

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo
Brasileiro S.A. - Petrobras)

**Demonstrações financeiras
intermediárias
em 31 de março de 2023**

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Índice

Balanço Patrimonial.....	5
Demonstração do Resultado	6
Demonstração dos Resultados Abrangentes.....	7
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	8
Demonstração dos Fluxos de Caixa	9
Demonstração do Valor Adicionado.....	10
Notas Explicativas	11
1. A companhia e suas operações	11
2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias.....	11
3. Sumário das principais práticas contábeis.....	12
4. Contas a receber	12
5. Arrendamentos	12
6. Investimento	13
7. Financiamentos	14
8. Partes relacionadas.....	15
9. Tributos	16
10. Benefícios a empregados.....	18
11. Patrimônio líquido	20
12. Receita de arrendamento	21
13. Despesas por natureza.....	21
14. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas.....	22
15. Resultado financeiro líquido.....	22
16. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa	22
17. Processos judiciais e contingências	23
18. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros	24
19. Correlação entre as notas explicativas de 31 de dezembro de 2022 e 31 de março de 2023.....	25
Conselho de Administração e Diretoria Executiva	26



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

Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias

Aos Administradores e Acionistas da
Termobahia S.A.
Rio de Janeiro -RJ

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Termobahia S.A. (“Companhia”) em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias acima referidas, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.



Ênfase – Transação com partes Relacionadas

Chamamos a atenção para o fato de que a Companhia segue o plano de negócios da controladora final Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras, na condução de suas operações e mantém transações com empresas do grupo Petrobras, conforme descrito nas Notas Explicativas nº 1 e 8 às demonstrações financeiras intermediárias. Portanto, as demonstrações financeiras intermediárias acima referidas devem ser lidas nesse contexto. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações financeiras intermediárias incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período três meses findo em 31 de março de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação não é requerida às companhias fechadas. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias, tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 18 de maio de 2023.

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

Marcelo Nogueira de Andrade
Contador CRC RJ-086312/O-6

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Balanço Patrimonial

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Ativo	Nota	31.03.2023	31.12.2022	Passivo	Nota	31.03.2023	31.12.2022
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa		1	1	Fornecedores		807	901
Contas a receber, líquidas	4.1	85.387	121.848	Financiamentos	7	12.487	18.632
Contas a receber – FIDC	4.2	308.404	278.274	Imposto de renda e contribuição social	9.1	4.047	911
Imposto de renda e contribuição social	9.1	1.225	1.076	Impostos e contribuições	9.2	96	295
Impostos e contribuições	9.2	549	540	Salários, férias, encargos e participações	10.1	2.632	2.713
Adiantamento a fornecedor		297	295	Outras contas a pagar		21	19
		<u>395.863</u>	<u>402.034</u>			<u>20.090</u>	<u>23.471</u>
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Imposto de renda e contribuição social diferidos			
Depósitos judiciais	17.2	444	440		9.1	21.237	31.060
Impostos e contribuições	9.2	7.420	7.258	Planos de pensão e de saúde	10.3	8.810	8.198
		<u>7.864</u>	<u>7.698</u>	Outras contas a pagar		1	0
Investimentos				Patrimônio líquido			
	6	220	220		11		
		<u>220</u>	<u>220</u>	Capital social realizado		51.752	51.752
				Reservas de lucros		42.405	35.819
				Transações de capital		255.516	255.516
				Outros resultados abrangentes		4.136	4.136
						<u>353.809</u>	<u>347.223</u>
		<u>403.947</u>	<u>409.952</u>			<u>403.947</u>	<u>409.952</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Demonstração do Resultado

Períodos findos em 31 de março (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Nota	Jan-Mar/23	Jan-Mar/22
Receita de arrendamento	12	3.118	6.591
Lucro bruto		3.118	6.591
Despesas			
Gerais e administrativas	13.1	(1.629)	(1.454)
Tributárias	13.2	(544)	(561)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	14	195	(67)
		(1.978)	(2.082)
Lucro antes do resultado financeiro e impostos		1.140	4.509
Resultado financeiro líquido	15	9.124	8.789
Receitas financeiras		9.298	10.984
Despesas financeiras		(308)	(756)
Variações monetárias, líquidas		134	(1.439)
Lucro antes dos impostos		10.264	13.298
Imposto de renda e contribuição social	9.1	(3.678)	(4.131)
Lucro líquido do período		6.586	9.167
Lucro básico e diluído por ação (em R\$)	11.3	126,61	176,22

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Demonstração dos Resultados Abrangentes

Períodos findos em 31 de março (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	<u>Jan-Mar/23</u>	<u>Jan-Mar/22</u>
Lucro líquido do período	6.586	9.167
Resultado abrangente total	6.586	9.167

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Períodos findos em 31 de março (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Capital subscrito e integralizado	Transações de capital	Outros resultados abrangentes Ganhos (Perdas) atuariais com planos de benefícios definidos	Legal	Reservas de lucros Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 1º de janeiro de 2022	311.752	255.516	3.682	9.998	12.172	-	593.120
	311.752	255.516	3.682			22.170	593.120
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	9.167	9.167
Saldos em 31 de março de 2022	311.752	255.516	3.682	9.998	12.172	9.167	602.287
	311.752	255.516	3.682			31.337	602.287
Saldos em 1º de janeiro de 2023	51.752	255.516	4.136	10.350	25.469	-	347.223
	51.752	255.516	4.136			35.819	347.223
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	6.586	6.586
Saldos em 31 de março de 2023	51.752	255.516	4.136	10.350	25.469	6.586	353.809
	51.752	255.516	4.136			42.405	353.809

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Períodos findos em 31 de março (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Jan-Mar/23	Jan-Mar/22
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	6.586	9.167
Ajustes para:		
Despesa atuarial de planos de pensão e saúde	612	472
Variações monetárias e encargos financeiros	171	2.154
Rendimentos de recebíveis de ativos financeiros	(9.295)	(10.982)
Imposto de renda e contribuição social	3.678	4.131
Redução (aumento) de ativos		
Contas a receber	61	700
Contas a receber - arrendamento financeiro	36.400	28.914
Outros ativos	6	(293)
Aumento (redução) de passivos		
Fornecedores	(106)	10
Impostos e contribuições	(2.764)	(2.022)
Outros passivos	(78)	(60)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(7.926)	(9.677)
Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais	27.345	22.514
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Investimentos em recebíveis de ativos financeiros	(20.835)	(16.604)
Recursos líquidos utilizados nas atividades de investimentos	(20.835)	(16.604)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Financiamentos, líquidos:		
Amortizações de principal	(6.187)	(5.200)
Amortizações de juros (*)	(323)	(710)
Recursos líquidos utilizados nas atividades de financiamentos	(6.510)	(5.910)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa no período	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1	1
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	1	1

(*) A companhia classifica juros pagos como fluxo de caixa das atividades de financiamento.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Demonstração do Valor Adicionado

Períodos findos em 31 de março (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Jan-Mar/23	Jan-Mar/22
Insumos adquiridos de terceiros		
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(566)	(654)
Valor consumido líquido pela companhia	(566)	(654)
Valor adicionado recebido em transferência		
Receita de arrendamento	3.118	6.591
Receitas financeiras - inclui variação monetária	9.501	11.390
	12.619	17.981
Valor adicionado a distribuir	12.053	17.327
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e administradores		
Remuneração direta		
Salários	531	536
Participação nos lucros ou resultados	-	38
	531	574
Benefícios		
Vantagens	42	56
Plano de aposentadoria e pensão	131	107
Plano de saúde	37	6
	210	169
FGTS	27	25
	768	768
Tributos		
Federais	4.219	4.759
Estaduais	1	1
Municipais	102	31
	4.322	4.791
Instituições financeiras e fornecedores		
Juros e variações monetárias	377	2.601
	377	2.601
Acionistas		
Lucros retidos	6.586	9.167
	6.586	9.167
Valor adicionado distribuído	12.053	17.327

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Notas Explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

1. A companhia e suas operações

A Termobahia S.A. (“companhia”), controlada pela Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras, foi constituída em 22 de outubro de 1998 e iniciou suas atividades operacionais em 30 de setembro de 2003, tendo como objeto social a produção, comercialização, aquisição, exportação e importação de energia elétrica e vapor, observando os termos e condições previstas na legislação aplicável.

A Termobahia é proprietária da Usina Termelétrica Termobahia (UTE-TBA), cujo ativo é utilizado, exclusivamente, na produção de energia elétrica e vapor de alta pressão. O projeto de cogeração (produção de energia elétrica e vapor) foi construído ao lado da Refinaria de Mataripe S.A., e tem capacidade de produção de 185,89 megawatts de energia elétrica e possibilidade de exportação para Refinaria de até 396 toneladas por hora de vapor de alta pressão.

A companhia mantém transações relevantes com a controladora Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras e segue o Plano de Negócios desta na condução de suas operações. Portanto, estas demonstrações financeiras devem ser lidas neste contexto.

Contrato de Locação da Usina

Em 1º de abril de 2013, a companhia celebrou Contrato de Locação de sua Usina Termelétrica pelo prazo de 3.820 dias, com vencimento em 15 de setembro de 2023, com sua controladora. Após esta data, a Administração continuará cumprindo o objeto social da companhia, conforme previsto no Estatuto Social da Termobahia S.A..

Conforme disposto no plano estratégico da companhia, a Administração vem atuando junto à Petrobras para a celebração de um aditivo para a postergação do prazo do contrato de locação da UTE Termobahia, com vigência a partir da data de vencimento do atual contrato de locação, mantendo o pressuposto de continuidade operacional na qual as demonstrações financeiras foram elaboradas.

A relação contratual existente com sua Controladora possui a característica de arrendamento mercantil financeiro, conforme o Pronunciamento Técnico CPC 06 (R2) – Operações de Arrendamento Mercantil.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias

As demonstrações financeiras intermediárias são apresentadas com as alterações relevantes ocorridas no período, sem a repetição de determinadas notas explicativas previamente divulgadas. Portanto, tais demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais da companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, emitidas em 03 de março de 2023, que contemplam o conjunto completo de notas explicativas.

As demonstrações financeiras intermediárias foram elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

O Conselho de Administração da companhia, em reunião realizada em 18 de maio de 2023, autorizou a divulgação destas demonstrações financeiras intermediárias.

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis

As práticas contábeis e os métodos de cálculo utilizados na preparação dessas demonstrações financeiras intermediárias são os mesmos adotados na preparação das demonstrações financeiras anuais da companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

4. Contas a receber

4.1. Contas a receber, líquidas

	31.03.2023	31.12.2022
Recebíveis de contratos com clientes		
Terceiros		
Outras contas a receber	132	-
Partes relacionadas		
Arrendamento mercantil financeiro (nota explicativa 5)	82.628	119.028
Outras contas a receber	2.627	2.820
	85.387	121.848
Circulante	85.387	121.848

4.2. Contas a receber - FIDC

Em 31 de março de 2023, o montante de R\$ 308.404 (R\$ 278.274 em 31 de dezembro de 2022) representa recursos aplicados em quotas seniores do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados (FIDC-NP). O FIDC-NP é destinado preponderantemente à aquisição de direitos creditórios performados e/ou não performados de operações realizadas por subsidiárias e controladas, exclusivo do Sistema Petrobras.

A aplicação desses recursos no FIDC-NP é tratada como “recebíveis”, considerando que o lastro desse fundo é principalmente, em direitos creditórios adquiridos e são classificados na categoria de valor justo por meio do resultado.

5. Arrendamentos

A movimentação do contrato de arrendamento reconhecido como ativo está demonstrada a seguir:

	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	233.051
Recebimento de principal e juros	(35.505)
Encargos incorridos no período	6.591
Saldo em 31 de março de 2022	204.137
Circulante	133.395
Não Circulante	70.742
	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	119.028
Recebimento de principal e juros	(39.518)
Receita de juros no período	3.118
Saldo em 31 de março de 2023	82.628
Circulante	82.628

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

O arrendamento mercantil financeiro (com transferência de benefícios, riscos e controles) é representado pelo contrato de locação da UTE Termobahia, celebrado com a Petrobras com prazo de 3.820 dias, com parcelas vencíveis mensalmente, corrigido pela variação do Índice de Preço ao Consumidor Amplo – IPCA (nota explicativa 1).

Os recebimentos mínimos de arrendamento mercantil financeiro estão detalhados a seguir:

Compromissos Estimados	Recebimentos		
	Valor Futuro	Juros Anuais	Valor Presente
2023	85.621	(2.993)	82.628
Em 31 de março de 2023	85.621	(2.993)	82.628
Circulante			82.628
Em 31 de março de 2023			82.628
Circulante			119.028
Em 31 de dezembro de 2022			119.028

6. Investimento

Associação Petrobras de Saúde (APS)	
Saldo em 31 de dezembro de 2022	220
Aportes de capital	-
Saldo em 31 de março de 2023	220

Associação Petrobras de Saúde (APS)	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	220
Aportes de capital	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	220

Constituição da Associação Petrobras de Saúde (APS) e tratamento contábil dos aportes

A APS tem natureza de associação civil, tendo por objetivo a realização de atividades sociais ou assistenciais, neste caso a assistência à saúde, sem fins lucrativos.

Mediante convênios celebrados entre as patrocinadoras e APS, foram realizadas transferências de recursos financeiros, até dezembro de 2021, para formação do capital regulatório estabelecido pela Agência Nacional de Saúde (ANS), com o objetivo de garantir a cobertura aos seus beneficiários.

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

7. Financiamentos

Fundação Petrobras de Seguridade Social - Petros

a) Financiamentos em Reais

Conforme escritura particular da primeira emissão de 8 de janeiro de 2003, a companhia procedeu à emissão de 550.000 debêntures, não conversíveis em ações, emitidas sob a forma nominativa escritural, sem a emissão de cautelas ou certificados, com valor nominal unitário de R\$ 100, perfazendo montante de R\$ 55.000. As debêntures fazem jus a remuneração, a partir da data de subscrição, baseada no IGP-M, calculado e divulgado pela Fundação Getúlio Vargas, acrescida de uma taxa de juros de 15,34% a.a. até 29 de setembro de 2008, e 8% a.a. a partir de 30 de setembro de 2008, sendo amortizadas em 237 (duzentas e trinta e sete) parcelas, mensais, variáveis e consecutivas, sendo a primeira com vencimento em 15 de janeiro de 2004. Do total da emissão, foram subscritas pela Petros 480.562 debêntures.

As movimentações dos saldos de curto e longo prazo dos financiamentos são apresentadas a seguir:

	<u>Debêntures</u>
No país	
Saldo em 31 de dezembro de 2022	18.632
Amortização de Principal	(6.187)
Amortização de Juros	(323)
Juros e variações monetárias	365
Saldo final em 31 de março de 2023	12.487
Circulante	12.487

	<u>Debêntures</u>
No país	
Saldo em 31 dezembro de 2021	39.406
Amortização de Principal	(5.200)
Amortização de Juros	(710)
Juros e variações monetárias	2.562
Saldo final em 31 de março de 2022	36.058
Circulante	24.084
Não Circulante	11.974

7.2. Informações resumidas sobre os financiamentos

Vencimento em:	<u>até 1 ano</u>	<u>Total</u>
Financiamentos em Reais (a):		
Indexados a taxas fixas	12.487	12.487
Taxa média dos Financiamentos	8%	8%
Total em 31 de março de 2023	12.487	12.487
Total em 31 de dezembro de 2022	18.632	18.632

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

8. Partes relacionadas

A companhia segue a política com partes relacionadas do sistema Petrobras, que visa estabelecer regras para assegurar que todas as decisões envolvendo partes relacionadas e situações com potencial conflito de interesses respeitem a legislação e as partes envolvidas nas negociações.

8.1. Transações comerciais por operação com empresas do sistema

	31.03.2023			31.12.2022	
	Petrobras	Petros	APS	Total	Total
Ativo					
Circulante					
Contas a receber - FIDC (nota explicativa 4.2)	308.404	-	-	308.404	278.274
Arrendamento mercantil financeiro (nota explicativa 5)	82.628	-	-	82.628	119.028
Contas a receber por reembolso de pessoal cedido	1.284	-	-	1.284	1.414
Contas a receber - outros	1.343	-	-	1.343	1.406
Adiantamento a fornecedor	-	-	297	297	295
	393.659	-	297	393.956	400.417
Não circulante					
Investimentos (nota explicativa 6)	-	-	220	220	220
	-	-	220	220	220
	393.659	-	517	394.176	400.637
Passivo					
Circulante					
Fornecedores vinculados à repasse de gastos	55	-	-	55	736
Financiamentos (nota explicativa 7)	-	12.487	-	12.487	18.632
Outras contas a pagar	150	-	339	489	-
	205	12.487	339	13.031	19.368
Não circulante					
Plano de pensão (nota explicativa 10.3)	-	1.386	-	1.386	1.337
Plano de saúde (nota explicativa 10.3)	-	-	7.424	7.424	6.861
	-	1.386	7.424	8.810	8.198
	205	13.873	7.763	21.841	27.566

	Jan-Mar/23			Jan-Mar/22	
	Petrobras	Petros	APS	Total	Total
Resultado					
Receita financeira - FIDC	9.295	-	-	9.295	10.982
Receita de arrendamento mercantil financeiro (nota explicativa 12)	3.118	-	-	3.118	6.591
Compartilhamento de gastos com a controladora (i)	(649)	-	-	(649)	(800)
Resultado com pessoal cedido (ii)	195	-	-	195	(29)
Despesas atuariais	-	(49)	(563)	(612)	-
Variações monetárias sobre debêntures	-	(69)	-	(69)	(1.845)
Despesas de juros sobre debêntures	-	(296)	-	(296)	(756)
	11.959	(414)	(563)	10.982	14.143

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

- (i) Parcela expressiva dos processos administrativos da companhia, tais como Contabilidade, Tributos, Finanças, RH, SMS, Regulatório, dentre outros, são conduzidos no âmbito da controladora (Petrobras), suportados através de Contrato de Compartilhamento de Custos e Despesas. Em virtude dessa sistemática de trabalho, a estrutura de pessoal administrativo da Termobahia apresenta uma dimensão reduzida.
- (ii) A variação no período de janeiro a março de 2023 decorre da alteração do procedimento a partir de fevereiro de 2022 relativa a cobrança dos custos de reembolso de pessoal cedidos à Petrobras, que passou a considerar o total mensal dos gastos com pessoal, independentemente de sua liquidação, além da redução do prazo de recebimento.

8.2. Membros chave da administração da companhia

O plano de cargos e salários e de benefícios e vantagens vigente da companhia, bem como da legislação específica, estabelecem os critérios para todas as remunerações atribuídas a seus empregados e dirigentes.

Os membros da Diretoria exercem funções gerenciais na controladora Petrobras e não recebem diretamente verbas remuneratórias da Termobahia S.A, uma vez que a companhia efetua o ressarcimento à controladora Petrobras dos valores de honorários, que são avaliados pela Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais - SEST e aprovados pelo Conselho de Administração e em Assembleia Geral de Acionistas.

A remuneração dos membros do Conselho de Administração da Termobahia tem por base as diretrizes estabelecidas pela Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais - SEST, pelo Ministério da Economia, pelo Ministério de Minas e Energia. A remuneração média mensal está sendo apresentada a seguir:

	<u>Jan-Mar/23</u>	<u>Jan-Mar/22</u>
	<u>Conselho de Administração</u>	<u>Conselho de Administração</u>
Salários e benefícios	5	5
Número de membros	3	3
Número de membros remunerados	3	3

Em 29 de abril de 2022, a Assembleia Geral Ordinária fixou a remuneração mensal dos administradores (Conselho de Administração e Conselho Fiscal) em R\$ 1.733,33, a ser paga no período compreendido entre abril de 2022 e março de 2023.

9. Tributos

9.1. Imposto de Renda e Contribuição Social

Tributos correntes

	<u>Ativo circulante</u>		<u>Passivo circulante</u>	
	<u>31.03.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.03.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Imposto de renda	1.188	1.060	2.888	-
Contribuição social	37	16	1.159	911
	1.225	1.076	4.047	911

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Reconciliação do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

A reconciliação dos tributos apurados conforme alíquotas nominais e o valor dos tributos registrados estão apresentados a seguir:

	Jan-Mar/23	Jan-Mar/22
Lucro antes dos impostos	10.264	13.298
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(3.490)	(4.521)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:		
Exclusões/(Adições), líquidas		
Temporárias	(17)	(22)
Permanentes	(125)	(10)
Outros	(46)	422
Imposto de renda e contribuição social	(3.678)	(4.131)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9.823	7.815
Imposto de renda e contribuição social correntes	(13.501)	(11.946)
	(3.678)	(4.131)
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	36%	31%

Imposto de renda e contribuição social diferidos – não circulante

O quadro a seguir demonstra a movimentação dos ativos e passivos fiscais diferidos em 31 de março de 2023:

	Arrendamento mercantil financeiro			Total
	Imobilizado	Contas a receber	Outros	
Em 1º de janeiro de 2022	17.706	(75.213)	(2.845)	(60.352)
Reconhecido no resultado do exercício	(10.118)	39.222	436	29.540
Reconhecido no patrimônio líquido	-	-	(248)	(248)
Em 31 de dezembro de 2022	7.588	(35.991)	(2.657)	(31.060)
Reconhecido no resultado do período	(2.529)	12.376	(24)	9.823
Em 31 de março de 2023	5.059	(23.615)	(2.681)	(21.237)

9.2. Demais impostos e contribuições

	Ativo circulante		Ativo não circulante		Passivo circulante	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
PIS e COFINS (i)	539	530	7.420	7.258	-	-
Imposto de renda retido na fonte	-	-	-	-	96	294
Outros impostos	10	10	-	-	-	1
	549	540	7.420	7.258	96	295

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

(i) Em função da omissão da Lei 12.973/2014 quanto ao tratamento a ser dado às receitas financeiras sobre o arrendamento mercantil, a companhia adicionava a sua base de cálculo de PIS e COFINS as referidas receitas. Com a publicação da IN RFB nº 1881/2019, que esclarece que não serão acrescidos à base de cálculo do PIS e da COFINS as receitas financeiras oriundas de arrendamento mercantil, a companhia reprocessou a apuração destas contribuições relativas aos períodos de julho de 2015 a abril de 2019 e ingressou com pedido de restituição junto à Delegacia da Receita Federal, cujo saldo é mantido no ativo não circulante. Em abril de 2022, a companhia recebeu uma parcela do pedido de restituição no montante de R\$ 14.481.

10. Benefícios a empregados

São todas as formas de compensação proporcionadas pela entidade em troca de serviços prestados pelos seus empregados ou pela rescisão do contrato de trabalho. Tais benefícios incluem salários, benefícios pós-emprego, e outros benefícios.

Passivo (*)	31.03.2023	31.12.2022
Benefícios de curto prazo	2.632	2.713
Benefícios pós-emprego	8.810	8.198
Total	11.442	10.911
Circulante	2.632	2.713
Não Circulante	8.810	8.198

(*) inclui pessoal cedido

10.1. Benefícios de Curto Prazo

São os benefícios com estimativa de que sejam integralmente liquidados em até doze meses após o período a que se referem as demonstrações financeiras em que os empregados prestaram o respectivo serviço.

Passivo Circulante (*)	31.03.2023	31.12.2022
Provisão de férias e 13º salário	2.073	1.898
Salários, encargos e outras provisões	375	594
Programa de remuneração variável empregados	124	124
Participação nos lucros ou resultados	60	97
Total	2.632	2.713

(*) inclui pessoal cedido

No período de janeiro a março, em relação aos benefícios de curto prazo, a companhia reconheceu na demonstração do resultado os seguintes valores:

Despesas na demonstração de resultado (*)	Jan-Mar/23	Jan-Mar/22
Salários, férias, 13º salário, encargos sobre provisões e outros	(3.850)	(3.318)
Programa de remuneração variável	(317)	(277)
Participações nos lucros ou resultados	(115)	(152)
Honorários e encargos de Administradores	(195)	(195)
Total	(4.477)	(3.942)

(*) inclui pessoal cedido, cujos valores são reembolsados pela sua controladora Petrobras e apresentados pelo líquido na nota explicativa 14 - Outras receitas (despesas) operacionais líquidas.

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

10.2. Remuneração variável

Programa de Prêmio por performance - PPP

Em 09 de dezembro de 2021, o Conselho de Administração (CA) aprovou ajuste nos critérios para concessão do programa de remuneração variável 2021 para os empregados. O modelo de PPP 2021 apresenta para o acionamento do programa, além do lucro líquido no exercício, a declaração e o pagamento de remuneração aos acionistas para o exercício em referência aprovados pelo CA.

Em 20 de outubro de 2022, o Conselho de Administração aprovou o PPP 2022. Foram mantidos os critérios do modelo do PPP 2021 para acionamento do programa.

No período de janeiro a março de 2023, a companhia pagou R\$ 317 referente a antecipação do PPP 2022, relacionados aos empregados cedidos, sendo este reembolsado pela sua controladora Petrobras, considerando o cumprimento de métricas de desempenho da companhia e desempenho individual de todos os empregados.

Participação nos Lucros ou resultados - PLR

Em 29 de dezembro de 2020, a entidade sindical, Sindipetro Bahia, que representa os empregados da Termobahia, assinou o acordo para PLR 2021/2022, dentro do prazo determinado pelo Acordo Coletivo de Trabalho (ACT).

O regramento PLR 2021/2022 abrange os empregados que não ocupam funções gratificadas e prevê limites individuais de acordo com a remuneração dos participantes. Para que haja o acionamento da PLR nos anos de 2021 e de 2022, além do acordo de PLR ter sido assinado, é necessário o atingimento dos seguintes gatilhos/requisitos: i) aprovação de distribuição de dividendos pela Assembleia Geral Ordinária (AGO); ii) apuração de lucro líquido no exercício de referência; e iii) atingimento do percentual médio de no mínimo 80%, ponderado pelo peso, do conjunto das metas dos indicadores.

No período de janeiro a março de 2023, a companhia pagou R\$ 152 referente a antecipação da PLR 2022, sendo R\$ 37 relacionados aos empregados não cedidos e R\$ 115 aos empregados cedidos, sendo este reembolsado pela sua controladora Petrobras.

10.3. Benefícios pós emprego

Os saldos relativos a benefícios pós-emprego concedidos a empregados estão representados a seguir:

Passivo não circulante	31.03.2023	31.12.2022
Plano AMS - Saúde Petrobras	7.424	6.861
Plano de Pensão Petros 2	1.386	1.337
	8.810	8.198

Planos de saúde

O Plano de saúde, nomeado "Saúde Petrobras", é administrado pela Associação Petrobras de Saúde (APS), associação civil, sem fins lucrativos e inclui programas de prevenção e assistência à saúde. O pagamento dos benefícios é efetuado pela companhia com base nos custos incorridos pelos participantes.

A participação financeira da companhia e dos beneficiários nas despesas é estabelecida no acordo coletivo de trabalho (ACT), sendo 60% (sessenta por cento) pela companhia e 40% (quarenta por cento) pelos participantes.

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Plano Petros 2 - Fundação Petrobras de Seguridade Social

A gestão dos planos de previdência complementar da companhia é responsabilidade da Fundação Petrobras de Seguridade Social – Petros, que foi constituída pela sua controladora Petrobras (Patrocinadora) como uma pessoa jurídica de direito privado, sem fins lucrativos, com autonomia administrativa e financeira.

O plano Petros 2 foi implementado pela companhia a partir de 2010, na modalidade de contribuição variável.

10.4. Valores nas demonstrações financeiras da Termobahia relacionados a planos de benefícios definidos

Representa a obrigação da companhia, líquida dos ativos garantidores quando aplicáveis, descontada a valor presente e calculada anualmente por atuário independente, de acordo com a metodologia estabelecida no CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados.

A movimentação das obrigações com planos de pensão e saúde com característica de benefício definido está representada a seguir:

	Plano de Pensão - PP2	AMS - Saúde Petrobras
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.337	6.861
Reconhecido no resultado - despesas	49	563
Custo do serviço corrente	9	358
Custo dos juros líquidos	40	205
Saldo em 31 de março de 2023	1.386	7.424

Contribuições

O Plano Petros 2 possui uma parcela com característica de contribuição definida cujos pagamentos são reconhecidos no resultado. No período de janeiro a março de 2023, a contribuição da Companhia para a parcela de contribuição definida do Plano Petros 2 foi de R\$ 252 (R\$ 211 para o período de janeiro a março de 2022).

A parcela da contribuição com característica de benefício definido do PP2, que estava suspensa, desde julho de 2012, foi restabelecida, em abril de 2023, conforme decisão do Conselho Deliberativo da Fundação Petros, que se baseou na recomendação da consultoria atuarial da Fundação Petros. Dessa forma, uma parcela da contribuição mensal passará a ser destinada à cobertura de risco (pagamento dos benefícios de Auxílio-Doença, Auxílio-Reclusão, Pecúlio por Morte e as Garantias Mínimas) e reduzirá o saldo da obrigação atuarial conforme as contribuições são efetuadas.

11. Patrimônio líquido

11.1. Capital social realizado

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o capital subscrito e integralizado no valor de R\$ 51.752 está representado por 52.019 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

11.2. Remuneração aos acionistas

Dividendos relativos ao exercício de 2022

Em 14 de abril de 2023, a Assembleia Geral Ordinária (AGO) aprovou os dividendos relativos ao exercício de 2022, no valor de R\$ 54.121. Esse valor inclui as antecipações de remuneração aos acionistas, atualizadas monetariamente pela variação da taxa Selic desde a data do pagamento até 31 de dezembro de 2022, no montante de R\$ 28.652, e o dividendo complementar de R\$ 25.469 que, em 31 de dezembro de 2022, estava destacado no patrimônio líquido como dividendo adicional proposto.

Os dividendos complementares de R\$ 25.469 foram reclassificados do patrimônio líquido para o passivo na data da aprovação da AGO e serão atualizados pela variação da taxa Selic a partir do encerramento do exercício social até o dia do efetivo recolhimento ou pagamento.

11.3. Resultado por ação

	Jan-Mar/23	Jan-Mar/22
Lucro do período atribuível aos acionistas	6.586	9.167
Quantidade de ações	52.019	52.019
Lucro básico e diluído por ação ordinária (R\$ por ação)	126,61	176,22

O resultado por ação básico é calculado dividindo-se o lucro ou (prejuízo) do exercício atribuído aos acionistas da companhia pela média ponderada da quantidade de ações em circulação.

12. Receita de arrendamento

	Jan-Mar/23	Jan-Mar/22
Receita de arrendamento (i)	3.118	6.591
Receita líquida	3.118	6.591

(i) A menor receita de arrendamento refere-se à redução do saldo do fluxo nominal dos recebíveis do arrendamento mercantil financeiro, reflexo dos recebimentos mensais do contrato.

13. Despesas por natureza

13.1. Despesas gerais e administrativas

	Jan-Mar/23	Jan-Mar/22
Gastos com pessoal	(867)	(828)
Compartilhamento de gastos com a controladora (nota explicativa 8.1)	(649)	(800)
Serviços de terceiros, aluguéis e outros	(113)	174
	(1.629)	(1.454)

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

13.2. Despesas Tributárias

	Jan-Mar/23	Jan-Mar/22
Pis e Cofins sobre receita financeira de ativos recebíveis - FIDC	(432)	(511)
Pis e Cofins sobre outras receitas financeiras	(10)	(19)
Imposto Territorial e Predial Urbano - IPTU	(80)	(31)
Taxa de Fiscalização de Funcionamento - TFF	(22)	-
	(544)	(561)

14. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas

	Jan-Mar/23	Jan-Mar/22
Resultado com pessoal cedido (nota explicativa 8.1)	195	(29)
Participação nos lucros ou resultados (empregados não cedidos)	-	(38)
	195	(67)

15. Resultado financeiro líquido

	Jan-Mar/23	Jan-Mar/22
Receitas financeiras	9.298	10.984
Resultado com recebíveis de ativos financeiros	9.295	10.982
Receita de juros sobre depósitos judiciais	3	2
Despesas Financeiras	(308)	(756)
Despesas de juros sobre o endividamento	(296)	(756)
Outros	(12)	-
Variações monetárias, líquidas	134	(1.439)
Atualização monetária sobre endividamento (i)	(69)	(1.845)
Atualização monetária sobre impostos a recuperar	194	399
Atualização monetária sobre depósitos judiciais	9	-
Outros	-	7
Total	9.124	8.789

(i) Redução da despesa de atualização monetária sobre as debêntures com a Petros (R\$ 1.775 mil), tendo em vista a variação de 0,20% no IGP-M no período de janeiro a março de 2023 (contra variação de 4,52% no mesmo período de 2022).

16. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa

	Jan-Mar/23	Jan-Mar/22
Valores pagos durante o período		
Imposto de renda retido na fonte de terceiros	802	548

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

17. Processos judiciais e contingências

17.1. Processos provisionados

Não há processos judiciais e contingências em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 para os quais a probabilidade de perda é considerada provável.

17.2. Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais são apresentados de acordo com a natureza das correspondentes causas:

Ativo não circulante	31.03.2023	31.12.2022
Trabalhistas	111	116
Fiscais	333	324
	444	440

A movimentação dos depósitos judiciais no período está apresentada a seguir:

	Jan-Mar/23	Jan-Mar/22
Saldo inicial	440	400
Adição, líquida de reversão	(8)	-
Receita de juros e atualização monetária	12	9
Saldo final	444	409

17.3. Processos não provisionados

Em 31 de março de 2023, os passivos contingentes acrescidos de juros e atualização monetária, estimados para os processos judiciais, cuja probabilidade de perda é considerada possível, são apresentados na tabela a seguir:

Natureza	31.03.2023	31.12.2022
Fiscais	13.489	9.215
Cíveis	116	112
Trabalhistas	5.732	5.588
	19.337	14.915

O quadro a seguir detalha as principais causas, cujas expectativas de perdas estão classificadas como possível:

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Descrição dos processos		Estimativa
Fiscais	31.03.2023	31.12.2022
Autor: União Federal		
1) Declaração de Compensação - Compensações não homologadas de IRRF Situação atual: Manifestação de inconformidade julgada improcedente. Aguardando julgamento do recurso voluntário.	4.789	4.727
2) Ação anulatória de débito fiscal - Compensação de IRRF incidente sobre remessas ao exterior. Situação atual: Aguardando despacho. 14ª Vara Federal em Salvador.	4.168	-
3) Declaração de Compensação - Compensações não homologadas de IRRF Situação atual: Aguardando diligência determinada pelo CARF.	826	818
4) Declaração de Compensação - Compensações não homologadas de IRRF - Diversos Processos Situação atual: Aguardando julgamento de Recurso Especial no CARF	3.461	3.428
5) Processos diversos de natureza fiscal	245	242
	13.489	9.215
Trabalhistas		
	31.03.2023	31.12.2022
1) Cálculo do complemento da Remuneração Mínima por Nível e Regime - RMNR - Diversos Processos Situação atual: Movimentação dos processos temporariamente suspensa. Aguardando julgamento do tema, conforme Medida Cautelar deferida.	5.099	4.970
2) Terceirização Situação atual: Encontra-se no Tribunal Regional do Trabalho aguardando recebimento do Agravo de Instrumento em Recurso de Revista da Termobahia e remessa ao Tribunal Superior do Trabalho.	607	593
3) Terceirização Situação Atual: Autos foram remetidos pelo Tribunal Regional do Trabalho ao Tribunal Superior do Trabalho para julgamento do Agravo de Instrumento interposto pela Termobahia.	26	25
	5.732	5.588
Cível		
1) Processo de natureza cível	116	112
	116	112

18. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

A descrição detalhada e a política da companhia sobre os instrumentos financeiros e o gerenciamento de riscos são apresentadas na nota explicativa nº 20 das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, as quais não apresentam alterações relevantes em 31 de março de 2023.

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras)

Notas explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais
(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

19. Correlação entre as notas explicativas de 31 de dezembro de 2022 e 31 de março de 2023

Títulos das notas explicativas	Número das notas explicativas	
	Anual de 2022	Demonstração Financeira Intermediária 1T-2023
A companhia e suas operações	1	1
Base de elaboração das demonstrações financeiras	2	2
Sumário das principais práticas contábeis	3	3
Contas a receber	6	4
Arrendamentos mercantis	7	5
Investimentos	8	6
Financiamentos	9	7
Partes relacionadas	10	8
Tributos	11	9
Benefícios a empregados	12	10
Patrimônio líquido	13	11
Receita de arrendamento	14	12
Despesas por natureza	15	13
Outras despesas líquidas	16	14
Resultado financeiro líquido	17	15
Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa	18	16
Processos judiciais e contingências	19	17
Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros	20	18

As notas explicativas do relatório anual de 2022 que foram suprimidas nas Demonstrações Financeiras Intermediárias de 31 de março de 2023 pelo fato de não apresentarem alterações relevantes e/ou não serem aplicáveis às informações intermediárias são as seguintes:

Títulos das notas explicativas	Número das notas explicativas
Estimativas e julgamentos relevantes	4
Novas normas e interpretações	5

Termobahia S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A - Petrobras)

Conselho de Administração e Diretoria Executiva

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Isabella Carneiro Leão
Presidente do Conselho de Administração

Paulo Leonardo Marinho Filho
Conselheiro

Leonardo Santos Ferreira
Conselheiro

DIRETORIA EXECUTIVA

Aline Dias Leonardi
Presidente

Marcelo Ferreira Pelegrini
Diretor Administrativo

Marcos Antonio Gibin de Freitas
Contador
CRC-RJ 089868/O-2