma.



Investimentos

Capex (R\$ milhões)



No 3T23 a Companhia investiu o montante de R\$ 133,9 milhões, o que representa um crescimento de 111,2% em relação ao valor do 2T23 (R\$ 63,4 milhões) e 72,6% em relação ao 3T22 (R\$ 77,6 milhões). Um maior detalhamento do investimento total pode ser encontrado abaixo:

Crescimento: R\$ 94,1 milhões, principalmente pela aquisição das embarcações AHTS-TO Rochedo de São Paulo e Rochedo de São Pedro, por R\$ 84,8 milhões, e pelo pagamento de R\$ 6,0 milhões referente a segunda parcela da aquisição da O'Briens do Brasil (EnvironPact).

Adequação: R\$ 3,1 milhões, basicamente o Capex remanescente para a preparação da embarcação UP Coral para o novo contrato com a Petrobras.

Manutenção: R\$ 36,7 milhões, principalmente pelas docagens das embarcações Parcel de Manuel Luis, Parcel dos Meros, Macaé e Seward Johnson.





Anexos

ANEXO I – Análise do ROIC

ROIC (em R\$ milhões, exceto %)	CONSOLIDADO		
	SET/23	JUN/23	SET/22
EBITDA Ajustado ¹	511,8	458,2	234,2
Depreciação ¹	(248,1)	(242,2)	(210,7)
EBIT Ajustado ¹	263,8	216,0	23,4
Tributos sobre o lucro	(89,7)	(73,4)	(8,0)
NOPLAT Ajustado ¹	174,1	142,6	15,5
PL	794,5	789,3	751,1
Dívida líquida	985,0	1.020,7	1.071,9
Capital Investido	1.779,5	1.810,0	1.823,0
Capital Investido médio	1.801,3	1.765,6	1.608,4
ROIC Ajustado	9,7%	8,1%	1,0%

Nota 1: Valores do EBITDA Ajustado, Depreciação, EBIT Ajustado e NOPLAT Ajustado consideram os últimos 12 meses.



ANEXO II – Abertura dos Resultados por Segmento

Resultados por segmento (em R\$ milhões, exceto %)	Embarcações			Serviços			Eliminações			Consolidado		
	3T23	2T23	% VAR	3T23	2T23	% VAR	3T23	2T23	% VAR	3T23	2T23	% VAR
Receita líquida	369,5	330,6	11,7%	91,3	68,8	32,5%	(8,5)	(0,2)	5248,0%	452,2	399,3	13,3%
Custo dos serviços	(288,8)	(272,1)	6,1%	(61,4)	(50,5)	21,5%	8,5	0,2	5248,0%	(341,7)	(322,5)	6,0%
Lucro bruto	80,6	58,5	37,8%	29,9	18,4	62,9%	-	-	0,0%	110,5	76,8	43,8%
Margem bruta	21,8%	17,7%		32,8%	26,7%		0,0%	0,0%		24,4%	19,2%	
Despesas gerais e administrativas	(32,0)	(27,6)	16,0%	(12,1)	(10,2)	18,9%	-	-	0,0%	(44,1)	(37,8)	16,8%
Equivalência patrimonial	-	-	0,0%	-	(0,0)	-100,0%	-	-	0,0%	-	(0,0)	-100,0%
Outras receitas e despesas operacionais	(10,6)	82,1	NA	(1,3)	3,8	NA	-	-	0,0%	(11,9)	85,9	NA
EBIT	38,0	113,0	-66,4%	16,5	12,0	37,3%	-	-	0,0%	54,5	125,0	-56,4%
Depreciação	55,0	54,3	1,2%	8,6	9,2	-7,3%	-	-	0,0%	63,5	63,5	0,0%
EBITDA	93,0	167,3	-44,4%	25,0	21,2	17,9%	-	-	0,0%	118,0	188,5	-37,4%
Margem EBITDA	25,2%	50,6%		27,4%	30,8%		0,0%	0,0%		26,1%	47,2%	
Ajustes de EBITDA	-	-	NA	3,3	(1,9)	NA	-	-	NA	3,3	(1,9)	NA
EBITDA ajustado	93,0	167,3	-44,4%	28,4	19,4	46,4%	-	-	0,0%	121,4	186,7	-35,0%
Margem EBITDA Ajustado	25,2%	50,6%		31,1%	28,1%		0,0%	0,0%		26,8%	46,8%	

Resultados por segmento (em R\$ milhões, exceto %)	Embarcações			Serviços			Eliminações			Consolidado		
	3T23	3T22	% VAR	3T23	3T22	% Var	3T23	3T22	% VAR	3T23	3T22	% VAR
Receita líquida	369,5	254,9	44,9%	91,3	57,5	58,6%	(8,5)	(3,0)	182,5%	452,2	309,4	46,2%
Custo dos serviços	(288,8)	(206,6)	39,8%	(61,4)	(62,1)	-1,2%	8,5	3,0	182,5%	(341,7)	(265,7)	28,6%
Lucro bruto	80,6	48,3	67,0%	29,9	(4,5)	NA	-	-	0,0%	110,5	43,7	152,7%
Margem bruta	21,8%	18,9%		32,8%	-7,9%		0,0%	0,0%		24,4%	14,1%	
Despesas gerais e administrativas	(32,0)	(19,4)	64,9%	(12,1)	(6,4)	88,7%	-	-	0,0%	(44,1)	(25,8)	70,8%
Equivalência patrimonial	-	(0,0)	NA	-	0,6	-100,0%	-	-	0,0%	-	0,6	-100,0%
Outras receitas e despesas operacionais	(10,6)	(11,9)	-11,0%	(1,3)	(0,6)	118,6%	-	-	0,0%	(11,9)	(12,5)	-4,6%
EBIT	38,0	17,0	123,9%	16,5	(10,9)	NA	-	-	0,0%	54,5	6,1	800,5%
Depreciação	55,0	48,9	12,3%	8,6	8,7	-2,1%	-	-	0,0%	63,5	57,7	10,1%
EBITDA	93,0	65,9	41,1%	25,0	(2,2)	NA	-	-	0,0%	118,0	63,7	85,2%
Margem EBITDA	25,2%	25,9%		27,4%	-3,8%		0,0%	0,0%		26,1%	20,6%	
Ajustes de EBITDA	-	4,0	-100,0%	3,3	-	NA	-	-	0,0%	3,3	4,0	-17,0%
EBITDA ajustado	93,0	69,9	33,0%	28,4	(2,2)	NA	-	-	0,0%	121,4	67,8	79,1%
Margem EBITDA Ajustado	25,2%	27,4%		31,1%	-3,8%		0,0%	0,0%		26,8%	21,9%	



ANEXO III – Detalhamento das Embarcações

	Status	Embarcações	Tipo	Segmento	Contrato Longo Prazo	Cliente	Término do contrato	Diária ⁽²⁾ (US\$ 000)	Backlog ⁽²⁾ (R\$ mm)
1.1	Operacional	Austral Abrolhos	MPSV	Embarcações	Sim	Petrobras	dez/23	NA	5,5
1.2	Operacional	ROV Austral Abrolhos	MPSV	Embarcações	Sim	Petrobras	dez/23	NA	8,6
2.1	Operacional	Parcel do Bandolim	RSV	Embarcações	Sim	Petrobras	set/25	42,2	127,4
2.2	Operacional	ROV Parcel do Bandolim	RSV	Embarcações	Sim	Petrobras	set/25	31,6	95,5
3	Operacional	Parcel de Manuel Luis	SDSV	Embarcações	Sim	Petrobras	nov/23	40,0	39,8
4	Operacional	Parcel dos Meros	RSV	Embarcações	Sim	Petrobras	mar/24	36,7	25,6
5	Operacional	Parcel das Paredes	RSV	Embarcações	Sim	Petrobras	nov/23	28,8	4,4
6.1	Operacional	Parcel das Timbebas	RSV	Embarcações	Sim	Petrobras	jun/25	32,7	88,4
6.2	Operacional	ROV Parcel das Timbebas	RSV	Embarcações	Sim	Petrobras	jun/25	22,4	60,7
7.1	Operacional	Parcel dos Reis	RSV	Embarcações	Sim	Petrobras	jul/25	38,1	104,4
7.2	Operacional	ROV Parcel dos Reis	RSV	Embarcações	Sim	Petrobras	jul/25	32,2	88,2
8	Operacional	Fernando de Noronha	OSRV	Embarcações	Sim	Petrobras	abr/24	24,5	24,5
9	Operacional	Ilha do Cabo Frio	PSV	Embarcações	Sim	Petrobras	jul/26	23,6	115,4
10	Operacional	Jim Obrien	OSRV	Embarcações	Sim	Petrobras	mar/24	24,5	11,6
11	Operacional	Macaé	OSRV	Embarcações	Sim	Petrobras	mai/24	18,3	19,9
12	Operacional	Martin Vaz	OSRV	Embarcações	Sim	IOC (1)	-	-	25,1
13	Operacional	Loreto	OSRV	Embarcações	Sim	IOC (1)	-	-	9,5
14	Operacional	Ilha de São Sebastião	PSV	Embarcações	Sim	IOC (1)	-	-	83,3
15	Operacional	Ilha das Flechas	OSRV	Embarcações	Sim	Petrobras	dez/25	20,9	78,9
16	Operacional	Ilha de Santana	PSV	Embarcações	Sim	IOC (1)	-	-	80,7
17	Operacional	Ilha da Trindade	OSRV	Embarcações	Sim	IOC (1)	-	-	54,9
18	Operacional	Rochedo de São Paulo	AHTS	Embarcações	Sim	Petrobras	out/25	34,8	117,2
19	Operacional	Rochedo de São Pedro	AHTS	Embarcações	Sim	Petrobras	nov/25	34,8	120,8
20	Operacional	UP Coral	RSV	Embarcações	Sim	Petrobras	mai/26	46,5	193,0
21	Operacional	UP Opal	OTSV	Embarcações	Sim	Petrobras	dez/23	31,4	10,4
22	Operacional	UP Pearl	RSV	Embarcações	Sim	Petrobras	abr/24	36,7	28,9
23	Operacional	Ocean Stalwart	RV	Serviços	Sim	Petrobras	fev/25	NA	102,9
24	Operacional	Seward Johnson	RV	Serviços	Não	IOC (1)	-	-	19,6
25	Operacional	UP Rubi	PSV	Embarcações	Não	NA	NA	NA	-
26	Lay Up	UP Topázio	PSV	Embarcações	Não	NA	NA	NA	-
27	Lay Up	UP Diamante	PSV	Embarcações	Não	NA	NA	NA	-
28	Inativa	Norte II	BH	Embarcações	Não	NA	NA	NA	-

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

Nota 2: Dólar a 5,01 para as diárias e backlog.



ANEXO IV – Taxa de Ocupação

TAXA DE OCUPAÇÃO PROJETADA - 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
Total Trimestre	82%						87%						89%						88%						
Total Mensal	83%		80%		83%		87%		83%		90%		81%		93%		95%		93%		85%		85%		86%
RSV / SDSV	71%		77%		74%		68%		67%		88%		73%		86%		92%		92%		71%		71%		78%
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																									
PSV / OSRV	88%		80%		91%		100%		92%		89%		89%		99%		100%		97%		94%		94%		93%
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																									
AHTS / OTSV	96%		90%		77%		97%		100%		100%		73%		89%		86%		86%		88%		90%		89%
21. Rochedo de São Paulo																									
22. Rochedo de São Pedro																									
23. Opal																									



ANEXO V – Balanço Patrimonial

ATIVO	CONSOLIDADO	
	30/09/2023	31/12/2022
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	207.770	84.251
Títulos e valores mobiliários	44.558	63.832
Clientes	353.381	257.155
Estoques	7.121	6.682
Instrumentos financeiros derivativos	10.110	8.037
Dividendos a receber	-	1.544
Tributos a recuperar	62.813	73.241
Outros valores a receber	35.107	29.761
Total do ativo circulante	671.966	524.503
Não circulante		
Títulos e valores mobiliários	7.482	7.923
Tributos a recuperar	4.971	4.659
Depósitos judiciais	6.577	6.885
Tributos diferidos	167.584	169.525
Outros valores a receber	36.566	24.985
Empréstimos a partes relacionadas	-	-
Investimentos	-	6.097
Direito de uso	45.736	143.947
Imobilizado	1.417.113	1.375.291
Intangível	14.183	10.396
Total do ativo não circulante	1.700.212	1.749.708
TOTAL DO ATIVO	2.421.072	2.274.211
PASSIVO		
Circulante		
Obrigações com pessoal	111.950	60.309
Fornecedores	94.154	91.854
Empréstimos e financiamentos	64.596	158.754
Debêntures a pagar	157.842	171.638
Credores por financiamento	3.419	3.451
Passivo de arrendamento	19.834	118.078
Instrumentos financeiros derivativos	2.052	-
Tributos a recolher	24.740	24.627
Outras obrigações	34.314	18.854
Total do passivo circulante	512.901	647.565
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	248.049	281.876
Debêntures a pagar	720.416	426.995
Credores por financiamento	7.368	13.429
Passivo de arrendamento	30.646	31.272
Instrumentos financeiros derivativos	698	-
Empréstimos de partes relacionadas	-	-
Tributos a recolher	19.542	18.207
Tributos diferidos	1.346	1.402
Provisão para perda em investimentos	3	302
Passivos associados a ativos mantidos para venda	7.900	-
Outras obrigações	47.708	59.718
Provisão para riscos	29.947	29.786
Total do passivo não circulante	1.113.623	862.987
Patrimônio Líquido		
Capital social	803.663	803.663
Ações em tesouraria	1.074	(802)
Reservas de capital	83.589	83.589
Prejuízos acumulados	(90.115)	(142.811)
Outros Resultados Abrangentes	(3.663)	20.020
Total do patrimônio líquido	794.548	763.659
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.421.072	2.274.211

ANEXO VI – Demonstração do Resultado

	CONSOLIDADO			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Receita líquida	452.228	1.186.330	309.407	309.407
Custo de serviços	(341.754)	(922.870)	(265.678)	(265.678)
Lucro bruto	110.474	263.460	43.729	100.657
Despesas gerais e administrativas	(44.058)	(114.317)	(25.813)	(85.123)
Equivalência patrimonial	-	76	643	2.546
Perda no valor de recuperação de ativos	-	-	(4.020)	(4.020)
Outras receitas e despesas operacionais	(11.932)	69.598	(8.489)	(22.320)
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	54.484	218.817	6.050	(8.260)
Receitas financeiras	19.948	73.149	8.960	102.798
Despesas financeiras	(76.875)	(194.039)	(50.870)	(213.461)
Resultado financeiro	(56.927)	(120.890)	(41.910)	(110.663)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	(2.443)	97.927	(35.860)	(118.923)
Tributos sobre o lucro				
Impostos de renda e contribuição social corrente	(10.816)	(43.749)	(1.518)	(3.702)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(666)	(1.482)	1.298	743
	(11.482)	(45.231)	(220)	(2.959)
Lucro (prejuízo) líquido do trimestre	(13.925)	52.696	(36.080)	(121.882)
Lucro (prejuízo) líquido básico por ação (R\$)	(0,07)	0,26	(0,18)	(0,61)
Lucro (prejuízo) líquido diluído por ação (R\$)	(0,07)	0,26	(0,18)	(0,61)

ANEXO VII – Fluxo de Caixa

	CONSOLIDADO	
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	30/09/2023	30/09/2022
Lucro (prejuízo) do período	52.696	(121.882)
Ajustes por:		
Depreciação e amortização	189.156	164.048
Imposto de renda e contribuição social reconhecido no resultado	45.231	2.959
Resultado da equivalência patrimonial	(76)	(2.546)
Despesas e receitas com juros e variações cambiais, líquidas	131.639	115.552
Provisão para riscos	(113)	696
Ganho na venda de imobilizado	(4.254)	(1.823)
Ganho na compra vantajosa	(3.656)	-
Provisão para multas contratuais	(291)	-
Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa	100	240
Provisão bônus	13.277	-
Perda (ganho) na baixa de arrendamento	-	(318)
Provisão para perda no valor de recuperação de ativos	-	4.020
Outros ajustes ao lucro	(4.001)	3.507
Redução (aumento) dos ativos operacionais:		
Clientes	(78.773)	(48.045)
Estoque	(439)	(1.759)
Tributos a recuperar	(33.527)	(27.931)
Depósitos judiciais	308	(46)
Outros valores	(16.040)	(10.395)
Aumento (redução) dos passivos operacionais:		
Obrigações com pessoal	47.216	18.099
Fornecedores	(5.411)	3.999
Tributos a recolher	19.824	(411)
Outras obrigações	1.891	13.201
Caixa gerado pelas operações	354.757	111.165
Juros pagos – empréstimos e financiamentos e debêntures	(123.456)	(95.141)
Juros pagos - arrendamentos	(6.799)	(15.648)
IRPJ e CSLL pagos	(22.814)	(7.909)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	201.688	(7.533)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aporte de capital investidas	(32)	-
Aplicações/Resgate em títulos e valores mobiliários	19.715	35.310
Recebimento de dividendos	6.788	3.183
Aquisição de ativos fixos	(241.172)	(340.265)
Aquisição de investimentos	(11.000)	-
Caixa recebido na aquisição de investimento	8.861	-
Caixa recebido na venda de imobilizado	612	6.286
Caixa líquido consumido nas atividades de investimento	(216.228)	(295.486)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	681.671	-
Pagamentos de empréstimos, debêntures e financiamentos	(523.665)	(75.778)
Pagamentos de arrendamentos	(19.319)	(28.404)
Pagamentos da emissão de oferta pública	-	(3.551)
Caixa líquido gerado (aplicado nas) pelas atividades de financiamento	138.687	(107.733)
Variação cambial sobre caixa e equivalentes	(628)	(6.065)
Aumento (redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	123.519	(416.817)
Caixa e equivalente de caixa		
Saldo inicial	84.251	491.332
Saldo final	207.770	74.515
Aumento (redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	123.519	(416.817)



OceanPact

Relações
com Investidores