

Termomacaé S.A.

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

**Demonstrações financeiras
Intermediárias em
31 de março de 2024**

Termomacaé S.A.

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

Índice

Relatório de revisão das demonstrações financeiras intermediárias	3
Balanço Patrimonial.....	6
Demonstração de Resultado	7
Demonstração de Resultados Abrangentes	8
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	9
Demonstração dos Fluxos de Caixa	10
Demonstração do Valor Adicionado.....	11
Notas Explicativas	12
1. A companhia e suas operações	12
2. Base de apresentação	12
3. Práticas contábeis materiais.....	12
4. Contas a receber	13
5. Imobilizado.....	14
6. Partes relacionadas.....	15
7. Tributos	16
8. Compromissos contratuais	18
9. Benefícios a empregados.....	18
10. Patrimônio líquido	21
11. Receita de arrendamento	21
12. Custos e despesas por natureza	21
13. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas.....	22
14. Resultado financeiro líquido.....	22
15. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa	23
16. Processos judiciais e contingências	23
17. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros	25
18. Correlação entre as notas explicativas de 31 de dezembro de 2023 e 31 de março de 2024.....	26
Diretoria Executiva	27



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 sobre a revisão de 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 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias.

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 em 31 de março de 2024, não estão 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 de três meses findo em 31 de março de 2024, 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 aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias, tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 14 de maio de 2024.

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)

Balanco Patrimonial

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 (Em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Ativo	Notas			Passivo	Notas		
		31.03.2024	31.12.2023			31.03.2024	31.12.2023
Caixa e equivalentes de caixa		1	1	Fornecedores		917	1.210
Contas a receber, líquidas	4	8.888	10.369	Imposto de renda e contribuição social	7.1	2.584	2.656
Contas a receber - FIDC	4.3	249.533	187.604	Impostos e contribuições	7.2	957	1.299
Imposto de renda e contribuição social	7.1	3.959	3.879	Benefícios a empregados	9	6.655	6.464
Impostos e contribuições	7.2	2.284	2.135	Compromissos contratuais	8	435	445
Ativo Circulante		264.665	203.988	Passivo circulante		11.548	12.074
Depósitos judiciais	16.2	2.068	2.024	Imposto de renda e contribuição social	7.1	-	4.141
Imposto de renda e contribuição social	7.1	2.642	4.634	Imposto de renda e contribuição social diferidos	7.1	14.221	15.517
Impostos e contribuições	7.2	7.166	52.828	Benefícios a empregados	9.3	1.073	1.088
Ativo realizável a longo prazo		11.876	59.486	Provisão para processos judiciais e administrativos	16.1	22.859	22.590
Imobilizado	5	84.799	92.296	Compromissos contratuais	8	15	116
Ativo não circulante		96.675	151.782	Passivo não circulante		38.168	43.452
				Passivo circulante e não circulante		49.716	55.526
				Capital social realizado	10.1	275.013	275.013
				Reservas de lucros		32.611	21.231
				Outros resultados abrangentes		4.000	4.000
				Patrimônio líquido		311.624	300.244
Total do ativo		361.340	355.770	Total do passivo		361.340	355.770

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termomacaré S.A.

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

Demonstração de Resultado

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

	Notas	Jan-Mar/24	Jan-Mar/23
Receita de arrendamento	11	14.974	21.358
Custo do arrendamento	12.1	(7.497)	(7.435)
Lucro bruto		7.477	13.923
Receitas (Despesas)			
Gerais e administrativas	12.2	(2.226)	(2.185)
Tributárias	12.3	772	(327)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	13	83	1.023
		(1.371)	(1.489)
Lucro antes do resultado financeiro e tributos sobre o lucro		6.106	12.434
Resultado financeiro líquido	14	7.806	6.982
Receitas financeiras		5.406	5.575
Despesas financeiras		1.869	(2)
Variações monetárias, líquidas		531	1.409
Lucro antes dos tributos sobre o lucro		13.912	19.416
Imposto de renda e contribuição social	7.1	(2.532)	(5.227)
Lucro líquido do período		11.380	14.189
Lucro líquido básico e diluído por ação (em R\$)	10.3	0,04	0,05

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termomacaé S.A.

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

Demonstração de Resultados Abrangentes

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

	Jan-Mar/24	Jan-Mar/23
Lucro líquido do período	11.380	14.189
Resultado abrangente total	11.380	14.189

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

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

	Capital social realizado	Outros resultados abrangentes		Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
		Ganhos (perdas) atuariais com planos de benefícios definidos	Legal	Dividendos adicionais propostos			
Saldos em 1º de janeiro de 2023	275.013	3.221	6.342	32.541	-	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		38.883	14.189	331.306	
Saldos em 1º de janeiro de 2024	275.013	4.000	9.267	11.964	-	300.244	
Lucro líquido do período	-	-	-	-	11.380	11.380	
Saldos em 31 de março de 2024	275.013	4.000	9.267	11.964	11.380	311.624	
	275.013	4.000		21.231	11.380	311.624	

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)

	Jan-Mar/24	Jan-Mar/23
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	11.380	14.189
Ajustes para:		
Resultado atuarial de plano de pensão	26	79
Depreciação	7.497	7.435
Variações monetárias e encargos financeiros	(535)	(1.442)
Rendimentos de recebíveis de ativos financeiros	(5.402)	(5.542)
Imposto de renda e contribuição social	2.532	5.227
Provisão para processos judiciais e administrativos	269	114
Redução (Aumento) de ativos		
Contas a receber	1.480	(2.303)
Impostos e contribuições	43.165	557
Depósitos judiciais	-	4
Aumento (Redução) de passivos		
Fornecedores	(293)	(421)
Outros passivos	39	22
Imposto de renda e contribuição social pagos	(3.632)	(1.581)
Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais	56.526	16.338
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Investimentos em recebíveis de ativos financeiros	(56.526)	(16.338)
Recursos líquidos utilizados nas atividades de investimentos	(56.526)	(16.338)
Variação 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

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termomacacé 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/24	Jan-Mar/23
Receitas		
Arrendamento e outras receitas	16.552	24.352
	16.552	24.352
Insumos adquiridos de terceiros		
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(252)	(140)
	(252)	(140)
Valor adicionado bruto	16.300	24.212
Depreciação	(7.497)	(7.435)
Valor adicionado líquido produzido pela companhia	8.803	16.777
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras e variações monetárias	5.937	6.985
Valor adicionado total a distribuir	14.740	23.762
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e administradores		
Remuneração direta		
Salários	625	261
Participação nos lucros ou resultados	99	-
Remuneração variável	24	-
	748	261
Benefícios		
Vantagens	29	59
Plano de aposentadoria e pensão	25	52
Plano de saúde	545	526
	599	637
FGTS	29	40
	1.376	938
Tributos		
Federais	3.389	8.631
Estaduais	-	1
Municipais	464	-
	3.853	8.632
Instituições financeiras e fornecedores		
Juros e variações monetárias	(1.869)	3
	(1.869)	3
Acionistas		
Lucros retidos	11.380	14.189
	11.380	14.189
Valor adicionado total distribuído	14.740	23.762

As notas explicativas são parte integrante das 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)

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 elétrica, com capacidade bruta de geração de 923 megawatts (MW).

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.

Contrato de Locação da Usina e Prestação de Serviços de Operação e Manutenção

Em dezembro de 2023, passou a vigorar o novo contrato da UTE Termomacaé com a Petrobras, com vencimento em dezembro de 2025, prorrogável por mais dois anos e sujeito à correção anual pela variação do IPCA. Para celebração desse novo contrato, foi contratado serviço especializado de consultoria externa independente para a estimativa do valor do aluguel da usina com base na projeção do fluxo de caixa livre do ativo no período de locação.

O contrato de locação da Usina foi classificado, contabilmente, como um arrendamento mercantil operacional, uma vez que não transfere os riscos e os benefícios de propriedade.

2. Base de apresentação

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 2023, emitidas em 08 de março de 2024, 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 14 de maio de 2024, autorizou a divulgação destas demonstrações financeiras intermediárias.

3. Práticas contábeis materiais

As práticas contábeis e os métodos de cálculo utilizados na preparação dessas informações trimestrais intermediárias são os mesmos adotados na preparação das demonstrações financeiras anuais da companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

4. Contas a receber

4.1. Contas a receber, líquidas

	31.03.2024	31.12.2023
Recebíveis		
Partes relacionadas		
Arrendamento operacional (nota explicativa 6) (i)	5.500	7.468
Subtotal	5.500	7.468
Outras contas a receber		
Terceiros	31	32
Partes relacionadas (nota explicativa 6)	3.371	2.883
Subtotal	3.402	2.915
Total do contas a receber	8.902	10.383
Perdas de crédito esperadas (PCE) - Terceiros	(14)	(14)
Total do contas a receber, líquidas	8.888	10.369
Circulante	8.888	10.369

(i) Recebível decorre basicamente do contrato de locação da UTE Termomacaé com a Petrobras (nota explicativa 1.1), cuja parcela mensal é de R\$ 5.500 (R\$ 7.468 em 31 de dezembro de 2023). Excepcionalmente em dezembro de 2023 a parcela mensal foi de R\$ 7.468 contemplando duas medições parciais, uma de 15 dias no montante de R\$ 4.718 relativa ao contrato anterior encerrado em 10 de dezembro de 2023 e outra também de 15 dias no valor de R\$ 2.750 relativa ao novo contrato que iniciou-se em 11 de dezembro de 2023. O faturamento do arrendamento é efetuado no dia 25 de cada mês.

Não existem títulos vencidos relacionados ao contrato de locação em 31 de março de 2024.

4.1. Aging do contas a receber – Terceiros

	31.03.2024		31.12.2023	
	Contas a receber	PCE	Contas a receber	PCE
A vencer	17	-	18	-
Vencidos:				
Acima de 12 meses	14	(14)	14	(14)
Total	31	(14)	32	(14)

4.2. Movimentação das perdas de crédito esperadas – Terceiros e Partes Relacionadas

	Jan-Mar/24	Jan-Mar/23
Saldo inicial	(14)	(16)
Reversões	-	2
Total	(14)	(14)
Circulante	(14)	(14)

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

4.3. Contas a receber – FIDC

	31.03.2024	31.12.2023
Fundo de investimento em direitos creditórios não padronizados - FIDC-NP	249.533	187.604
Total	249.533	187.604

Representam os 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 exclusivamente pela Petrobras e suas controladas.

A aplicação desses recursos no FIDC-NP é tratada como “recebíveis” considerando que o lastro desse fundo é principalmente em direitos creditórios.

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 2023	4.480	-	117.968	122.448
Custo	4.480	2.158	1.283.654	1.290.292
Depreciação acumulada	-	(2.158)	(1.165.686)	(1.167.844)
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 1º de janeiro de 2024	4.480	-	87.816	92.296
Custo	4.480	2.158	1.283.347	1.289.985
Depreciação acumulada	-	(2.158)	(1.195.531)	(1.197.689)
Depreciação	-	-	(7.497)	(7.497)
Saldo em 31 de março de 2024	4.480	-	80.319	84.799
Custo	4.480	2.158	1.283.347	1.289.985
Depreciação acumulada	-	(2.158)	(1.203.028)	(1.205.186)

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 termoelétricas 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.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

6. Partes relacionadas

A companhia segue a política com partes relacionadas da sua controladora 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.

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, os saldos eram compostos como segue:

6.1. Transações comerciais e outras operações

	31.03.2024			31.12.2023	
	Petrobras	Petros	FIDC-NP	Total	
Ativo					
Contas a receber					
Contas a receber - FIDC (Nota explicativa 4.3)	-	-	249.533	249.533	187.604
Arrendamento - (Nota explicativa 4)	5.500	-	-	5.500	7.468
Pessoal cedido - (Nota explicativa 4)	3.371	-	-	3.371	2.883
Circulante	8.871	-	249.533	258.404	197.955
Total	8.871	-	249.533	258.404	197.955

Passivo					
Fornecedores					
Compartilhamento de custos e despesas (i)	440	-	-	440	441
Plano de pensão (Nota explicativa 9.3)	-	1.190	-	1.190	1.178
Circulante	440	117	-	557	441
Não circulante	-	1.073	-	1.073	1.178
Total	440	1.190	-	1.630	1.619

	Jan-Mar/24			Jan-Mar/23	
	Petrobras	Petros	FIDC-NP	Total	
Resultado					
Receita de arrendamento - (Nota explicativa 11)	16.500	-	-	16.500	24.300
Receita (despesas) operacionais líquidas	(154)	(648)	-	(802)	(348)
Receitas (despesas) financeiras líquidas	-	-	5.402	5.402	5.542
Total	16.346	(648)	5.402	21.100	29.494

(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

As remunerações totais dos membros do Conselho Fiscal e da Diretoria Executiva da Termomacaé têm por base as diretrizes estabelecidas pela Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais - SEST, do Ministério da Gestão e Inovação em Serviços públicos, e pelo Ministério de Minas e Energia.

Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

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

Os membros da Diretoria exercem funções gerenciais na controladora Petrobras e não recebem diretamente, verbas remuneratórias da Termomacacé 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 em Assembleia Geral de Acionistas.

7. Tributos

7.1. Imposto de Renda e Contribuição Social

Tributos correntes

Imposto de renda e contribuição social correntes

	Ativo Circulante		Ativo não Circulante		Passivo Circulante		Passivo não Circulante	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Tributos sobre o lucro (i)	3.959	3.879	2.642	3.806	2.584	2.656	-	-
Programas de regularização de débitos federais (ii)	-	-	-	828	-	-	-	4.141
	3.959	3.879	2.642	4.634	2.584	2.656	-	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.

(ii) Em março de 2024 a Secretaria da Receita Federal homologou o Programa de Regularização Tributária – PRT e efetuou a restituição de R\$ 1.248, referente a parcela paga a maior de R\$828 (20% da obrigação), atualizada monetariamente. Com a homologação, o saldo residual das provisões correspondes a imposto de renda e contribuição social sobre o lucro, remanescentes do Programa, no montante de R\$ 4.141, foi integralmente revertido em março de 2024.

Reconciliação do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

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

	Jan-Mar/24	Jan-Mar/23
Lucro do exercício antes dos impostos	13.912	19.416
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(4.730)	(6.601)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:		
Exclusões/(Adições), líquidas		
Temporárias	1.243	(397)
Permanentes	(1.058)	(627)
Prejuízo Fiscal	2.013	2.398
Imposto de renda e contribuição social	(2.532)	(5.227)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.296	904
Imposto de renda e contribuição social correntes	(3.828)	(6.131)
	(2.532)	(5.227)
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	18%	27%

Termomacacé S.A.

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

Notas Explicativas

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

Imposto de renda e contribuição social diferidos – não circulante

O quadro a seguir demonstra a movimentação nos períodos:

	Jan-Mar/24	Jan-Mar/23
Saldo inicial	(15.517)	(19.913)
Reconhecido no resultado	1.296	904
Saldo final	(14.221)	(19.009)

O quadro a seguir demonstra a composição e o fundamento para realização dos ativos e passivos fiscais diferidos:

Natureza	Fundamento para realização	Jan-Mar/24	Jan-Mar/23
Imobilizado	Depreciação	(21.991)	(29.488)
Prejuízos fiscais	Compensação do lucro tributável	5.785	8.102
Outros (i)		1.985	2.377
		(14.221)	(19.009)
Impostos diferidos ativos		9.944	12.169
Impostos diferidos passivos		(24.165)	(31.178)

(i) Inclui parcela de crédito fiscal sobre prejuízo fiscal, no montante de R\$ 3.313, adquirido de sua controladora, para quitação do PRT. A companhia, em conjunto com a sua controladora Petrobras, estão em processo de avaliação quanto à forma de utilização desse crédito.

7.2. Demais impostos e contribuições

	Ativo Circulante		Ativo não Circulante		Passivo Circulante	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
PIS e COFINS (i)	2.284	2.135	37	204	-	-
INSS (ii)	-	-	-	45.605	-	-
Imposto de renda retido na fonte (iii)	-	-	7.129	7.019	-	-
Outros impostos	-	-	-	-	957	1.299
	2.284	2.135	7.166	52.828	957	1.299

- (i) Refere-se aos créditos de PIS e COFINS retidos na fonte sobre o contrato de aluguel da planta termoeletrica. Quanto a parcela créditos no ativo circulante, a companhia estima a utilização da maior parte desses créditos ao longo dos próximos doze meses.
- (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. Em março de 2024 a companhia recebeu restituição do saldo remanescente dos créditos, no montante de R\$ 45.415 (R\$ 13.222 em 2023).
- (iii) Refere-se a imposto de renda retido na fonte, pago a maior no exercício de 2016. Aguardando o julgamento por parte da Secretaria da Receita Federal do Brasil, da manifestação de inconformidade pelo indeferimento do pedido de restituição.

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.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

8. Compromissos contratuais

	31.03.2024	31.12.2023
Circulante		
Condicionantes ambientais	435	445
	435	445
Não circulante		
Condicionantes ambientais	15	116
	15	116
	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.).

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 2024, as obrigações existentes relacionadas à Licença de Operação sob responsabilidade da Termomacaé totalizaram R\$ 450 (R\$ 561 em 31 de dezembro de 2023).

Em 04 de setembro de 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.

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

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 (*)	31.03.2024	31.12.2023
Benefícios de curto prazo	6.655	6.464
Benefícios pós-emprego	1.073	1.088
Total	7.728	7.552
Circulante	6.655	6.464
Não Circulante	1.073	1.088

(*) inclui pessoal cedido

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

9.1. Benefícios de curto prazo

Passivo Circulante (*)	31.03.2024	31.12.2023
Provisão de férias e 13º salário	4.833	4.504
Salários, encargos e outras provisões	1.302	1.425
Programa de remuneração variável empregados	162	166
Participação nos lucros ou resultados	358	369
Total	6.655	6.464

(*) inclui pessoal cedido

A companhia reconheceu na demonstração do resultado os seguintes valores:

Despesas na demonstração de resultado (*)	Jan-Mar/24	Jan-Mar/23
Salários, férias, 13º salário, encargos sobre provisões e outros	11.304	10.816
Programa de remuneração variável (i)	550	879
Participações nos lucros ou resultados (i)	1.469	320
Honorários e encargos de Administradores (nota explicativa 6.2)	195	180
Total	13.518	12.195

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

(i) inclui complemento/reversão de programas anteriores.

9.2. Remuneração variável

Programa de Prêmio por Desempenho - PRD

No período de janeiro a março de 2024, a companhia realizou o pagamento do programa prêmio por desempenho – PRD referente ao exercício de 2023 aos empregados no montante de R\$ 554, sendo R\$ 27 relacionados aos empregados não cedidos e R\$ 527 aos empregados cedidos, sendo este último reembolsado pela sua controladora Petrobras, considerando o cumprimento de métricas de desempenho da companhia e desempenho individual de todos os empregados. Em 31 de março de 2024 havia os montantes de R\$ 109 e R\$53 a pagar, relativo ao PRD de 2023 e ao PPP de 2022, respectivamente.

Com o PRD, a companhia pretende reconhecer o esforço e o desempenho individual de cada empregado para o alcance dos resultados. O prêmio de cada empregado, a exemplo dos anos anteriores, segue sendo definido pelo atingimento das métricas de topo e das metas específicas – nota do Gerenciamento de Desempenho (GD) para todos os empregados.

No período de janeiro a março de 2024, a companhia provisionou o montante de R\$ 550 referente ao Programa de Prêmio por Desempenho - PRD, sendo R\$ 527 do exercício de 2023 dos empregados cedidos e R\$ 23 do exercício de 2024 dos empregados não cedidos, apresentado em outras despesas operacionais.

Participação nos lucros ou resultados - PLR

No período de janeiro a março de 2024, a companhia realizou pagamento da PLR aos empregados no montante de R\$ 1.480, sendo R\$ 109 relacionados aos empregados não cedidos e R\$ 1.371 aos empregados cedidos, sendo este último reembolsado pela sua controladora Petrobras. Em 31 de março de 2024 havia o montante de R\$ 337 e R\$ 21 a pagar, relativo a PLR de 2023 e a PLR de 2022, respectivamente.

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

No período de janeiro a março de 2024, a companhia provisionou o montante de R\$ 1.469 referente à Participação nos Lucros ou Resultados – PLR, sendo R\$1.371 do exercício de 2023 dos empregados cedidos e R\$ 98 do exercício de 2024 dos empregados não cedidos, apresentado em outras despesas operacionais.

9.3. Benefícios pós emprego

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

	31.03.2024	31.12.2023
Plano de Pensão Petros 2 (PP2)		
Passivo circulante	117	117
Passivo não circulante	1.073	1.088
Total	1.190	1.205

9.4. Valores nas demonstrações financeiras intermediária relacionados a planos de benefícios definidos

a) Movimentação das obrigações reconhecidas no balanço patrimonial

Representa a obrigação da companhia, líquida dos ativos garantidores e descontada a valor presente, calculada de acordo com a metodologia estabelecida no CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados, que diverge das práticas contábeis e atuariais adotadas pelos fundos de pensão regulados pelo CNPC.

A movimentação das responsabilidades atuariais com planos de pensão com característica de benefício definido está representada a seguir:

	Plano de Pensão - PP2	
	Jan-Mar/24	Jan-Mar/23
Movimentação do passivo atuarial líquido		
Saldo em 1º de janeiro	1.205	2.162
Reconhecido no resultado - despesas	(15)	79
Custo do serviço corrente	-	-
Custo dos juros líquidos	(15)	79
Saldo do passivo atuarial em 31 de março	1.190	2.241

9.4.1. 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 2024, a contribuição da companhia para a parcela de contribuição definida do Plano Petros 2 foi de R\$ 622 (R\$ 569 de janeiro a março de 2023).

A parcela da contribuição com característica de benefício definido do PP2 (Riscos e Garantias Mínimas), 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.

Termomacaé 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 2024 e 31 de dezembro de 2023, o capital subscrito e integralizado, no valor de R\$ 275.013, está representado por 275.012.824 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

10.2. Remuneração ao acionista

Dividendos propostos relativos ao exercício de 2023

Em 10 de abril de 2024, a Assembleia Geral Ordinária (AGO) aprovou os dividendos relativos ao exercício de 2023, no valor de R\$ 55.567. 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 2023, no montante de R\$ 43.603, e o dividendo complementar de R\$ 11.964 que, em 31 de dezembro de 2023, estava destacado no patrimônio líquido como dividendo adicional proposto

10.3. Resultado por ação

	Jan-Mar/24	Jan-Mar/23
Lucro atribuível aos acionistas	11.380	14.189
Quantidade de ações	275.012.824	275.012.824
Lucro básico e diluído por ação (R\$ por ação)	0.04	0.05

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

Os resultados apurados básico e diluído, apresentam o mesmo valor por ação em virtude de a Termomacaé não possuir ações potenciais com efeito de diluição.

11. Receita de arrendamento

	Jan-Mar/24	Jan-Mar/23
Receita bruta de arrendamento	16.500	24.300
Encargos sobre arrendamento	(1.526)	(2.942)
	14.974	21.358

12. Custos e despesas por natureza

12.1. Custos dos produtos e serviços vendidos

	Jan-Mar/24	Jan-Mar/23
Depreciação e amortização	(7.497)	(7.435)
Total	(7.497)	(7.435)

Termomacacé 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/24	Jan-Mar/23
Gastos com pessoal	(1.354)	(1.072)
Compartilhamento de gastos com a controladora (nota explicativa 6.1)	(605)	(722)
Serviços de terceiros, aluguéis e outros	(267)	(391)
Total	(2.226)	(2.185)

12.3. Despesas tributárias

	Jan-Mar/24	Jan-Mar/23
Multas sobre IRPJ e CSLL	1.392	-
PIS/COFINS sobre receitas financeiras - FIDC	(227)	(323)
PIS/COFINS sobre receitas financeiras - Outros	(3)	(4)
IPTU	(390)	-
Total	772	(327)

13. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas

	Jan-Mar/24	Jan-Mar/23
Resultado com pessoal cedido	451	1.086
Perdas com processos judiciais e administrativos	(295)	(114)
Programa de prêmio por desempenho (empregados não cedidos)	(99)	-
Participação nos lucros ou resultados (empregados não cedidos)	(24)	-
Receita com aluguéis	52	52
Outros	(2)	(1)
	83	1.023

14. Resultado financeiro líquido

	Jan-Mar/24	Jan-Mar/23
Receitas Financeiras	5.406	5.575
Receita com recebíveis de ativos financeiros	5.402	5.542
Outros	4	33
Despesas Financeiras	1.869	(2)
Tarifas bancárias	-	(2)
Variações monetárias e cambiais, líquidas	531	1.409
Atualização monetária de tributos a recuperar (i)	491	1.410
Atualização monetária de depósitos judiciais	40	(1)
Total	7.806	6.982

- (i) Decorre, basicamente, da redução na atualização monetária sobre créditos de IRPJ e CSLL, reprocessados em 2022, pela sua utilização.

Termomacáé S.A.

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

Notas Explicativas

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

15. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa

	Jan-Mar/24	Jan-Mar/23
Valores pagos durante o exercício		
Imposto de renda retido na fonte de terceiros	2.699	2.982

16. Processos judiciais e contingências

16.1. Processos provisionados

A companhia constitui provisões 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 Termomacáé S.A. com o saldo negativo de CSLL apurado no ano-calendário 2005;
- Processos trabalhistas, destacando-se: concessão de adicionais e horas extras; e

Os valores provisionados são os seguintes:

Passivo não circulante	31.03.2024	31.12.2023
Processos fiscais	22.142	21.917
Processos trabalhistas	676	634
Processos ambientais	41	39
	22.859	22.590

	Jan-Mar/24	Jan-Mar/23
Saldo inicial	22.590	26.034
Atualização monetária	269	114
Saldo final	22.859	26.148

16.2. Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais são apresentados de acordo com a natureza das correspondentes causas e podem ser exigidos independentemente da probabilidade de perdas dos processos:

Ativo não circulante	31.03.2024	31.12.2023
Trabalhistas	229	225
Fiscais	1.839	1.799
	2.068	2.024

	Jan-Mar/24	Jan-Mar/23
Saldo inicial	2.024	1.601
Adição, líquida de reversão	-	(4)
Atualização financeira	44	32
Saldo final	2.068	1.629

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

16.3. Processos não provisionados

Em 31 de março de 2024, os passivos contingentes acrescidos de juros e atualização monetária, estimados para os processos, cuja probabilidade de perda é considerada possível, são apresentados na tabela a seguir:

Natureza	31.03.2024	31.12.2023
Fiscais	71.881	71.257
Trabalhistas	3.615	6.937
Ambientais	34	33
	75.530	78.227

16.3.1. Composição dos processos judiciais não provisionados

Os quadros a seguir detalham as principais causas de natureza fiscal, trabalhista e cível, cujas expectativas de perdas estão classificadas como possível.

Descrição dos processos	Estimativa	
Fiscais	31.03.2024	31.12.2023
Autor: Delegacia da Receita Federal de Macaé		
1) Declaração de não homologação da compensação realizada pela Termomacaé 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: Aguardando a retomada do julgamento do Recurso Voluntário	67.069	66.538
2) Processos diversos de natureza fiscal	4.812	4.719
Total de processos de natureza fiscal	71.881	71.257
Trabalhistas		
Autores diversos		
1) Processos diversos de natureza trabalhista	3.615	6.937
Total de processos de natureza trabalhista	3.615	6.937
Ambiental		
Instituto Estadual do Ambiente - INEA		
1) Desenquadramento de lançamento de efluente	34	33
Total de processos de natureza cível	34	33

Termomacaé S.A.

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

Notas Explicativas

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

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.

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. Opostos Embargos de Declaração pela União/Fazenda Nacional, estes tiveram provimento negado em 06 de julho de 2023, com a sentença sendo mantida. A União/Fazenda Nacional interpôs apelação ao TRF/2ª Região em 28 de agosto de 2023. Em 10 de outubro de 2023 o TRF/2ª Região indeferiu o pedido de efeito suspensivo à apelação da União/Fazenda Nacional. Aguarda-se a pauta do julgamento da apelação.

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 2023, as quais não apresentam alterações relevantes em 31 de março de 2024

18. Correlação entre as notas explicativas de 31 de dezembro de 2023 e 31 de março de 2024

Títulos das notas explicativas	Número das notas explicativas	
	Anual de 2023	Demonstração Financeira Intermediária 1T-2024
A companhia e suas operações	1	1
Base de elaboração das demonstrações financeiras	2	2
Práticas contábeis materiais	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

As notas explicativas do relatório anual de 2023 que foram suprimidas nas Demonstrações Financeiras Intermediárias de 31 de março de 2024 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

Aline Dias Leonardi (16 de maio de 2024 12:00 ADT)

Aline Dias Leonardi
Presidente

Marcelo Ferreira Pelegrini

Marcelo Ferreira Pelegrini (16 de maio de 2024 10:08 ADT)

Marcelo Ferreira Pelegrini
Diretor Administrativo

Marcos Antonio Gibin de Freitas

Marcos Antonio Gibin de Freitas (16 de maio de 2024 16:57 ADT)

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