

Termomacaé S.A.

*(Controlada da Petróleo
Brasileiro S.A. – Petrobras)*

**Demonstrações Financeiras Intermediárias
em 31 de março de 2023**

Termomacaé S.A.

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

Índice

Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias	3
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. Imobilizado.....	13
6. Partes relacionadas.....	13
7. Tributos	14
8. Compromissos contratuais	16
9. Benefícios a empregados.....	17
10. Patrimônio líquido	20
11. Receita de arrendamento	20
12. Custos e Despesas por natureza.....	20
13. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas.....	21
14. Resultado financeiro líquido.....	21
15. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa	22
16. Processos judiciais e contingências	22
17. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros	24
18. Correlação entre as notas explicativas de 31 de dezembro de 2022 e 31 de março de 2023.....	24
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
Termomacaé S.A.
Rio de Janeiro -RJ

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Termomacaé 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 6 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, 15 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

Termomacaé S.A.

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

Balço 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		1.278	1.699
Contas a receber, líquidas	4.1	11.098	8.795	Imposto de renda e contribuição social	7.1	2.525	-
Contas a receber - FIDC	4.2	188.535	166.655	Impostos e contribuições	7.2	366	746
Imposto de renda e contribuição social	7.1	3.632	4.086	Salários, férias, encargos e participações	9	6.777	6.644
Impostos e contribuições	7.2	2.088	2.812	Compromissos contratuais	8	445	445
		<u>205.354</u>	<u>182.349</u>			<u>11.391</u>	<u>9.534</u>
Não Circulante				Não Circulante			
Realizável a longo prazo				Imposto de renda e contribuição social	7.1	4.141	4.141
Depósitos judiciais	16.2	1.629	1.601	Imposto de renda e contribuição social diferidos	7.1	19.009	19.913
Imposto de renda e contribuição social	7.1	9.210	10.647	Plano de pensão	9.3	2.241	2.162
Impostos e contribuições	7.2	63.480	62.417	Provisão para processos judiciais e administrativos	16.1	26.148	26.034
		<u>74.319</u>	<u>74.665</u>	Compromissos contratuais	8	450	561
						<u>51.989</u>	<u>52.811</u>
Imobilizado	5	115.013	122.448	Patrimônio líquido			
		<u>115.013</u>	<u>122.448</u>	Capital social realizado	10.1	275.013	275.013
				Reservas de lucros		53.072	38.883
				Outros resultados abrangentes		3.221	3.221
						<u>331.306</u>	<u>317.117</u>
		394.686	379.462			394.686	379.462

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termomacacé 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 do arrendamento	11	21.358	20.360
Custo do arrendamento	12.1	(7.435)	(7.435)
Lucro bruto		13.923	12.925
Despesas			
Gerais e administrativas	12.2	(2.185)	(1.963)
Tributárias	12.3	(327)	(1.473)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	13	1.023	(618)
		(1.489)	(4.054)
Lucro antes do resultado financeiro e impostos		12.434	8.871
Resultado financeiro líquido	14	6.982	8.953
Receitas financeiras		5.575	8.122
Despesas financeiras		(2)	-
Variações monetárias, líquidas		1.409	831
Lucro antes dos impostos		19.416	17.824
Imposto de renda e contribuição social	7.1	(5.227)	(4.448)
Lucro líquido do período		14.189	13.376
Lucro líquido básico e diluído por ação (em R\$)	10.3	0,05	0,03

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Termomacaé 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	14.189	13.376
Resultado abrangente total	14.189	13.376

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termomacaé S.A.

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Período findo em 31 de março (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Outros resultados abrangentes		Reservas de lucros			Total do patrimônio líquido
	Capital subscrito e integralizado	Ganhos (perdas) atuariais com planos de benefícios definidos	Legal	Dividendos adicionais propostos	Lucros (prejuízos) acumulados	
Saldos em 1º de janeiro de 2022						445.013
	445.013	2.514			44.570	492.097
Lucro líquido do período	-	-	-	-	13.376	13.376
Saldos em 31 de março de 2022	445.013	2.514	2.923	41.647	13.376	505.473
	445.013	2.514			57.946	505.473
Saldos em 1º de janeiro de 2023	275.013	3.221	6.342	32.541	-	317.117
	275.013	3.221			38.883	317.117
Lucro líquido do período	-	-	-	-	14.189	14.189
Saldos em 31 de março de 2023	275.013	3.221	6.342	32.541	14.189	331.306
	275.013	3.221			53.072	331.306

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termomacaé 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)

	<u>Jan-Mar/23</u>	<u>Jan-Mar/22</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	14.189	13.376
Ajustes para:		
Despesa atuarial de plano de pensão	79	102
Depreciação e amortização	7.435	7.435
Variações monetárias e encargos financeiros	(1.442)	(831)
Rendimentos de recebíveis de ativos financeiros	(5.542)	(8.120)
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	5.227	4.448
Provisão para perdas com processos judiciais e administrativos	114	210
Redução (Aumento) de ativos		
Contas a receber	(2.303)	989
Depósitos judiciais	4	4
Aumento (Redução) de passivos		
Fornecedores	(421)	76
Impostos e contribuições	557	(3.682)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.581)	(4.570)
Outros passivos	22	229
Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais	16.338	9.666
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Investimentos em recebíveis de ativos financeiros	(16.338)	(9.665)
Recursos líquidos utilizados nas atividades de investimentos	(16.338)	(9.665)
Redução de caixa e equivalentes de caixa no período	-	1
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1	1
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	1	2

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termomacaé 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
Receitas		
Arrendamento e outras receitas	24.352	22.499
Insumos adquiridos de terceiros		
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(140)	(1.631)
Valor adicionado bruto	24.212	20.868
Depreciação e amortização	(7.435)	(7.435)
Valor adicionado líquido produzido pela companhia	16.777	13.433
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras e variação cambial e monetária	6.985	8.953
Valor adicionado a distribuir	23.762	22.386
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e administradores		
Remuneração direta		
Salários	261	791
Participação nos lucros ou resultados	-	41
	261	832
Benefícios		
Plano de aposentadoria e pensão	52	49
Vantagens	585	-
	637	49
FGTS	40	36
	938	917
Tributos		
Federais	8.631	8.093
Estaduais	1	-
Municipais	-	-
	8.632	8.093
Instituições financeiras e fornecedores		
Juros e variação cambial e monetária	3	-
Acionistas		
Lucros retidos	14.189	13.376
	14.189	13.376
Valor adicionado distribuído	23.762	22.386

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termomacaé 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 Termomacaé S.A. ("companhia"), controlada da Petróleo Brasileiro de S.A. – Petrobras, foi constituída em 15 de outubro de 1997 e iniciou suas atividades operacionais em 29 de novembro de 2001, tendo por objeto social a produção independente de energia elétrica, podendo realizar atividades de gerenciamento, implantação, operação e manutenção de Usinas de geração de energia elétrica e, ainda, a participação no capital de outras sociedades. A companhia é proprietária da UTE Termomacaé que possui 20 turbinas de geração de energia termelétrica, com capacidade bruta de geração de 923 megawatts (MW).

Em 01 de novembro de 2018 foi aprovada a transformação societária da Companhia para sociedade por ações na forma de sociedade anônima de capital fechado, passando a ser denominada de Termomacaé S.A.

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 intermediárias devem ser lidas neste contexto.

1.1. Contrato de arrendamento

Em 01 de dezembro de 2022, foi celebrada a prorrogação do contrato de locação da UTE Termomacaé com a Petrobras. Somente o prazo final do contrato foi alterado passando o vencimento de 11 de dezembro de 2022 para 11 de dezembro de 2023. Todas as demais cláusulas do contrato principal, assinado em 12 de dezembro de 2019, foram mantidas.

O contrato de locação da UTE Termomacaé com a Petrobras é corrigido anualmente pela variação do IPCA e foi elaborado com base em análise efetuada por uma empresa de consultoria externa independente.

Conforme disposto no plano estratégico da companhia, a Administração vem atuando junto à Petrobras para a celebração de novo Contrato de Locação da UTE Termomacaé, 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.

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.

A Diretoria Executiva da companhia, em reunião realizada em 15 de maio de 2023, autorizou a divulgação destas demonstrações financeiras intermediárias.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

(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		
Partes relacionadas (nota explicativa 6)	11.080	8.795
Terceiros	34	16
	11.114	8.811
Perdas de crédito esperadas (PCE) - Terceiros	(16)	(16)
	11.098	8.795

Representado, principalmente, pelo contrato de arrendamento da UTE Termomacaé, celebrado com a Petrobras (nota explicativa 1.1), cuja parcela mensal é de R\$ 7.952 (R\$ 7.653 em 31 de dezembro de 2022).

Não existem títulos vencidos relacionados ao contrato de arrendamento em 31 de março de 2023.

4.2. Contas a receber – FIDC

Em 31 de março de 2023, o montante de R\$ 188.535 (R\$ 166.655 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.

Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

5. Imobilizado

5.1. Por tipo de ativos

	Terrenos	Equipamentos e outros bens	Unidades geradoras e de transmissão	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2022	4.480	-	148.120	152.600
Depreciação	-	-	(7.435)	(7.435)
Saldo em 31 de março de 2022	4.480	-	140.685	145.165
Custo	4.480	2.158	1.283.654	1.290.292
Depreciação acumulada	-	(2.158)	(1.142.969)	(1.145.127)
Saldo em 31 de março de 2022	4.480	-	140.685	145.165
Saldo em 1º de janeiro de 2023	4.480	-	117.968	122.448
Depreciação	-	-	(7.435)	(7.435)
Saldo em 31 de março de 2023	4.480	-	110.533	115.013
Custo	4.480	2.158	1.283.654	1.290.292
Depreciação acumulada	-	(2.158)	(1.173.121)	(1.175.279)
Saldo em 31 de março de 2023	4.480	-	110.533	115.013
Tempo de vida útil média ponderado em anos	-	10	25	

Até 30 de abril de 2006 a Companhia aplicava uma taxa de depreciação de 10% ao ano, condizente com a vida útil econômico-financeira esperada pelo Consórcio constituído pela Companhia à época com a Petrobras. Com o fim do Consórcio e com o novo cenário que a térmica passou a ter, compondo parte do conjunto de termoeletricas do Sistema Petrobras, ficou configurada a alteração da expectativa de vida útil econômico-financeira de sua planta de geração, e atualmente a taxa de depreciação adotada é de 4% ao ano.

6. 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.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

6.1. Transações comerciais por operação com empresas do sistema

	31.03.2023	31.12.2022
Ativo circulante		
Contas a receber		
Contas a receber - FIDC (nota explicativa 4.2)	188.535	166.655
Contas a receber por arrendamento - Petrobras (Nota explicativa 4.1)	8.096	7.653
Contas a receber por reembolso de pessoal cedido - Petrobras	2.984	1.114
Outros créditos	-	28
	199.615	175.450
Passivo circulante		
Fornecedores, CCCD - Petrobras	446	645
Passivo não circulante		
Plano de pensão (Nota explicativa 9.3)	2.241	2.162
	2.687	2.807

	Jan-Mar/23	Jan-Mar/22
Resultado		
Receita financeira - FIDC	5.542	8.120
Receita de arrendamento - Petrobras (Nota explicativa 11)	24.300	22.435
Compartilhamento de gastos com a controladora (i)	(722)	(804)
Resultado com pessoal cedido (Nota explicativa 13)	1.087	(427)
Despesas atuariais	(713)	(671)
	29.494	28.653

(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 Termomacaé apresenta uma dimensão reduzida.

6.2. Membros chave da administração da Companhia

Remuneração da administração

O plano de cargos e salários e de benefícios e vantagens vigente na Termomacaé S.A. e a legislação específica estabelecem os critérios para todas as remunerações atribuídas pela companhia a seus empregados e dirigentes.

Os membros da Diretoria exercem funções gerenciais na controladora Petrobras e não recebem diretamente verbas remuneratórias da Termomacaé 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.

7. Tributos

7.1. Imposto de Renda e Contribuição Social

Tributos correntes

Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Ativo Circulante		Ativo não Circulante		Passivo Circulante		Passivo não Circulante	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Tributos sobre o lucro (i)	3.632	4.086	8.382	9.819	2.525	-	-	-
Programas de regularização	-	-	828	828	-	-	4.141	4.141
	3.632	4.086	9.210	10.647	2.525	-	4.141	4.141

- (i) Refere-se, basicamente, a créditos relativos aos exercícios de 2018, 2019 e 2020, os quais serão compensados com futuras obrigações tributárias ou objeto de pedido de restituição. A parcela registrada no passivo circulante em 31 de março de 2023, refere-se ao montante a recolher de IRPJ e CSLL sobre o resultado do período.
- (ii) Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o valor de R\$ 4.141, corresponde a imposto de renda e contribuição social sobre o lucro, e refere-se ao saldo remanescente do Programa de Regularização Tributária – PRT, que aguardam a homologação do parcelamento pela Secretaria da Receita Federal, para respectiva liquidação. A parcela de R\$828 registrada no ativo refere-se ao pagamento correspondente a 20% da obrigação e o saldo remanescente será quitado com créditos oriundos de prejuízo fiscal, conforme previsto no referido programa.

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	19.416	17.824
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(6.601)	(6.060)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:		
Exclusões/(Adições), líquidas		
Temporárias	(397)	16
Permanentes	(627)	(864)
Prejuízo Fiscal	2.398	2.460
Imposto de renda e contribuição social	(5.227)	(4.448)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	904	1.276
Imposto de renda e contribuição social correntes	(6.131)	(5.724)
	(5.227)	(4.448)
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	27%	25%

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 e 31 de março de 2022:

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Prejuízos fiscais	Diferença depreciação vida útil	Outros	Total
Em 1º de janeiro de 2022	11.611	(38.833)	(4.038)	(31.260)
Reconhecido no resultado do exercício	(673)	1.858	91	1.276
Em 31 de março de 2022	10.938	(36.975)	(3.947)	(29.984)
Em 1º de janeiro de 2023	8.985	(31.345)	2.447	(19.913)
Reconhecido no resultado do período	(883)	1.857	(70)	904
Em 31 de março de 2023	8.102	(29.488)	2.377	(19.009)

7.2. 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)	2.088	2.812	-	-	-	-
INSS (ii)	-	-	56.848	55.922	-	-
Imposto de renda retido na fonte (iii)	-	-	6.632	6.495	-	-
Outros impostos	-	-	-	-	366	746
	2.088	2.812	63.480	62.417	366	746

- (i) Refere-se aos créditos de PIS e COFINS retidos na fonte sobre o contrato de aluguel da planta termoelétrica. A Companhia estima a utilização da totalidade desses créditos ao longo dos 12 meses subsequentes.
- (ii) Refere-se ao INSS retido sobre a prestação de serviço de Operação e Manutenção – O&M realizado pela companhia até o exercício de 2014, o qual foi objeto de pedido de restituição junto à Receita Federal do Brasil.
- (iii) Refere-se a imposto de renda retido na fonte, pago a maior no exercício de 2016, com pedido de restituição a ser homologado pela Receita Federal do Brasil.

A companhia monitora periodicamente seus créditos de impostos, com o intuito de garantir a sua efetiva recuperabilidade, promovendo ajustes pontuais (baixas) quando comprovada a sua não recuperabilidade.

8. Compromissos contratuais

	31.03.2023	31.12.2022
Condicionantes ambientais	895	1.006
Circulante	445	445
Não circulante	450	561

8.1. Condicionantes ambientais – Licença de operação – LO Nº IN 003002

O modelo de negócios da Termomacaé S.A. consiste na locação da UTE Termomacaé para a Petrobras, que exerce as atividades de operação e manutenção deste ativo. Atualmente, a Licença de Operação (LO) encontra-se em nome da proprietária (Termomacaé S.A.).

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Em decorrência do Contrato de Locação firmado entre a Termomacaé e a Petrobras, a execução das Condicionantes Ambientais, vinculadas à Licença de operação da UTE Termomacaé são de responsabilidade da Petrobras, com exceção do Projeto de Reposição da Reserva Legal, que é gerido e fiscalizado pela Termomacaé S.A.

Em 31 de março de 2023, as obrigações existentes relacionadas à Licença de Operação sob responsabilidade da Termomacaé totalizaram R\$ 895 (R\$ 1.006 em 31 de dezembro de 2022).

Em 04/09/2022, a Termomacaé recebeu do INEA o Termo de Quitação Definitivo 001/2022, referente ao compromisso de restauração da Reserva Legal e atendimento à condicionante 32 da LO 003002. Apesar da Quitação recebida, ainda estão previstos desembolsos para execução deste projeto, visando a manutenção dos resultados obtidos.

Além disso, em 26/09/2022, o INEA emitiu nova Licença de Operação, sob o número IN052950, como vigência até 26/09/2028. As condicionantes ambientais da nova Licença de Operação são acompanhadas e vêm sendo atendidas de forma satisfatória, nos termos da legislação em vigor.

Política contábil

Representam os custos futuros estimados referentes à compensação ambiental. Desde que exista obrigação legal e seu valor possa ser estimado em bases confiáveis, os custos com a compensação ambiental são reconhecidos no resultado, tendo como contrapartida o registro de uma provisão no passivo da companhia.

9. 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, rescisórios e outros benefícios.

Passivo (*)	31.03.2023	31.12.2022
Benefícios de curto prazo	6.777	6.644
Benefícios pós-emprego	2.241	2.162
Total	9.018	8.806
Circulante	6.777	6.644
Não Circulante	2.241	2.162

(*) inclui pessoal cedido

9.1. 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
Programa de remuneração variável empregados	164	164
Provisão de férias e 13º salário	5.027	4.720
Salários, encargos e outras provisões	1.498	1.628
Participação nos lucros ou resultados	88	132
Total	6.777	6.644

(*) 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:

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Despesas na demonstração de resultado (*)	Jan-Mar/2023	Jan-Mar/2022
Salários, férias, 13º salário, encargos sobre provisões e outros	10.816	10.229
Programa de remuneração variável	879	950
Participações nos lucros ou resultados	320	341
Honorários e encargos de Administradores	180	705
Total	12.195	12.225

(*) inclui pessoal cedido, cujos valores são reembolsados pela sua controladora Petrobras e apresentados pelo líquido na nota explicativa 13 - Outras receitas (despesas) operacionais líquidas.

9.2. Remuneração variável

Programa de Prêmio por performance - PPP

Em 09 de dezembro de 2021, a Diretoria Executiva (DE) aprovou a proposta 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 pela DE.

Em 24 de outubro de 2022, a Diretoria Executiva 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\$ 879 referente ao adiantamento da PPP 2022, em sua totalidade relacionados aos empregados cedidos, sendo 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 28 de dezembro de 2020, a Termomacaé e sindicato representante dos empregados, STIEENNF - Sindicato dos Trabalhadores nas Indústrias de Energia Elétrica do Norte e Noroeste Fluminense, assinaram 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, ponderado pelo peso, do conjunto das metas dos indicadores de no mínimo 80%.

No período de janeiro a março de 2023, a Companhia pagou R\$ 364 referente ao adiantamento da PLR 2022, sendo R\$ 44 relacionados aos empregados não cedidos e R\$ 320 aos empregados cedidos, este último reembolsado pela sua controladora Petrobras.

9.3. Benefícios pós-emprego

Os saldos relativos a benefícios concedidos a empregados estão representados a seguir:

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	31.03.2023	31.12.2022
Passivo não circulante		
Plano de Pensão Petros 2	2.241	2.162

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, em março de 2012, na modalidade de contribuição variável.

9.4. Valores nas demonstrações financeiras da Termomacaé 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
Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.162
Reconhecido no resultado - despesas	79
Custo do serviço corrente	14
Custo dos juros líquidos	65
Saldo em 31 de março de 2023	2.241

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\$ 569 (R\$ 684 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.

Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

10. Patrimônio líquido

10.1. Capital social realizado

Em 31 de março de 2023, o capital subscrito e integralizado no valor de R\$ 275.013 (R\$ 445.013 em 31 de março de 2022) está representado por 275.012.824 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal (445.012.824 ações em 31 de março de 2022).

10.2. 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\$ 64.965. 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\$ 32.424, e o dividendo complementar de R\$ 32.541 que, em 31 de dezembro de 2022, estava destacado no patrimônio líquido como dividendo adicional proposto.

Os dividendos complementares de R\$ 32.541 serão 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.

10.3. Resultado por ação

	Jan-Mar/23	Jan-Mar/22
Lucro do período atribuível aos acionistas	14.189	13.376
Quantidade de ações	275.012.824	445.012.824
Lucro básico e diluído por ação (R\$ por ação)	0,05	0,03

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.

11. Receita de arrendamento

	Jan-Mar/23	Jan-Mar/22
Receita bruta de arrendamento	24.300	22.435
Encargos sobre arrendamento	(2.942)	(2.075)
	21.358	20.360

12. Custos e Despesas por natureza

12.1. Custos do arrendamento

	Jan-Mar/23	Jan-Mar/22
Depreciação e amortização	(7.435)	(7.435)
Total	(7.435)	(7.435)

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

12.2. Despesas gerais e administrativas

	Jan-Mar/23	Jan-Mar/22
Gastos com pessoal	(1.072)	(972)
Compartilhamento de gastos com a controladora (nota explicativa 8.1)	(722)	(804)
Materiais, serviços, fretes, aluguéis e outros	(255)	(9)
Outras	(136)	(178)
Total	(2.185)	(1.963)

12.3. Despesas tributárias

	Jan-Mar/23	Jan-Mar/22
PIS		
Sobre Receitas financeiras	(45)	(205)
Sobre demais receitas	(1)	(1)
COFINS		
Sobre Receitas financeiras	(278)	(1.262)
Sobre demais receitas	(3)	(5)
Total	(327)	(1.473)

13. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas

	Jan-Mar/23	Jan-Mar/22
Resultado com pessoal cedido	1.086	(427)
Provisão com processos judiciais e administrativos	(114)	(214)
Participação nos lucros ou resultados - PLR (empregados não cedidos)	-	(41)
Outras receitas (despesas) líquidas	51	64
	1.023	(618)

14. Resultado financeiro líquido

	Jan-Mar/23	Jan-Mar/22
Receitas Financeiras	5.575	8.122
Receita com recebíveis de ativos financeiros (i)	5.542	8.120
Outros	33	2
Despesas Financeiras	(2)	-
Juros de mora	-	-
Tarifas bancárias	(2)	-
Outros	-	-
Variações monetárias e cambiais, líquidas	1.409	831
Atualização monetária sobre tributos a recuperar (ii)	1.410	730
Atualização monetária sobre depósitos judiciais	(1)	101
Total	6.982	8.953

(i) Menor receita com recebíveis de ativo financeiro (R\$ 2.578 mil), decorrente, basicamente, da redução de 90,85% no saldo médio aplicado entre os dois períodos (R\$ 179.768 de janeiro a março de 2023 e R\$ 343.092

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

de janeiro a março de 2022), compensada pela elevação no rendimento do FIDC (3,25% de janeiro a março de 2023 e 2,42% de janeiro a março de 2022).

- (ii) Decorre, basicamente, da atualização monetária sobre créditos de INSS retido sobre prestação de serviço (nota explicativa 7.1).

15. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa

	Jan-Mar/23	Jan-Mar/22
Valores pagos durante o exercício		
Imposto de renda retido na fonte de terceiros	2.982	1.737

16. Processos judiciais e contingências

16.1. Processos provisionados

A companhia constitui provisões nos processos judiciais, administrativos e arbitrais, em montante suficiente para cobrir as perdas consideradas prováveis e para as quais uma estimativa confiável possa ser realizada. As principais ações se referem a:

- Processos fiscais, destacando-se: declaração de não homologação da compensação realizada pela Termomacaé S.A. com o saldo negativo de CSLL apurado no ano-calendário 2005;
- Processos trabalhistas, destacando-se: concessão de adicionais e horas extras.

Os valores provisionados são os seguintes:

	31.03.2023	31.12.2022
Passivo não circulante		
Processos fiscais	21.123	20.857
Processos trabalhistas	5.025	5.177
	26.148	26.034
Saldo inicial	26.034	21.107
Adições (Baixas), líquidas	114	4.927
Saldo final	26.148	26.034

16.2. Depósitos judiciais

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

Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Ativo não circulante	31.03.2023	31.12.2022
Trabalhistas	15	20
Fiscais	1.614	1.581
Total	1.629	1.601

	Jan-Mar/2023	Jan-Mar/2022
Saldo inicial	1.601	7.429
Adição, líquida de reversão	(4)	(4)
Atualização financeira	32	100
Saldo final	1.629	7.525

A variação no período, decorre basicamente, do recebimento do saldo residual dos depósitos judiciais do processo relativo ao Refis 2013 no montante de R\$ 7.640, já transitado em julgado. Os novos depósitos efetuados no período somam R\$ 1.528.

16.3. 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	Estimativa	
	31.03.2023	31.12.2022
Fiscais	70.410	69.927
Trabalhistas	8.072	7.918
	78.482	77.845

O quadro a seguir detalha as principais causas de natureza fiscal e trabalhista, cujas expectativas de perdas estão classificadas como possível.

Descrição dos processos	Estimativa	
Fiscais	31.03.2023	31.12.2022
Autor: Delegacia da Receita Federal de Macaé		
1) Declaração de não homologação da compensação realizada pela Termomacacé S.A. com o saldo negativo de IRPJ apurado no ano-calendário 2002. O direito creditório utilizado na compensação corresponde ao montante de R\$ 20.500, não foi reconhecido.		
Situação atual: Em diligência na Delegacia da Receita Federal em Macaé	66.012	65.353
2) Processos diversos de natureza fiscal	4.398	4.574
Total de processos de natureza fiscal	70.410	69.927

Trabalhistas	31.03.2023	31.12.2022
Autores diversos		
1) Processos diversos de natureza trabalhista	8.072	7.918
Total de processos de natureza trabalhista	8.072	7.918

16.4. Contingência ativa - PIS e COFINS Lei 9.718/98

A companhia ajuizou ação contra a União para recuperação dos valores recolhidos de PIS/COFINS, incidente sobre receitas não operacionais, considerando a inconstitucionalidade do §1º do art. 3º da Lei 9.718/98, nos exercícios de 2001 a 2004.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

A ação foi julgada procedente, com mérito transitado em julgado em 24 de abril de 2009. O pedido de habilitação da compensação dos créditos, requerido junto à Delegacia da Receita Federal, somente teve seu deferimento em 21 de julho de 2021, com previsão de prescrição do direito em setembro de 2022.

De janeiro a setembro de 2022, a Companhia registrou créditos no montante de R\$ 2.095, já compensados, em período anterior ao prazo prescricional definido pelas normas da Receita Federal.

Em 26 de agosto de 2022 a Companhia obteve decisão liminar favorável em 1ª instância, visando garantir a continuidade da compensação dos créditos remanescentes em prazo posterior à previsão normativa da Receita Federal. O reconhecimento desses créditos ocorrerá mediante a eliminação de incertezas quanto à possibilidade de futuras compensações, o que deverá ser determinado e reavaliado no decorrer do processo na esfera judicial.

Em 23 de janeiro de 2023, foi emitido despacho pelo Juiz da 1ª Vara Federal em Macaé o qual manteve a decisão da liminar favorável em 1ª instância à Companhia.

Em 08 de maio de 2023 foi prolatada sentença de mérito pelo Juiz da 1ª Vara Federal em Macaé, confirmando a liminar e acolhendo integralmente a tese da Companhia.

17. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

A descrição detalhada e a política da Companhia sobre os Instrumentos financeiros e o gerenciamento de riscos da companhia é apresentada na nota explicativa 19 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.

18. 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
Imobilizado	7	5
Partes relacionadas	8	6
Tributos	9	7
Compromissos contratuais	10	8
Benefícios a empregados	11	9
Patrimônio líquido	12	10
Receita de arrendamento	13	11
Custos e despesas por natureza	14	12
Outras receitas (despesas), líquidas	15	13
Resultado financeiro líquido	16	14
Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa	17	15
Processos judiciais e contingências	18	16
Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros	19	17

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

(Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

As notas explicativas do relatório anual de 2022 que foram suprimidas em de 31 de março de 2023 pelo fato de não apresentarem alterações relevantes e/ou não serem aplicáveis às demonstrações financeiras intermediárias são as seguintes:

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

Termomacaé S.A.

(Controlada da Petróleo Brasileiro S.A - Petrobras)

Diretoria Executiva

DIRETORIA EXECUTIVA

ALINE DIAS LEONARDI
Diretora Presidente

MARCELO FERREIRA PELEGRINI
Diretor

MARCOS ANTONIO GIBIN DE FREITAS
CONTADOR
CRC-RJ-089868/O-2