

Release de Resultados | 1T24
10 de Maio de 2024

A photograph of an offshore oil rig in the ocean. In the foreground, a large white robotic arm with red hydraulic cylinders is extended over the water. The arm has the 'SMD' logo on its side. At the end of the arm is a yellow and black submersible unit labeled 'Oceânica' and 'ATOM 3'. The background shows the complex steel structure of the oil rig against a blue sky with scattered white clouds. The sun is visible in the upper left, creating a lens flare effect. The water is dark blue with whitecaps.

Oceânica



Quem somos

Empresa líder em integridade de ativos de óleo e gás, garantindo sustentabilidade ambiental de longo prazo

Somos uma empresa brasileira que há 46 anos desenvolve soluções submarinas para o mercado de óleo e gás, garantindo a sustentabilidade dos oceanos.

Atuamos na prevenção, contingenciamento e engenharia buscando a mitigação do risco de eventuais impactos ambientais nas atividades de nossos clientes e aumentando a vida útil de seus ativos.

Ofecemos serviços de inspeção, intervenção e monitoramento de estruturas submarinas e subaquáticas, através do desenvolvimento de soluções completas para a indústria de óleo e gás e energia renovável, atendendo ao mercado de obras marítimas e apoio a grandes empreendimentos em portos e hidrelétricas.

Atuamos também como prestadora de serviços para empresas de outros setores como telecomunicações e mineração.

E, para atender aos mais diversos serviços de engenharia subaquática, disponibilizamos para o mercado um total de 16 embarcações e 40 ROVs, sendo 12 ROVs Work Class com capacidade para até 3.000 metros de profundidade.

Somos a Oceânica, uma empresa que agrega responsabilidade ambiental e social, à excelência dos serviços offshore prestados, garantindo a preservação do oceano.



**DESTAQUES
DO 1T24**

Oceânica

Destaques do 1T24



R\$ 230,1 milhões

Receita Líquida

22,4% maior que no 1T23



2 novos projetos

Assinados os contratos de 2 novos projetos com a Petrobras (SDSV SUB XIV e SDSV SUB XV).



40 ROVs

28 ROVs de observação e 12 ROVs Work Class



R\$ 51,0 milhões

EBTIDA ajustado

10,9% maior que no 1T23



R\$ 5,9 bilhões

Backlog



Compra de 4 embarcações

Aquisição de mais quatro embarcações para a frota da Companhia



34 contratos

Quantidade de contratos ativos com a Petrobras



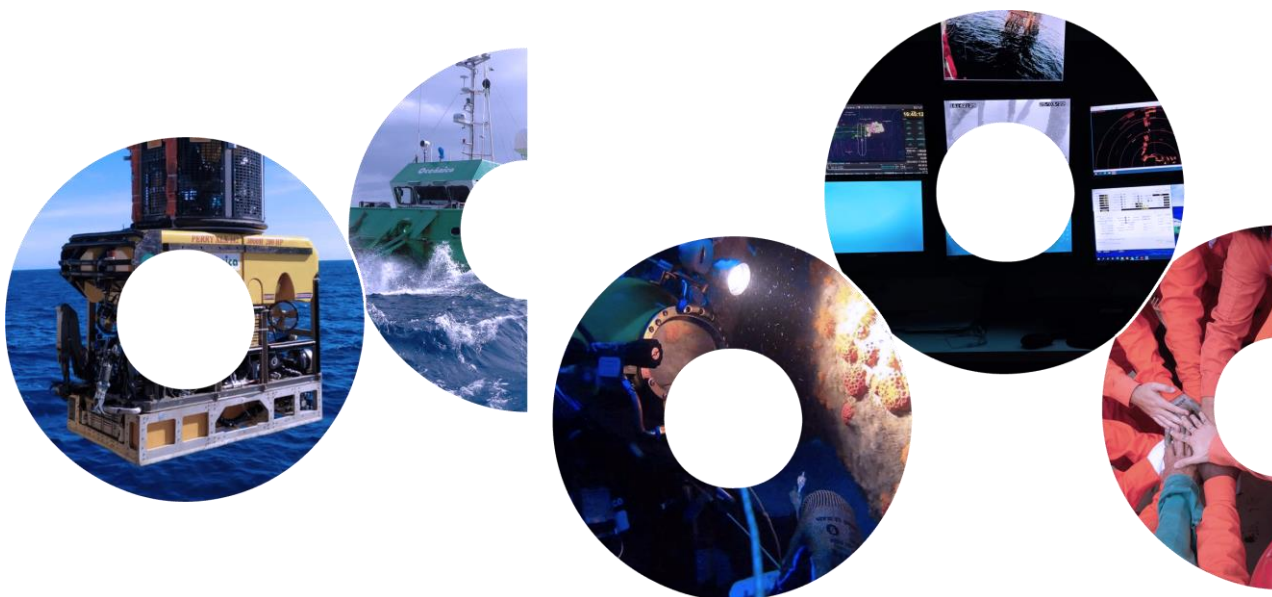
R\$ 500 milhões

4ª emissão de debêntures (liquidada em abril)



16 embarcações

10 SDSV, 4 RSV e 2 AHTS





**MENSAGEM DA
ADMINISTRAÇÃO**

Oceânica



Mensagem da Administração

Atendendo às disposições legais, a administração da **Oceânica Engenharia e Consultoria S.A.**, empresa líder na manutenção da integridade de ativos de óleo e gás do mercado brasileiro, tem a satisfação de apresentar o Relatório da Administração e as Informações Trimestrais referentes ao período findo em 31 de março de 2024, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

A Companhia encerrou o primeiro trimestre de 2024 com boas notícias operacionais, comerciais e de expansão da frota. Registramos receita líquida de R\$ 230,1 milhões, 22,4% acima da receita do mesmo período de 2023. Nosso EBITDA ajustado foi de R\$ 51,0 milhões, 10,9% maior que o registrado no 1T23. A margem EBITDA ajustado do período foi 22,2% e atingimos um ROIC de 9,5%. Estes números ilustram o trabalho de nossos colaboradores e confirmam o acerto da nossa estratégia de investimento, consolidação e expansão de *market share*.

Sobre as boas notícias do trimestre, destacamos o início da operação do contrato RSV SUB XI cujo escopo é a prestação de serviços submarinos com ROV e afretamento de RSV. Tal projeto é o terceiro deste tipo que a Companhia inicia com a Petrobras. Outro ponto relevante foi a assinatura de 2 novos contratos de SDSV (serviço + afretamento) com a Petrobras no valor total de R\$ 1 bilhão com previsão de início das operações para o final do ano.

Em relação à estratégia de crescimento da Oceânica, destacamos a aquisição de mais 4 embarcações para atendimento aos novos contratos, encerrando o trimestre com 16 embarcações, 40 ROVs, sistemas de mergulho e diversas ferramentas especializadas para prestação dos nossos serviços. De modo a possibilitar tal investimento, realizamos a 4ª emissão de debêntures da Companhia no valor de R\$ 500 milhões com a liquidação realizada em abril.

Fechamos o primeiro trimestre do ano com mais de 2.200 colaboradores, sendo eles nosso maior ativo. Com o objetivo de difundir e fortalecer a cultura Oceânica, desde a admissão os novos integrantes da Companhia recebem informações sobre os nossos valores.

Além disso, são realizados encontros e palestras para reforçar nossa cultura e valores. De modo a conseguir mensurar o quanto nossos valores são absorvidos, iniciamos em 2024 um programa de avaliação de desempenho com base em nossos valores para todos os colaboradores.

Outra ponto que gostaríamos de destacar é o nosso backlog recorde. Encerramos o 1T24 com R\$ 5,9 bilhões em contratos assinados, além de termos sido vencedores de algumas licitações cujas negociações estão em andamento para eventual assinatura.

Dando continuidade às boas práticas de governança e atendendo à demanda de nossos stakeholders, iniciamos a elaboração do nosso segundo Relatório de Sustentabilidade com previsão de publicação no terceiro trimestre do ano.

Todas estas ações estão em linha com nosso planejamento estratégico de crescimento e impacto social, baseado na visão da Companhia de ser a melhor empresa de serviços submarinos do Brasil e continuar na vanguarda do desenvolvimento de soluções subsea no segmento de energia, empregando a melhor tecnologia operacional e equipe técnica, para ser sempre a primeira escolha de nossos clientes.






An underwater photograph showing a diver in the center, looking towards the camera. A large shark is swimming towards the diver from the bottom right. The water is clear and blue, with light rays filtering through. In the top left corner, there are white circular and curved line graphics.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E OPERACIONAIS

Oceânica

Resultado Consolidado

Destaques do 1T24

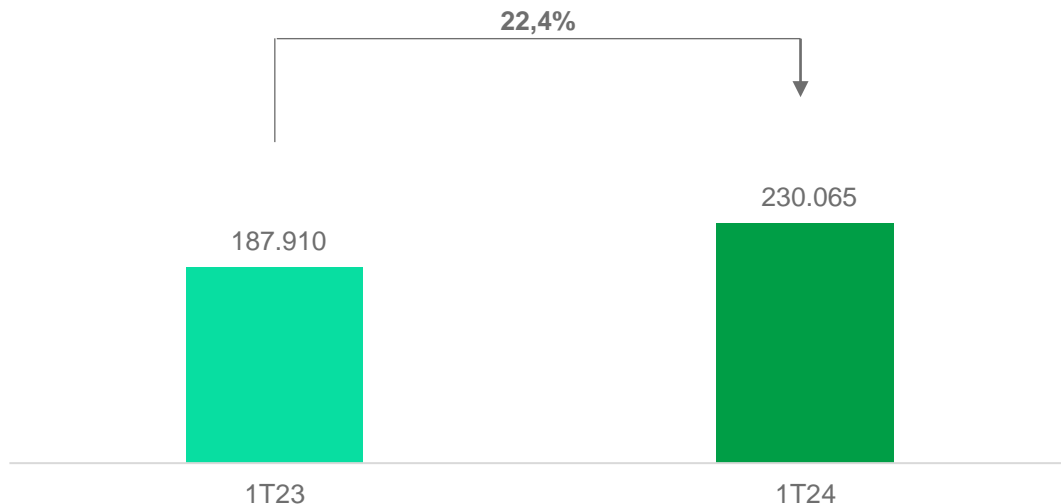
				
Receita líquida de R\$ 230,1 milhões, 22,4% acima do registrado no 1T23	Lucro bruto de R\$ 40,2 milhões, 19,3% abaixo do registrado no 1T23	EBTIDA ajustado de R\$ 51,0 milhões, 10,9% acima do registrado no 1T23	Prejuízo líquido de R\$ 36,5 milhões	Backlog de R\$ 5,9 bilhões

(em R\$ milhares, exceto %)	1T24 (A)	1T23 (B)	(A)/(B)
Receita bruta	259.043	212.211	22,1%
Deduções da receita	(28.979)	(24.300)	19,3%
Receita líquida	230.065	187.911	22,4%
Custos dos serviços e vendas	(189.858)	(138.095)	37,5%
Lucro bruto	40.207	49.816	-19,3%
Margem bruta	17,5%	26,5%	
(Despesas) / receitas operacionais			
Despesas administrativas	(19.055)	(15.371)	24,0%
Outras despesas operacionais	(12.126)	(5.666)	114,0%
EBIT	9.026	28.779	-68,6%
Depreciação	31.351	15.749	99,1%
Ajustes	10.639	1.475	621,5%
EBITDA ajustado	51.016	46.003	10,9%
Margem EBITDA	22,2%	24,5%	
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	3.993	12.872	-69,0%
Despesas financeiras	(71.590)	(48.293)	48,2%
Lucro antes do IR/CS	(58.571)	(6.642)	781,8%
Imposto de renda e contribuição social	22.072	113	19295,9%
Lucro líquido	(36.499)	(6.529)	459,1%
Margem líquida	-15,9%	-3,5%	

Resultado Consolidado

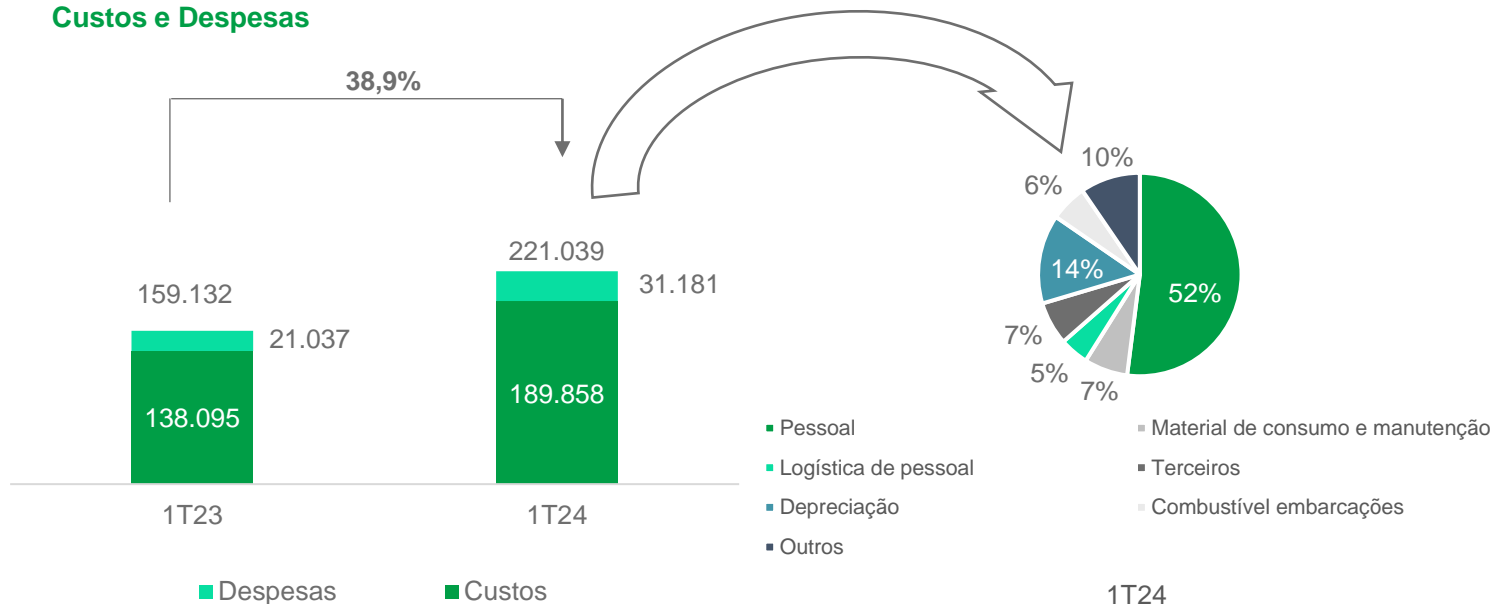
Em R\$ milhares

Receita Líquida



O aumento da receita líquida do 1T24 em R\$ 42,2 milhões na comparação com o 1T23 deve-se, principalmente, aos contratos assinados em 2022 cujas operações foram iniciadas no segundo semestre de 2023, com destaque para SDSV SUB IV, SDSV SUB VII, RSV SUB VIII e RSV SUB IX. Da receita líquida do 1T24, 95% foram com contratos com a Petrobras.

Custos e Despesas

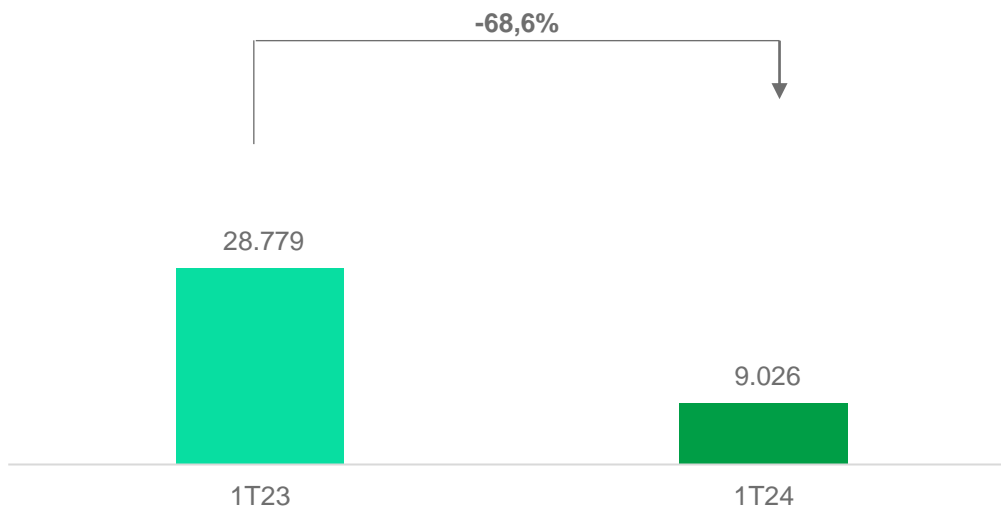


O aumento dos custos e despesas do 1T24 em R\$ 61,9 milhões na comparação com o 1T23 deve-se, principalmente, (i) ao crescimento do quadro de pessoal decorrente do aumento do número de contratos; (ii) ao valor maior de depreciação, consequência do crescimento de nossa frota.

Resultado Consolidado

Em R\$ milhares

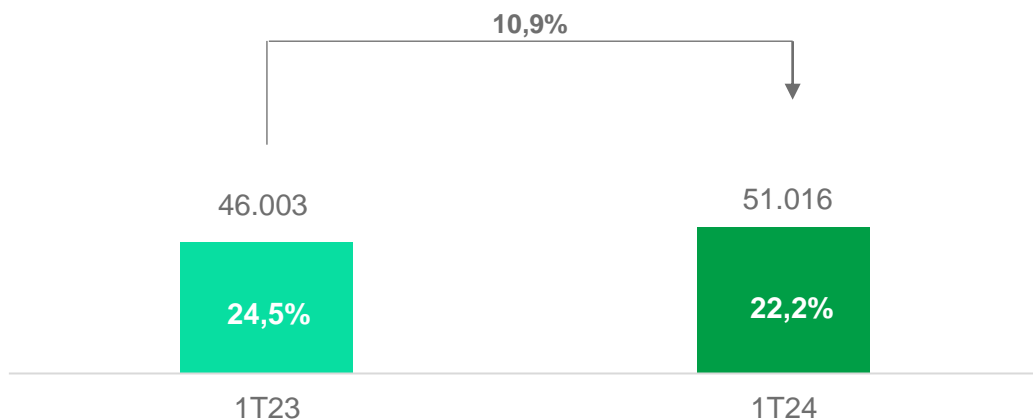
EBIT



O EBIT atingiu o valor de R\$ 9,0 milhões no 1T24 e margem de 3,9%, R\$ 19,8 milhões abaixo do registrado no 1T23.

EBITDA ajustado

	1T24 (A)	1T23 (B)	(A)/(B)
EBIT	9.026	28.779	-68,6%
Depreciação	(31.351)	(15.759)	99,1%
Ajustes	(10.639)	(1.475)	621,5%
EBITDA ajustado	51.017	46.003	10,9%



O aumento do EBITDA ajustado em R\$ 5,0 milhões no 1T24 na comparação com o 1T23 deve-se, principalmente, ao aumento da receita gerado pelo início das operações dos novos contratos a partir do segundo semestre de 2023.

Resultado Consolidado

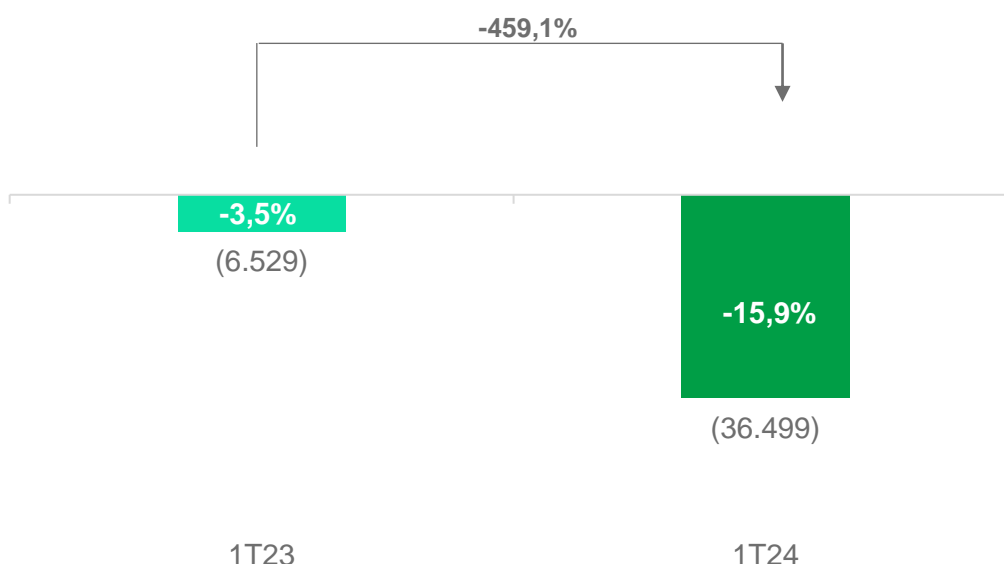
Em R\$ milhares

Resultado Financeiro

	1T24 (A)	1T23 (B)	(A)/(B)
Receitas financeiras	3.393	12.872	-69,0%
Receita sobre aplicações financeiras	101	1.240	-91,9%
Juros	138	1.565	-91,2%
Varição cambial ativa	3.754	10.067	-62,7%
Despesas financeiras	(71.590)	(48.293)	-48,2%
Juros	(59.089)	(39.007)	-51,5%
Despesas bancárias	(2.235)	(2.842)	21,3%
Despesas financeiras de arrendamento	(1.694)	(489)	-246,3%
Varição cambial passiva	(6.577)	(2.511)	-162,0%
Resultado derivativos	(721)	(3.357)	78,5%
Outras despesas financeiras	(1.272)	(87)	-1362,1%
Resultado financeiro líquido	(67.597)	(35.421)	90,8%

O resultado financeiro do 1T24 foi negativo em R\$ 67,6 milhões, contra um resultado negativo de R\$ 35,4 milhões no 1T23. O resultado financeiro do trimestre foi impactado, principalmente, pelas três debêntures da Companhia.

Lucro (prejuízo) Líquido



Foi apurado prejuízo líquido de R\$ 36,5 milhões no 1T24, R\$ 30,0 milhões menor que o valor registrado no 1T23 (prejuízo líquido de R\$ 6,5 milhões).

Resultado Consolidado

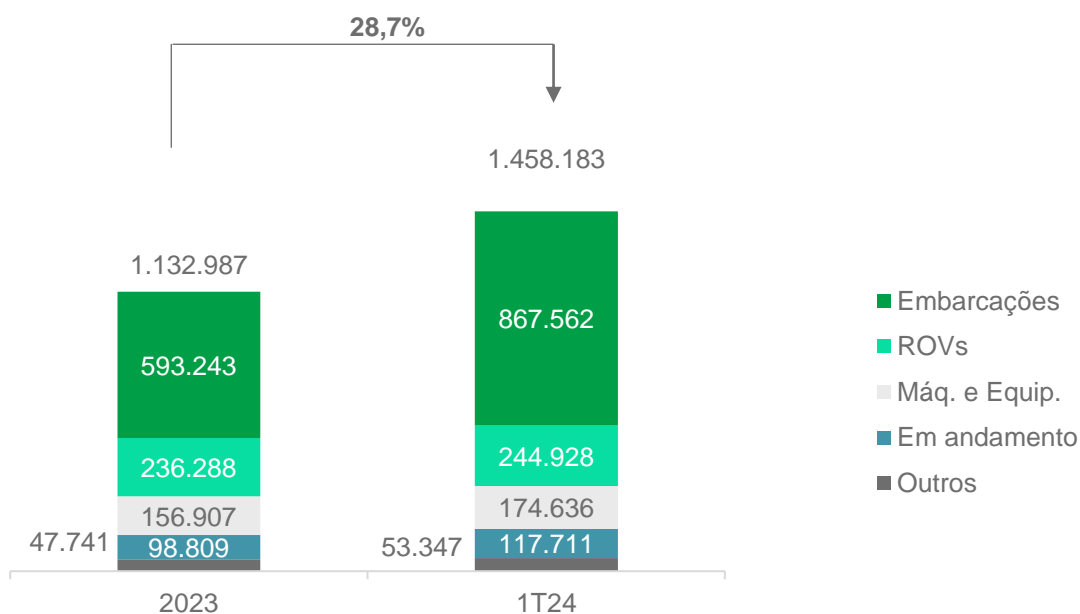
Em R\$ milhares

Endividamento e Alavancagem

	1T24 (A)	2023 (B)	(A)/(B)
Dívida bruta bancária	1.630.516	1.340.452	21,6%
Arrendamentos a pagar	22.089	50.672	-56,4%
Dívida bruta total	1.652.605	1.391.123	18,8%
Caixa e aplicações financeiras	17.214	213.319	-91,9%
Dívida líquida	1.635.391	1.177.804	38,9%
EBITDA ajustado LTM	349.009	344.283	1,4%
Dív. Líq / EBTIDA LTM	4,7	3,4	



Imobilizado

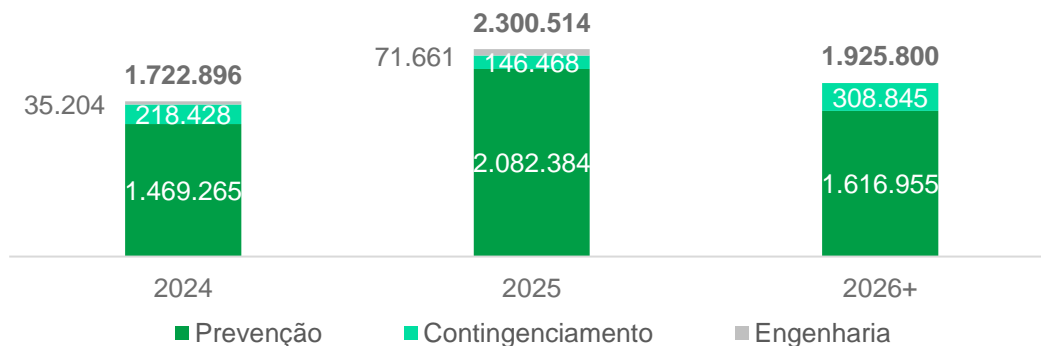


O aumento de R\$ 325,2 milhões do saldo do imobilizado no 1T24 na comparação com 2023 deve-se, principalmente, pela aquisição de embarcações para os novos projetos, tanto os que iniciaram em 2023 quanto os que iniciarão em 2024.

Resultado Consolidado

Em R\$ milhares

Backlog



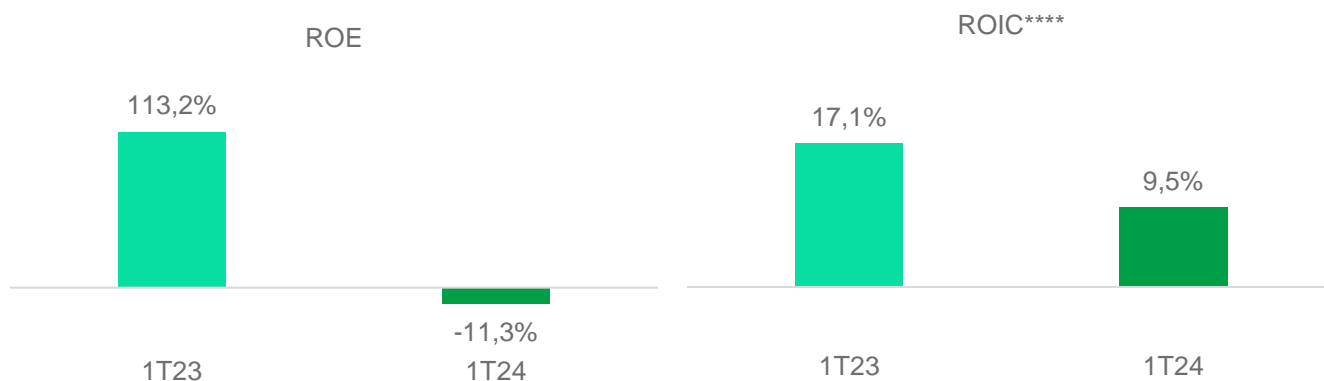
	Embarcações	Diária média bruta*	Backlog	Prazo
RSV (afretamento + serviço)	3	379,4	1.506.454	até 3 anos
SDSV (afretamento + serviço)	6	349,7	2.908.747	até 4 anos
AHTS-R (afretamento + serviço)	1	427,9	599.088	até 3 anos
Contingenciamento	-	128,9	463.583	até 3 anos
Contratos Lump Sum**	3	470,0	273.227	até 1 ano
Outros	-	46,2	198.111	até 3 anos
Embarcações de pequeno porte***	3	-	-	-
Total	16	-	5.949.210	-

* Diária média sem reajuste anual

** Contratos por ordem de serviço entregue (diária aproximada)

*** Embarcações que atuam, principalmente, em contratos spot com IOCs

ROE e ROIC



A Companhia atingiu um ROIC de 9,5% em no 1T24, gerando retorno consistente sobre o capital investido. O ROE de -11,3% no 1T24 é oriundo do prejuízo líquido acumulado dos últimos 12 meses, decorrente em parte do resultado financeiro registrado.

Apesar do NOPAT acumulado no 1T24 ter ficado 2,5% abaixo do registrado no 1T23, o ROIC reduziu de 17,1% para 9,5% no mesmo período. Esta queda deve-se, principalmente, ao aumento do capital investido, consequência das captações realizadas ao longo de 2023 e início de 2024, com destaque para a 3ª emissão de debêntures no valor de R\$ 445 milhões e empréstimos diversos no início de 2024 que somam cerca de R\$ 375 milhões. Tais captações possibilitaram o investimento da Companhia em embarcações e ROVs para novos contratos que iniciaram suas operações no 2º semestre de 2023, em 2024 ou ainda iniciarão neste ano. A redução no ROIC deve-se ao fato de que grande parte destes ativos que foram adquiridos ao longo dos últimos anos não geraram um ano completo de NOPAT nos dozes meses encerrados no 1T24.

**** Cálculo do NOPAT exclui os itens não recorrentes

Reconciliação do EBITDA ajustado

Em R\$ milhares

	1T24 (A)	1T23 (B)	(A)/(B)
Lucro líquido	(36.499)	(6.529)	459,1%
Imposto de renda e contribuição social	22.072	113	19295,9%
Lucro antes do IR/CS	(58.571)	(6.642)	781,8%
Resultado financeiro	(67.597)	(35.421)	90,8%
Depreciação	(31.351)	(15.749)	99,1%
EBITDA	40.377	44.528	-9,3%
Ajustes			
Multas contratuais	(16.491)	(37)	
Ganho/Perda alienação ativos	5.852	(1.437)	
Provisão para riscos e contingências	-	-	
Provisão/Reversão PCE	-	-	-
EBITDA ajustado	51.016	46.003	10,9%

Cálculo do ROE e ROIC

Em R\$ milhares

	1T24 (A)	1T23 (B)	(A)/(B)
Lucro líquido LTM	(8.933)	83.409	-110,7%
Patrimônio líquido	79.127	73.705	7,4%
ROE	-11,3%	113,2%	
EBIT	197.176	250.770	-21,4%
Ajustes	52.183	4.962	951,6%
NOPAT*	164.577	168.784	-2,5%
Dívida bruta	1.652.605	912.666	81,1%
Patrimônio líquido	79.127	73.705	7,4%
Capital Investido	1.731.732	986.371	75,6%
ROIC	9,5%	17,1%	

* Cálculo do NOPAT exclui os itens não recorrentes

Balanço Patrimonial Consolidado

Em R\$ milhares

	31/03/2024	31/12/2023
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	17.204	212.929
Aplicações financeiras, restrita	10	390
Contas a receber, líquido	121.079	109.717
Estoque	25.980	23.229
Adiantamento a fornecedores	4.270	891
Impostos a recuperar	46.576	34.259
Retenção contratual	18.969	17.797
Despesa antecipada	55.088	48.879
Outros ativos circulantes	5.215	2.955
Total do ativo circulante	294.391	451.046
Não circulante		
Despesa antecipada	101.523	84.969
Depósitos judiciais	260	238
Imposto de renda e contribuição social diferidos	36.553	14.482
Retenção contratual	10.946	8.474
Direito de uso	61.292	83.942
Imobilizado	1.458.183	1.132.987
Intangível	2.187	2.355
Total do ativo não circulante	1.670.944	1.327.447
Total do ativo	1.965.335	1.778.493
Passivo		
Circulante		
Fornecedores	75.552	124.398
Arrendamento a pagar	11.056	21.748
Empréstimos e financiamentos	835.976	510.237
Salários e encargos sociais	60.677	70.272
Impostos e contribuições a recolher	25.230	31.591
Dividendos	4.997	4.997
Multas contratuais	40.817	29.388
Parcelamento de impostos	1.127	1.127
Derivativos	15.978	-
Outras obrigações	183	-
Total do passivo circulante	1.071.593	793.758
Não circulante		
Fornecedores	5.990	6.739
Provisão para contingências	142	40
Arrendamento a pagar	11.033	28.924
Empréstimos e financiamentos	794.540	830.214
Parcelamento de impostos	2.910	3.192
Total do passivo não circulante	814.615	869.109
Patrimônio líquido		
Capital social	50.000	50.000
Reserva de lucros	64.623	64.623
Resultado do período	(36.499)	-
Dividendos adicionais propostos	1.003	1.003
Total do patrimônio líquido	79.127	115.626
Total do passivo e patrimônio líquido	1.965.335	1.778.493

Fluxo de Caixa

Em R\$ milhares

	31/03/2024	31/03/2023
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(58.571)	(6.642)
Ajustes por		
Depreciação e amortização	31.351	15.977
Baixa de valor residual do imobilizado	-	1.437
Juros e variações monetárias	63.606	32.949
Operações de hedge e derivativos	721	3.357
Provisão para contingência	102	250
Baixa de liquidação de arrendamentos	(5.851)	-
Total de ajustes	31.360	47.328
Variação nos ativos e passivos		
(Aumento) diminuição em contas a receber	(11.362)	46.559
(Aumento) diminuição em estoques	(2.751)	(9.178)
(Aumento) diminuição em adiantamento a fornecedores	(3.379)	(44)
(Aumento) diminuição em impostos a recuperar	(11.507)	9.788
(Aumento) diminuição em retenção contratual	(3.644)	(3.919)
(Aumento) diminuição outros ativos e sinistros a receber	(2.260)	13
Partes relacionadas	15.978	-
(Aumento) diminuição em ativos de depósito judicial e caução	(22)	(51)
(Aumento) diminuição em despesa antecipada	(22.763)	(5.400)
Aumento (diminuição) em fornecedores	(49.806)	(15.858)
Aumento (diminuição) em salários e encargos sociais	(9.595)	(6.727)
Aumento (diminuição) em impostos e contribuições a recolher	(6.360)	(16.189)
Aumento (diminuição) em outras obrigações	-	(1.132)
Pagamento operações de hedge e derivativos	(538)	-
Pagamento de parcelamento de impostos	(282)	(282)
Pagamento de multa contratual	11.429	(1.317)
Pagamentos de juros sobre empréstimos e arrendamentos	(54.690)	(31.485)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-	(14.500)
Caixa líquido gerado (aplicado) pelas atividades operacionais	(120.194)	(2.394)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Compra de ativo imobilizado	(354.533)	(182.732)
Compra de ativo intangível	(148)	(776)
Aplicações financeiras restritas	380	(9.991)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(354.301)	(193.499)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Empréstimos tomados de terceiros	611.993	184.369
Arrendamentos pagos	(2.591)	(1.754)
Empréstimos pagos	(330.632)	(72.513)
Dividendos e juros sobre capital pagos	-	(11.000)
Caixa líquido gerado (aplicado) pelas atividades de financiamento	278.770	99.102
Aumento (redução) líquido do caixa e equivalentes de caixa	(195.725)	(96.791)
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	212.929	185.921
No final do exercício	17.204	89.130
Aumento (redução) líquido do caixa e equivalentes de caixa	(195.725)	(96.791)



INFORMAÇÕES
ESG

Oceânica



Relatório de Sustentabilidade

Publicamos ano passado nosso primeiro Relatório de Sustentabilidade com informações referentes ao ano de 2022. Este Relatório reforça nossos canais de comunicação com diversos públicos a respeito de informações ESG (sigla em inglês que abrange aspectos ambientais, sociais e de governança).

Iniciamos em 2024 a elaboração do nosso segundo Relatório de Sustentabilidade com informações referentes ao ano de 2023. Optamos por manter a matriz de materialidade utilizada para o primeiro relatório, ilustrada abaixo, dado que não houve mudanças significativas na condução dos negócios da Companhia.

Estão sendo realizadas as etapas de entrevistas com a liderança e outras pessoas estratégicas na organização, coleta de indicadores e definição da estrutura editorial e design do relatório.

A previsão é de publicarmos este relatório no 3T24.

Pilares	Tema	ODS
 Social	Nossas pessoas: gestão e saúde do colaborador	 (8.5 e 8.8)
 Ambiental	Segurança das operações e gestão de riscos	 (8.8)  (14.1)
 Governança	Ética e Transparência	 (16.5, 16.6)
	Inovação e Tecnologia	 (9.4)

An underwater scene with a diver on the left and a large, complex structure on the right. The diver is wearing a yellow mask and a black tank. The structure is made of metal and has a large circular opening. The background is a deep blue ocean.

OUTRAS INFORMAÇÕES

Oceânica

Declaração da Diretoria

Em conformidade com o inciso VI do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, os diretores declaram que reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no Relatório do Auditor Independente e com as Informações Trimestrais referentes ao período findo em 31 de março de 2024.

Relacionamento com Auditores Independentes

Em atendimento à Instrução CVM nº 381/03, informamos que a Ernst & Young Auditores Independentes S.S. foi contratada para a prestação do serviço de auditoria externa das Informações Trimestrais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS).

Declaramos que no período findo em 31 de março de 2024, a Ernst & Young não nos prestou quaisquer outros serviços que possam afetar a sua independência profissional.

Glossário

AHTS: Anchor Handling and Tug Supply (embarcação que pode atuar como rebocador, manuseio de âncoras e transporte de suprimentos)

DP2: Dynamic Positioning 2 (posicionamento dinâmico 2)

END: Ensaios não destrutivos

FPSO: Floating Production Storage and Offloading (unidade flutuante de produção, armazenamento e transferência)

GLP: Gás Liquefeito de Petróleo

IMR: Inspeção, Manutenção e Reparo

ROV: Remotely Operated Vehicle (veículo operado remotamente)

RSV: Remotely Support Vessel (embarcação equipada com veículo operado remotamente – ROV)

SDSV: Shallow Dive Support Vessel (embarcação para suporte ao mergulho)

TO: Terminais Oceânicos





Oceanica

ENGENHARIA E CONSULTORIA

ri@oceanica.com.br

www.oceanica.com.br/investidores