

Termobahia S.A.

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

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

Termobahia S.A.

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

Índice

Relatório sobre a revisão das demonstrações financeiras intermediárias	3
Balanco 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 elaboração e apresentação.....	12
3. Práticas contábeis materiais.....	13
4. Contas a receber.....	13
5. Arrendamentos.....	14
6. Partes relacionadas.....	14
7. Tributos.....	16
8. Benefícios a empregados.....	18
9. Patrimônio líquido	21
10. Receita de arrendamento.....	22
11. Despesas por natureza	22
12. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas.....	23
13. Resultado financeiro líquido.....	23
14. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa	23
15. Processos judiciais, administrativos e contingências	24
16. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros.....	25
17. Correlação entre as notas explicativas de 31 de dezembro de 2023 e 31 de março de 2024	26
Conselho de Administração e 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
Termobahia S.A.
Rio de Janeiro-RJ

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Termobahia 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

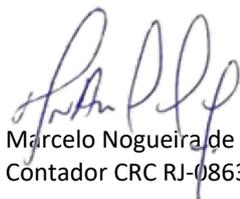
Chamamos a atenção para o fato de que a Companhia segue o plano de negócios da controladora final Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras, na condução de suas operações e mantém transações com empresas do grupo Petrobras, conforme descrito nas notas explicativas nº 1 e 6 às demonstrações financeiras intermediárias. 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, 17 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

Termobahia S.A.

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

Balço 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	31.03.2024	31.12.2023	Passivo	Notas	31.03.2024	31.12.2023
Caixa e equivalentes de caixa		1	1	Fornecedores		1.038	1.111
Contas a receber, líquidas	4.1	158.159	159.636	Imposto de renda e contribuição social	7.1	4.051	3.145
Contas a receber – FIDC	4.2	126.173	96.486	Impostos e contribuições	7.2	174	457
Imposto de renda e contribuição social	7.1	265	-	Benefícios a empregados	8.1	2.660	2.864
Impostos e contribuições	7.2	669	570	Outros passivos		-	2
Adiantamento a fornecedor		298	295	Passivo circulante		7.923	7.579
Ativo circulante		285.565	256.988	Imposto de renda e contribuição social diferidos	7.1	193.446	201.403
Contas a receber, líquidas	4.1	420.044	443.497	Benefícios a empregados	8.3	14.647	13.797
Depósitos judiciais	15.2	487	477	Provisão para processos judiciais e administrativos	15.1	18	17
Impostos e contribuições	7.2	8.011	7.879	Outros passivos		7	5
Ativo realizável a longo prazo		428.542	451.853	Passivo não circulante		208.118	215.222
Investimentos		220	220	Passivo circulante e não circulante		216.041	222.801
Ativo não circulante		428.762	452.073	Capital social realizado	9.1	51.752	51.752
				Reservas de lucros		190.152	178.126
				Transações de capital		255.516	255.516
				Outros resultados abrangentes		866	866
				Patrimônio líquido		498.286	486.260
Total do ativo		714.327	709.061	Total do passivo		714.327	709.061

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termobahia 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)

	Nota	Jan-Mar/2024	Jan-Mar/2023
Receita de arrendamento	10	17.877	3.118
Lucro bruto		17.877	3.118
Receitas (Despesas)			
Gerais e administrativas	11.1	(1.620)	(1.629)
Tributárias	11.2	(199)	(544)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	12	(335)	195
		(2.154)	(1.978)
Lucro antes do resultado financeiro e tributos sobre o lucro		15.723	1.140
Resultado financeiro líquido	13	2.913	9.124
Receitas financeiras		2.774	9.298
Despesas financeiras		-	(308)
Variações monetárias, líquidas		139	134
Lucro antes dos tributos sobre o lucro		18.636	10.264
Imposto de renda e contribuição social	7.1	(6.610)	(3.678)
Lucro líquido do período		12.026	6.586
Lucro básico e diluído por ação (em R\$)	9.3	231,18	126,61

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termobahia 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)

	<u>Jan-Mar/2024</u>	<u>Jan-Mar/2023</u>
Lucro líquido do período	12.026	6.586
Resultado abrangente total	12.026	6.586

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 social realizado	Transações de capital	Outros resultados abrangentes	Reservas de lucros			Total do patrimônio líquido
			Ganhos (Perdas) atuariais com planos de benefícios definidos	Legal	Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	
Saldos em 1º de janeiro de 2023	51.752	255.516	4.136	10.350	25.469	-	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
Saldos em 1º de janeiro de 2024	51.752	255.516	866	10.350	167.776	-	486.260
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	12.026	12.026
Saldos em 31 de março de 2024	51.752	255.516	866	10.350	167.776	12.026	498.286
	51.752	255.516	866			190.152	498.286

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)

	Nota	Jan-Mar/2024	Jan-Mar/2023
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do período		12.026	6.586
Ajustes para:			
Resultado atuarial de planos de pensão e saúde		850	612
Receita de arrendamento	5/10	(17.877)	(3.118)
Variações monetárias e encargos financeiros	13	(141)	171
Rendimentos de recebíveis de ativos financeiros	13	(2.772)	(9.295)
Imposto de renda e contribuição social	7.1	6.610	3.678
Provisão para processos judiciais e administrativos	15.1	1	-
Redução (aumento) de ativos			
Contas a receber		1.451	61
Contas a receber - Arrendamento	5	41.356	39.518
Outros ativos		(3)	6
Aumento (redução) de passivos			
Fornecedores		(73)	(106)
Impostos e contribuições		(3.126)	(2.764)
Outros passivos		(204)	(78)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(11.183)	(7.926)
Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais		26.915	27.345
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Adições em investimentos			
Investimentos em recebíveis de ativos financeiros		(26.915)	(20.835)
Recursos líquidos utilizados nas atividades de investimentos		(26.915)	(20.835)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Financiamentos, líquidos:			
Amortizações de principal		-	(6.187)
Amortizações de juros (*)		-	(323)
Recursos líquidos utilizados nas atividades de financiamentos		-	(6.510)
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

(*) 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/2024	Jan-Mar/2023
Insumos adquiridos de terceiros		
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(1.092)	(566)
Valor consumido líquido pela companhia	(1.092)	(566)
Valor adicionado recebido em transferência		
Receita de arrendamento	17.877	3.118
Receitas financeiras e variações monetárias	2.913	9.501
	20.790	12.619
Valor adicionado total a distribuir	19.698	12.053
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e administradores		
Remuneração direta		
Salários	464	531
Participação nos lucros ou resultados	28	-
Remuneração variável	24	-
	516	531
Benefícios		
Vantagens	45	42
Plano de aposentadoria e pensão	8	131
Plano de saúde	198	37
	251	210
FGTS	20	27
	787	768
Tributos		
Federais (i)	6.832	4.219
Estaduais	18	1
Municipais	35	102
	6.885	4.322
Instituições financeiras e fornecedores		
Juros e variações monetárias	-	377
	-	377
Acionistas		
Lucros retidos	12.026	6.586
	12.026	6.586
Valor adicionado total distribuído	19.698	12.053

(i) inclui valores de imposto de renda e contribuição social diferidos conforme nota explicativa 7.1

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Termobahia 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 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 intermediárias 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, o qual foi prorrogado, através de aditivo contratual, em 05 de setembro de 2023, por um período complementar de 1.825 dias, com novo vencimento em 15 de setembro de 2028, e mantendo as condições contratuais existentes.

A extensão de prazo do contrato de aluguel não modificou, na sua essência econômica, a relação contratual com a sua Controladora sendo mantida a característica de arrendamento mercantil financeiro, conforme o Pronunciamento Técnico CPC 06 (R2) – Operações de Arrendamento Mercantil.

Considerando que o contrato de aluguel da Termoelétrica é a atividade exclusiva da companhia, a receita líquida classificada como arrendamento financeiro é apresentada no grupo de receita operacional.

2. Base de elaboração e 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.

O Conselho de Administração da companhia, em reunião realizada em 17 de maio de 2024, autorizou a divulgação destas demonstrações financeiras intermediárias.

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

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

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.

4. Contas a receber

4.1. Contas a receber, líquidas

	31.03.2024	31.12.2023
Recebíveis		
Partes relacionadas		
Arrendamentos (nota explicativa 5)	575.298	598.777
Subtotal	575.298	598.777
Outras contas a receber		
Terceiros	81	125
Partes relacionadas (nota explicativa 6)	2.824	4.231
Subtotal	2.905	4.356
Total do contas a receber	578.203	603.133
Circulante	158.159	159.636
Não circulante	420.044	443.497

Não existem títulos vencidos em 31 de março de 2024.

4.2. Contas a receber – FIDC

	31.03.2024	31.12.2023
Fundo de investimento em direitos creditórios não padronizados - FIDC-NP	126.173	96.486
Total	126.173	96.486

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.

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

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

5. Arrendamentos

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

	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2023	598.777
Recebimento de principal e rendimentos	(41.356)
Rendimentos no período	17.877
Saldo em 31 de março de 2024	575.298
Circulante	155.254
Não Circulante	420.044

	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	119.028
Recebimento de principal e rendimentos	(39.518)
Rendimentos no período	3.118
Saldo em 31 de março de 2023	82.628
Circulante	82.628

O arrendamento mercantil financeiro (com transferência de benefícios, riscos e controles) é representado pelo contrato de locação da UTE Termobahia, 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	Rendimentos Anuais	Valor Presente
2024	124.067	(49.571)	74.496
2025	165.422	(54.611)	110.811
2026	165.422	(40.326)	125.096
2027	165.422	(24.201)	141.221
2028	130.040	(6.366)	123.674
Em 31 de março de 2024	750.373	(175.075)	575.298
Circulante			155.254
Não circulante			420.044
Em 31 de março de 2024			575.298
Circulante			155.280
Não circulante			443.497
Em 31 de dezembro de 2023			598.777

6. Partes relacionadas

A companhia segue a política de transações 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.

Termobahia 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 e outras operações

	31.03.2024					31.12.2023
	Petrobras	Petros	APS	FIDC-NP	Total	Total
Ativo						
Contas a receber						
Contas a receber - FIDC (nota explicativa 4.2)	-	-	-	126.173	126.173	96.486
Arrendamento (nota explicativa 5)	575.298	-	-	-	575.298	598.777
Pessoal cedido	1.419	-	-	-	1.419	2.826
Outras operações	1.405	-	-	-	1.405	1.405
Adiantamento a fornecedor	-	-	298	-	298	295
Investimentos (i)	-	-	220	-	220	220
Total	578.122	-	518	126.173	704.813	700.009
Circulante	158.078	-	298	126.173	284.549	256.292
Não circulante	420.044	-	220	-	420.264	443.717

(i) Mediante convênios celebrados entre as patrocinadoras e a Associação Petrobras de Saúde (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.

	31.03.2024					31.12.2023
	Petrobras	Petros	APS	FIDC-NP	Total	Total
Passivo						
Fornecedores						
Repasse de gastos	51	-	-	-	51	51
Compartilhamento de custos e despesas (i)	474	-	-	-	474	476
Outras operações	-	-	212	-	212	323
Plano de pensão (nota explicativa 8.3)	-	1.780	-	-	1.780	1.779
Plano de saúde (nota explicativa 8.3)	-	-	13.000	-	13.000	12.151
Total	525	1.780	13.212	-	15.517	14.780
Circulante	525	133	212	-	870	983
Não circulante	-	1.647	13.000	-	14.647	13.797

(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.

	Jan-Mar/2024					Jan-Mar/2023
	Petrobras	Petros	APS	FIDC-NP	Total	Total
Resultado						
Receita de arrendamento (nota explicativa 10)	17.877	-	-	-	17.877	3.118
Receita (despesas) operacionais líquidas	(993)	(285)	(849)	-	(2.127)	(1.066)
Receitas (despesas) financeiras líquidas	-	-	-	2.772	2.772	8.999
Variações monetárias líquidas	-	-	-	-	-	(69)
Total	16.884	(285)	(849)	2.772	18.522	10.982

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

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

6.2. Membros chave da administração da companhia

Remuneração da administração

As remunerações totais dos membros do Conselho de Administração da Termobahia têm por base as diretrizes estabelecidas pela Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais - SEST, do Ministério da Gestão e da Inovação em Serviços Públicos, e pelo Ministério de Minas e Energia e são apresentadas a seguir:

	<u>Jan-Mar/2024</u>	<u>Jan-Mar/2023</u>
	Conselho de Administração	Conselho de Administração
Salários	17	16
Encargos sociais	3	3
Número de membros	3	3
Número de membros remunerados	3	3

Em 30 de maio de 2023, a Assembleia Geral Extraordinária (AGE) fixou os honorários mensais dos administradores (Conselho de Administração) em R\$ 1.889,33, para o período compreendido entre abril de 2023 e março de 2024.

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.

7. Tributos

7.1. Imposto de Renda e Contribuição Social

Tributos correntes

Imposto de renda e contribuição social correntes	Ativo circulante		Passivo circulante	
	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Imposto de renda	219	-	2.893	1.932
Contribuição social	46	-	1.158	1.213
	265	-	4.051	3.145

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

(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/2024	Jan-Mar/2023
Lucro do período antes dos impostos	18.636	10.264
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(6.336)	(3.490)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:		
Exclusões/(Adições), líquidas		
Temporárias	(36)	(17)
Permanentes	(244)	(125)
Outros	6	(46)
Imposto de renda e contribuição social	(6.610)	(3.678)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7.957	9.823
Imposto de renda e contribuição social correntes	(14.567)	(13.501)
	(6.610)	(3.678)
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	35%	36%

Imposto de renda e contribuição social diferidos – não circulante

O quadro a seguir demonstra a movimentação nos períodos:

	31.03.2024	31.03.2023
Saldo inicial	(201.403)	(31.060)
Reconhecido no resultado	7.957	9.823
Saldo final	(193.446)	(21.237)

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

Natureza	Fundamento para realização	31.03.2024	31.03.2023
Imobilizado	Depreciação do bem arrendado	-	5.059
Arrendamentos	Recebimento das parcelas mensais	(190.914)	(23.615)
Outros	-	(2.532)	(2.681)
		(193.446)	(21.237)
Impostos diferidos ativos		476	430
Impostos diferidos passivos		(193.922)	(21.667)

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

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

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)	669	570	8.011	7.879	-	-
Imposto de renda retido na fonte	-	-	-	-	173	457
Outros impostos	-	-	-	-	1	-
	669	570	8.011	7.879	174	457

(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 residual é mantido no ativo não circulante. Em agosto de 2023, a companhia, visando agilizar o recebimento desses créditos, impetrou ação judicial de Mandado de Segurança para os pedidos sem análise pela autoridade fiscal por mais de 360 dias, sem julgamento até a presente data. A Delegacia da Receita Federal já apreciou e indeferiu os pedidos de restituição da COFINS, todos com manifestação de inconformidade protocolada em 12 de abril de 2024, pela companhia. Em relação aos pedidos de restituição do PIS ainda estão sob avaliação.

8. Benefícios a empregados

São todas as formas de compensação proporcionadas pela companhia 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 (*)	31.03.2024	31.12.2023
Benefícios de curto prazo	2.660	2.864
Benefícios pós-emprego	14.647	13.797
Total	17.307	16.661
Circulante	2.660	2.864
Não Circulante	14.647	13.797
Total	17.307	16.661

(*) inclui pessoal cedido

8.1. Benefícios de Curto Prazo

Passivo Circulante (*)	31.03.2024	31.12.2023
Provisão de férias e 13º salário	1.500	1.673
Salários, encargos e outras provisões	808	766
Programa de remuneração variável empregados	104	101
Participação nos lucros ou resultados	248	324
Total	2.660	2.864

(*) inclui pessoal cedido

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

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

A companhia reconheceu na demonstração do resultado os seguintes valores:

Despesas na demonstração de resultado (*)	Jan-Mar/2024	Jan-Mar/2023
Salários, férias, 13º salário, encargos sobre provisões e outros	(6.007)	(3.850)
Programa de remuneração variável (i)	(186)	(317)
Participações nos lucros ou resultados (i)	(564)	(115)
Honorários e encargos de Administradores (nota explicativa 9.2)	(212)	(195)
Total	(6.969)	(4.477)

(*) inclui pessoal cedido, cujos valores são reembolsados pela sua controladora Petrobras e apresentados pelo líquido na nota explicativa 12 - Outras receitas (despesas) operacionais líquidas.

(i) inclui complemento/reversão de programas anteriores.

8.2. 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\$ 183, sendo R\$ 24 relacionados aos empregados não cedidos e R\$ 159 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 o montante de R\$ 104 a pagar, sendo R\$ 80 relativo ao PRD de 2023 e R\$ 24 ao PRD de 2024.

Com o PRD, a companhia pretende reconhecer o esforço e o desempenho individual de cada empregado para o alcance dos resultados da companhia. 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.

A companhia provisionou para PRD, no período de janeiro a março de 2024, o montante de R\$ 186, sendo R\$ 162 referente ao PRD de 2023 relacionados aos empregados cedidos e R\$ 24 referente ao PRD de 2024 dos empregados não cedidos, o qual é 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\$ 640, sendo R\$ 104 relacionados aos empregados não cedidos e R\$ 536 aos empregados cedidos, sendo este último reembolsado pela sua controladora Petrobras. Em 31 de março de 2024 havia o montante de R\$ 248 a pagar, sendo R\$ 220 relativo ao PRD de 2023 e R\$ 28 ao PRD de 2024.

A companhia provisionou para PLR, no período de janeiro a março de 2024, o montante de R\$ 564, sendo R\$ 536 referente à PLR de 2023 relacionados aos empregados cedidos e R\$ 28 referente à PLR de 2024 dos empregados não cedidos, o qual é apresentado em outras despesas operacionais.

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

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

8.3. Benefícios pós emprego

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

Passivo	31.03.2024	31.12.2023
Plano de Saúde - Saúde Petrobras	13.000	12.151
Plano de Pensão Petros 2 (PP2)	1.780	1.779
Total	14.780	13.930
Circulante	133	133
Não circulante	14.647	13.797

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.

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.

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

O passivo atuarial líquido representa as obrigações da companhia, líquidas do valor justo dos ativos do plano (quando aplicável), a valor presente.

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

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

A movimentação das responsabilidades atuariais relacionadas aos planos de pensão e assistência médica com características de benefício definido é apresentada a seguir:

	Plano de Pensão - PP2	Plano de Saúde - Saúde Petrobras	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2023	1.779	12.151	13.930
Reconhecido no resultado - despesas	40	848	888
Custo do serviço corrente	-	559	559
Custo dos juros líquidos	40	289	329
Contribuições pagas pela empresa	(39)	-	(39)
Saldo em 31 de março de 2024	1.780	13.000	14.819

	Plano de Pensão - PP2	Plano de Saúde - Saúde Petrobras	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.337	6.861	8.198
Reconhecido no resultado - despesas	49	563	612
Custo do serviço corrente	9	358	367
Custo dos juros líquidos	40	205	245
Saldo em 31 de março de 2023	1.386	7.424	8.810

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\$ 245 (R\$ 252 para o período 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.

9. Patrimônio líquido

9.1. Capital social realizado

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, o capital subscrito e integralizado no valor de R\$ 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

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

9.2. Remuneração aos acionistas

Dividendos relativos ao exercício de 2023

Em 19 de abril de 2024, a Assembleia Geral Ordinária (AGO) aprovou os dividendos relativos ao exercício de 2023, no valor de R\$ 442.820. 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\$ 275.044, e os dividendos complementares de R\$ 167.776 que, em 31 de dezembro de 2023 e março de 2024, estava destacado no patrimônio líquido como dividendo adicional proposto.

Os dividendos complementares serão atualizados pela variação da taxa Selic desde 31 de dezembro de 2023 até a data do pagamento, que deverá ocorrer ao longo do exercício de 2024.

9.3. Resultado por ação

	Jan-Mar/2024	Jan-Mar/2023
Lucro do período atribuível aos acionistas	12.026	6.586
Quantidade de ações	52.019	52.019
Lucro básico e diluído por ação ordinária (R\$ por ação)	231,18	126,61

O resultado por ação básico é calculado dividindo-se o lucro do período 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 Termobahia não possuir ações potenciais com efeito de diluição.

10. Receita de arrendamento

	Jan-Mar/2024	Jan-Mar/2023
Receita de arrendamento (i)	17.877	3.118
Receita líquida	17.877	3.118

(i) A maior receita de arrendamento refere-se ao aumento do saldo do fluxo nominal dos recebíveis do arrendamento mercantil financeiro, reflexo do aditivo do contrato de aluguel da UTE Termobahia com a sua controladora realizado em setembro de 2023 (nota explicativa 01).

11. Despesas por natureza

11.1. Despesas gerais e administrativas

	Jan-Mar/2024	Jan-Mar/2023
Gastos com pessoal (empregados não cedidos)	(812)	(867)
Compartilhamento de gastos com a controladora (nota explicativa 6.1)	(711)	(649)
Serviços de terceiros, aluguéis e outros	(97)	(113)
	(1.620)	(1.629)

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

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

11.2. Despesas Tributárias

	Jan-Mar/2024	Jan-Mar/2023
PIS/COFINS sobre receitas financeiras - FIDC	(129)	(432)
PIS/COFINS sobre receitas financeiras - Outros	(17)	(10)
Outros	(53)	(102)
	(199)	(544)

12. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas

	Jan-Mar/2024	Jan-Mar/2023
Resultado com pessoal cedido	(282)	195
Perdas com processos judiciais e administrativos (i)	(1)	-
Programa de remuneração variável (empregados não cedidos)	(24)	-
Participação nos lucros ou resultados (empregados não cedidos)	(28)	-
	(335)	195

13. Resultado financeiro líquido

	Jan-Mar/2024	Jan-Mar/2023
Receitas financeiras	2.774	9.298
Receita com recebíveis de ativos financeiros - FIDC (i)	2.772	9.295
Outros	2	3
Despesas Financeiras	-	(308)
Despesas com financiamento (ii)	-	(296)
Outros	-	(12)
Variações monetárias, líquidas	139	134
Atualização monetária de financiamento (ii)	-	(69)
Atualização monetária de impostos a recuperar	131	194
Outros	8	9
Total	2.913	9.124

- (i) Redução decorrente do menor saldo do FIDC, em função, principalmente, do pagamento dos dividendos intermediários em dezembro de 2023.
- (ii) Redução de despesas e atualização monetária com financiamento decorre da liquidação final das debêntures em setembro de 2023.

14. Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa

	Jan-Mar/2024	Jan-Mar/2023
Valores pagos durante o período		
Imposto de renda retido na fonte de terceiros	973	802

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

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

15. Processos judiciais, administrativos e contingências

15.1. 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. A principal ação se refere a:

- Processos cíveis, destacando-se: (i) pleitos envolvendo contratos.

Os valores provisionados são os seguintes:

Passivo não circulante	31.03.2024	31.12.2023
Processo cível	18	17
Total	18	17

	Jan-Mar/2024	Jan-Mar/2023
Saldo inicial	17	-
Atualização financeira	1	-
Saldo final	18	-

15.2. 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	121	119
Fiscais	366	358
Total	487	477

	Jan-Mar/2024	Jan-Mar/2023
Saldo inicial	477	440
Adição, líquida de reversão	-	(8)
Atualização financeira	10	12
Saldo final	487	444

15.3. Processos não provisionados

Em 31 de março de 2024, 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	31.03.2024	31.12.2023
Fiscais	14.311	14.115
Trabalhistas	6.272	6.148
	20.583	20.263

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

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

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

Descrição dos processos	Estimativa	
Fiscais	31.03.2024	31.12.2023
Autor: União Federal		
1) Declaração de Compensação - Compensações não homologadas de IRRF Situação atual: Manifestação de inconformidade julgada improcedente. Aguardando julgamento do recurso voluntário.	5.028	4.975
2) Ação anulatória de débito fiscal - Compensação de IRRF incidente sobre remessas ao exterior. Situação atual: Réplica à contestação apresentada pela Fazenda Nacional. Concluso para julgamento.	4.656	4.548
3) Declaração de Compensação - Compensações não homologadas de IRRF Situação atual: Aguardando diligência determinada pelo CARF.	858	851
4) Declaração de Compensação - Compensações não homologadas de IRRF - Diversos Processos Situação atual: Aguardando julgamento da ação nulatória.	3.585	3.558
5) Processos diversos de natureza fiscal	184	183
	14.311	14.115
Trabalhistas		
	31.03.2024	31.12.2023
1) Cálculo do complemento da Remuneração Mínima por Nível e Regime - RMNR - Diversos Processos Situação atual: Em 1º de março de 2024 o Superior Tribunal Federal - STF não reconheceu o recurso de embargos de declaração oposto pelo reclamante e entidades sindicais sobre este tema. Processos suspensos aguardando julgamento.	5.583	5.472
2) Terceirização Situação atual: Encontra-se no Tribunal Regional do Trabalho. Publicada decisão que negou seguimento ao Agravo de Instrumento em Recurso de Revista - AIRR da Termobahia.	660	648
3) Terceirização Situação Atual: Processo sobrestado por decisão do Tribunal Superior do Trabalho. Aguardando decisão do STF sobre o tema de repercussão geral.	29	28
	6.272	6.148

16. 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 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.

Termobahia S.A.

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

Notas explicativas

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

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

Títulos das notas explicativas	Números 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
Sumário das principais práticas contábeis	3	3
Contas a receber	6	4
Arrendamentos mercantis	7	5
Financiamentos	8	-
Partes relacionadas	9	6
Tributos	10	7
Benefícios a empregados	11	8
Patrimônio líquido	12	9
Receita de arrendamento	13	10
Despesas por natureza	14	11
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	15	12
Resultado financeiro líquido	16	13
Informações complementares à demonstração do fluxo de caixa	17	14
Processos judiciais e contingências	18	15
Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros	19	16

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 informações intermediárias são as seguintes:

Títulos das notas explicativas	Números 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
Isabella Carneiro Leão (20 de maio de 2024 14:24 ADT)

Isabella Carneiro Leão
Presidente do Conselho de Administração

Paulo Leonardo Marinho Filho
Paulo Leonardo Marinho Filho (20 de maio de 2024 11:02 ADT)

Paulo Leonardo Marinho Filho
Conselheiro

Leonardo Santos Ferreira
Leonardo Santos Ferreira (20 de maio de 2024 11:48 ADT)

Leonardo Santos Ferreira
Conselheiro

DIRETORIA EXECUTIVA

Aline Dias Leonardi
Aline Dias Leonardi (21 de maio de 2024 22:05 ADT)

Aline Dias Leonardi
Presidente

Marcelo Ferreira Pelegrini
Marcelo Ferreira Pelegrini (20 de maio de 2024 11:09 ADT)

Marcelo Ferreira Pelegrini
Diretor Administrativo

Marcos Antonio Gibin de Freitas
Marcos Antonio Gibin de Freitas (20 de maio de 2024 18:46 ADT)

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